

SELSKABSMEDDELELSE

Nr. 3/2017

Tvis, 24. november 2017

MÅ IKKE OFFENTLIGGØRES, DISTRIBUTERES ELLER UDLEVERES HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I ELLER TIL USA, AUSTRALIEN, CANADA, JAPAN ELLER NOGEN ANDEN JURISDIKTION, HVOR DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGØRELSE ER ULOVLIGT

Denne meddelelse udgør ikke et prospekt. Ingen person bør købe værdipapirer i TCM Group A/S ("TCM Group" eller "Selskabet"), medmindre det sker på baggrund af oplysninger i det prospekt, der er offentliggjort af Selskabet i forbindelse med udbuddet og optagelse af sådanne værdipapirer til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S ("Nasdaq Copenhagen"). Eksemplarer af prospektet kan fås ved henvendelse til Selskabets hjemsted og med visse undtagelser via Selskabets hjemmeside.

TCM Group fastsætter kursen til DKK 98 pr. udbudt aktie i forbindelse med Selskabets børsnotering

Med henvisning til selskabsmeddelelse nr. 2/2017 dateret den 13. november 2017 offentliggør TCM Group, Scandinavians tredjestørste køkkenproducent og ejer af brandet Svane, Tvis, Nettoline og kitchn, i dag resultatet af Selskabets udbud ("Udbuddet") og den endelige udbudskurs på DKK 98 pr. aktie. TCM Groups aktier forventes optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen den 24. november 2017 under symbolet "TCM" forudsat at Udbuddet ikke tilbagekaldes før afvikling af Udbuddet, og at Selskabet offentliggør en meddelelse herom.

Bestyrelsesformand Sanna Suvanto-Harsaae udtaler:

"Det glæder mig meget at byde velkommen til alle de nye aktionærer, både de professionelle investorer og de mange private investorer. Den succesfulde gennemførelse af børsintroduktionen er en anerkendelse af TCM Groups imponerende vækstresultater og vækstmuligheder i fremtiden. Jeg vil gerne takke ledelsesteamet og alle medarbejdere i TCM Group for deres bidrag."

CEO Ole Lund Andersen udtaler:

"Vi er taknemmelige for de positive tilbakemeldinger, vi har fået gennem de sidste uger, og den tillid, som vores aktionærer har vist os. Vi vil arbejde hårdt for at leve op til disse forventninger. Børsintroduktionen er et godt fundament til yderligere at styrke og positionere os på det danske marked og at vokse yderligere i resten af Skandinavien. Alle i TCM Group bør være stolte af, at vi har nået denne milepæl."

Partner hos IK Investment Partners samt rådgiver for IK Small Cap I Fund Kristian Carlsson Kempainen udtaler:

"Vi er meget glade for den store interesse for TCM Groups børsnotering og tilliden til virksomhedens strategi om produktion af innovative køkkener af høj kvalitet. TCM Group er et godt eksempel på en virksomhed, der virkelig anvender sine brands til at levere til hele markedet og vi mener, at børsintroduktionen vil udgøre et stærkt fundament for videre vækst."

