

PRESSMEDDELANDE

Helsingborg den 26 mars 2010

Nederman förvärvar Dantherm Filtration och blir ledande inom industriell luftrening

Nederman Holding AB fördubblar sin verksamhet och blir den globala marknadsledaren inom industriell luftrening. Det sker genom att Nederman förvärvar Dantherm Filtration – en av de ledande tillverkarna av utrustning för industriell luftfiltrering. Dantherm Filtration (exklusive den ej övertagna verksamheten i Frankrike) omsatte under 2009 cirka SEK 980 miljoner med drygt 900 anställda och utgör ett affärsområde i den danska börsnoterade koncernen Dantherm A/S.

Förvärvet av Dantherm Filtration är i linje med Nedermans strategi att förvärva företag som kompletterar befintligt produkt- och systemerbjudande mot fokuserade kundområden. Förvärvet är även i linje med Nedermans strategi att expandera sin kundbas och sina kundområden. I och med förvärvet fortsätter Nederman också sin strategi att expandera i värdekedjan genom systemförsäljning och en ökande andel eftermarknadsförsäljning.

Dantherm Filtration är ett företag som mycket väl kompletterar Nederman både vad gäller sortiment, kunder och strategi. Båda bolagen arbetar till stor del mot samma kundgrupper men Dantherm Filtration kan erbjuda filtersystem med betydligt högre kapaciteter. Nederman kommer nu att kunna offerera och sälja även stora system till våra befintliga kundsegment samtidigt som företaget får ett komplett sortiment – från mindre till större anläggningar.

Köpeskillingen uppgår till DKK 280 miljoner (cirka SEK 364 miljoner) på skuldfri bas (enterprise value). Förvärvet beräknas kunna slutföras i slutet av april 2010. Integrationen av verksamheterna kommer att ske successivt och beräknas vara helt genomförd under 2011. Den förvärvade verksamheten beräknas konsolideras i Nederman-koncernen från och med tillträdesdagen.

Sven Kristensson, koncernchef för Nederman, kommenterar affären:

"Förvärvet av Dantherm Filtration tillför produkter och kunskaper som kompletterar Nederman på strategiskt viktiga områden. Dantherm Filtration har ett brett sortiment av stora och avancerade filtersystem som tillsammans med Nedermans befintliga sortiment kommer att göra Nederman världsledande inom industriell luftrening."

Torben Duer, koncernchef för Dantherm A/S, kommenterar affären:

"Nederman är en mycket bra ny ägare för Dantherm Filtration. Jag ser en betydande potential i den här affären där företagen tillsammans blir ledande inom industriell luftrening. Båda verksamheterna kommer att kunna dra stor nytta av de marknads- och försäljningssynergier som affären innebär."

Transaktionen i korthet

- Nederman förvärvar Dantherm Filtration för köpeskillingen DKK 280 miljoner, på skuldfri bas (enterprise value) motsvarande cirka SEK 364 miljoner.
- Transaktionens finansiering är säkrad.
- Affären förväntas avslutas i slutet av april 2010
- Förvärvet är exklusive den franska verksamheten i Dantherm Filtration vars affär Nederman bedömer ligga utanför bolagets kärnverksamhet.
- Förvärvet är ej villkorat godkännande av myndigheter.
- Tillkommande totala övervärden bedöms bli cirka SEK 60 miljoner.

Effekter på Nederman-koncernens finansiella ställning

- Integrations- och omstruktureringskostnader bedöms ej överstiga SEK 100 miljoner. Transaktionskostnader kommer att belasta Nedermans resultat med cirka SEK 15 miljoner under andra kvartalet 2010.
- Nederman har säkrat en långsiktig bankfinansiering av förvärvet genom kreditlöfte från Skandinaviska Enskilda Banken (publ). Som en del i uppgörelsen med banken har Nedermans två största ägare, Investment AB Latour och Ernströmgruppen AB, ställt vissa säkerheter till banken. Dessa säkerheter innebär att Investment AB Latour och Ernströmgruppen AB (i förhållande till sin ägarandel) förbinder sig att under en tvåårsperiod säkerställa en eventuell nyemission om upp till SEK 200 miljoner i Nederman, för den händelse att en nyemission skulle bli aktuell.

Sven Kristensson, koncernchef för Nederman, kommenterar: "Utvecklas konjunkturen som förväntat är det mycket osannolikt att en nyemission kommer att genomföras. Att våra huvudägare gör dessa åtaganden mot bankerna ser jag som en mycket stark signal på deras långsiktighet samt på deras starka förtroende för Nederman och för förvärvet av Dantherm Filtration."

Proformaräkenskaper 2009-12-31 (2008-12-31)

Följande nyckeltal proforma avser Nederman-koncernen som den hade sett ut om förvärvet av Dantherm Filtration hade skett per 1 januari 2009 (1 januari 2008). Informationen i proformaräkenskaperna bör ses som preliminära och ger inte med nödvändighet någon indikation om koncernens framtida resultat.

Nyckeltal (Miljoner SEK)	Nederman 2009 (2008)	Dantherm Filtration 2009 (2008) exkl. franska verksamheten.	Proforma sammanslagna koncernen exkl. omstruktureringskostnader. (2008)
Nettoomsättning	1052 (1273)	983 (1438)	2035 (2711)
EBITDA	41 (158)	19 (111)	60 (270)
Nettoskuld	108		Cirka 500
Medelantal anställda	672 (710)	927 (1092)	1599 (1802)

Affärens logik

Tillsammans blir företagen störst och världsledande inom industriell luftrening.

Dantherm Filtration kompletterar Nederman med filtersystem som gör det möjligt att erbjuda helhetslösningar för industriell luftrening. Dessa inkluderar stora och medelstora filter som vänder sig framför allt till tillverkande industri.

Nederman kompletterar Dantherm Filtrations lösningar bland annat med infångningsdon, armar och högvakuumlösningar som används för att säkra en god arbetsmiljö.

Nederman expanderar genom affären sin kundbas och kundområden.

I de fall där företagen vänder sig till samma kunder gör man det i dagsläget i stor utsträckning med olika applikationer. Sammanslagningen är därför i första hand kompletterande, vilket öppnar upp för expansion i värdekedjan genom systemförsäljning.

Om Nederman

Nederman är ett av världens ledande företag inom miljöteknik som utvecklar, producerar och marknadsför egna produkter och system för utsug och filtrering av partiklar, svetsrök och fordonsavgaser. Företagets omfattande program av slang- och kabelupprullare gör dessutom arbetet effektivare genom att i direkt anslutning till arbetsplatsen ge bekväm tillgång till olja, luft, vatten, gas och elektricitet.

Lösningar för miljövänlig och kostnadseffektiv rening och återvinning av skärvätskor samt lönsam hantering och förädling av skärspån. Genom ett omfattande program av produkter, system och tjänster, kombinerat med stort kunnande, erbjuder Nederman heltäckande systemlösningar inom utvalda applikationsområden.

Företaget har säljorganisationer i 25 länder och enheter för produktion och logistik i Sverige, Norge, Kanada och Kina. 2009 var medeltalet anställda 672 (710 under 2008). Omsättningen 2009 uppgick till SEK 1052 miljoner (SEK 1273 miljoner 2008) och EBITDA uppgick 2009 till SEK 41 miljoner (SEK 158 miljoner 2008).

Om Dantherm Filtration

Dantherm Filtration är ett världsledande företag inom luftrening med fokus på individuella lösningar för tillverknings- och processindustri. Dantherm Filtrations lösningar återfinns inom en mängd olika applikationsområden och inom många olika industribranscher. Företaget marknadsför internationellt erkända varumärken - Airmaster, BMD Garant, Ventilatorverken och Nordfab. Dantherm Filtration har ett brett explosionsgodkänt sortiment för hantering av torra partiklar exempelvis inom den kompositbearbetande industrin men även mot pappers- och träindustrin samt livsmedel, pharma och kemisk industri.

De förvärvade delarna av Dantherm Filtration omsatte under 2009 SEK 983 miljoner (SEK 1438 miljoner 2008) samt hade en EBITDA om SEK 19 miljoner (SEK 111 miljoner 2008). Företaget har säljorganisationer i 10 länder och enheter för sammansättning och logistik i 8. 2009 var medelantalet anställda 927 (1092 under 2008).

Rådgivare

Handelsbanken Capital Markets har varit finansiella rådgivare till Nederman i transaktionen. Moll Wenden Advokatbyrå har varit legala rådgivare.

Informationen är sådan som Nederman Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.

Nederman kommer att kommunicera framtida effekter för koncernen mer ingående så snart djupare analyser har genomförts.

Närmare upplysningar lämnas av

Sven Kristensson, CEO
Telefon 042-18 87 00
e-mail: sven.kristensson@nederman.se

Stefan Fristedt, CFO
Telefon 042-18 87 00
e-mail: stefan.fristedt@nederman.se

För mer information se även Nedermans hemsida

www.nederman.com

Telefon 042-18 87 00
Telefax 042-18 77 11
Nederman Holding AB (publ),
Box 602, 251 06 Helsingborg
Organisationsnummer 556576-4205

Detta pressmeddelande innehåller vissa framåtblickande uttalanden. Sådana framåtblickande uttalanden inkluderar kända och okända risker, osäkerheter samt andra viktiga faktorer vilka kan medföra att bolagets faktiska resultat och utveckling, eller utvecklingen i branschen, väsentligen avviker från sådant resultat eller utveckling som de framåtblickande uttalandena inbegriper. Bolaget åtar sig ej något ansvar för att uppdatera eller offentliggöra eventuella modifieringar avseende framåtblickande uttalanden för att återspegla händelser, omständigheter eller förändringar av förväntningar efter datumet för detta pressmeddelande.

Nederman Holding AB är skyldigt att offentliggöra informationen i detta pressmeddelande enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 mars 2010, kl 13.00.