Udbuddet i hovedtræk

- Den endelige udbudskurs er fastsat til DKK 98 pr. aktie
- Den endelige udbudskurs giver TCM Group en markedsværdi på DKK 980 mio.
- 7.000.000 aktier sælges af Innovator International S.à r.l.
- Joint Bookrunners har fået tildelt en overallokeringsret på yderligere 1.050.000 aktier, der vil kunne udnyttes helt eller delvist frem til den 23. december 2017
- Hvis overallokeringsretten ikke udnyttes, vil Udbuddet udgøre DKK 686,0 mio., og DKK 788,9 mio. ved fuld udnyttelse af overallokeringsretten
- Andelen af aktier i fri omsætning (free float), beregnet som andelen af aktier, der ejes af nye investorer efter Udbuddet, vil udgøre 69,7% eller 80,2% hvis overallokeringsretten udnyttes fuldt ud
- Ca. 2.000 nye investorkonti har fået tildelt aktier i TCM Group i forbindelse med Udbuddet
- Private investorkonti i Danmark har fået tildelt ca. 10% af Udbuddet, og 90% af Udbuddet er tildelt til danske og internationale institutionelle investorer, inklusive Cornerstone-investorer
- Arbejdsmarkedets Tillægspension, BI Asset Management Fondsmæglerselskabet A/S på vegne af visse kunder, Investeringsforeningen Fundamental Invest, Nordea Investment Management AB, Danmark (filial af Nordea Investment Management AB, Sverige), Handelsbanken, filial af Svenska Handelsbanken AB (publ.), Sverige, Nykredit Bank A/S og Spar Nord Bank A/S ("Cornerstone-investorer") har i alt fået tildelt 45.9% af Udbuddet (før eventuel udnyttelse af overallokeringsretten).
- Innovator International S.à r.l. vil eje 2.247.600 aktier (22,48 % af TCM Groups aktiekapital) efter Udbuddets gennemførelse og før eventuel udnyttelse af overallokeringsretten. Hvis overallokeringsretten udnyttes fuldt ud, vil Innovator International S.à r.l. eje 1.197.600 aktier (11,98% af TCM Groups aktiekapital)
- For så vidt angår individuelle ordrer på mere end DKK 3 mio., er der sket individuel tildeling fastsat af TCM Group's bestyrelse og Innovator International S.à r.l. i samråd med Joint Global Coordinators.
- For så vidt angår ordrer fra private investorer til og med DKK 3 mio. er der foretaget matematisk tildeling - og alle aktieantal er blevet nedrundet til nærmeste hele antal aktier som følger:
 - For ordrer op til og med 275 stk. aktier, svarende til DKK 26.950, er der sket fuld tildeling.
 - For ordrer på mere end 275 stk. aktier er der sket tildeling af 275 stk. aktier samt 15% af den resterende ordre.
- I alt 29.386 aktier svarende til DKK 2,88 mio. er blevet tildelt til medlemmerne af TCM Groups Bestyrelse og Direktionen.
 - Sanna Mari Suvanto-Harsaae, bestyrelsesformand, ejer 36.381 aktier (inklusive aktier ejet gennem holdingselskabet Rakaas ApS) svarende til 0,36% af den totale aktiekapital.
 - Anders Skole-Sørensen, bestyrelsesmedlem, ejer 7.653 aktier svarende til 0,08% af den totale aktiekapital.
 - Peter Jelkeby, bestyrelsesmedlem, ejer 2.346 aktier svarende til 0,02% af den totale aktiekapital.
 - Ole Lund Andersen, CEO, ejer 494.604 aktier svarende til 4,95% af den totale aktiekapital.
 - Mogens Elbrønd Pedersen, CFO, ejer 34.851 aktier svarende til 0,35% af den totale aktiekapital.
 - Karsten Rydder Pedersen, COO, ejer 99.451 aktier svarende til 0,99% af den totale aktiekapital.
- TCM Group modtager ikke noget provenu i forbindelse med Udbuddet.

TCM Groups aktier forventes at blive optaget til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen den 24. november 2017. De udbudte aktier vil blive udstedt under symbolet "TCM" i den permanente ISIN-kode DK0060915478.

De udbudte aktier forventes at blive leveret omkring den 28. november 2017 mod kontant betaling i DKK. De udbudte aktier vil blive leveret elektronisk til investorernes konti i VP Securities A/S og gennem Euroclear Bank, S.A./N.A. og Clearstream Banking S.A.

En tidsplan for de vigtigste begivenheder efter fastsættelse af den endelige udbudskurs kan ses nedenfor.

Begivenheder

Forventet dato

Første dag for handel med og officiel notering af aktierne på Nasdaq Copenhagen i den permanente ISIN-kode

24. november 2017

Gennemførelse af Udbuddet, inkl. afregning af udbudte aktier (ekskl. overallokeringsretten, medmindre denne er udnyttet på dette tidspunkt)

28. november 2017

Hvis Udbuddet afbrydes eller tilbagekaldes forud for gennemførelsen den 28. november 2017 vil Udbuddet og dispositioner i forbindelse hermed bortfalde, alle afgivne ordrer vil automatisk blive annulleret, beløb modtaget vedrørende Udbuddet vil blive returneret til investorerne uden rente (fratrasket eventuelle transaktionsomkostninger) og optagelse til handel og/eller officiel notering af Aktierne på Nasdaq Copenhagen vil blive annulleret. Al handel med de Udbudte Aktier forud for afvikling af Udbuddet sker for de involverede parter egen regning og risiko.

Hvis Udbuddet trækkes tilbage, vil det straks blive offentliggjort via Nasdaq Copenhagen.

Carnegie Investment Bank, filial af Carnegie Investment Bank AB (Publ), Sverige ("Carnegie") fungerer sammen med Danske Bank A/S som Joint Global Coordinators og Carnegie og Danske Bank A/S fungerer sammen med ABG Sundal Collier ASA Denmark, filial af ABG Sundal Collier ASA, Norge som Joint Bookrunners.

For yderligere information kontakt venligst:

CEO Ole Lund Andersen, TCM Group, på tlf. +45 97 43 52 00

Om TCM Group

TCM Group er Skandinaviens tredjestørste producent af køkkener og badeværelses- og opbevaringsmøbler. Produkterne er dansk design, produceres i Danmark og er rodfæstet i en stolt tradition for kvalitet og solidt håndværk. TCM Group fører en multibrand-strategi, hvor Svane Køkkenet er det primære brand, mens de øvrige brands er Tvis, Nettoline og kitchn. Samlet dækker disse brands hele prisspektret, og de sælges gennem 125 forhandlere i Danmark og resten af Skandinavien. Endvidere sælger TCM Group private labelkøkkenmærker gennem flere end 150 gør det selv-forretninger i Danmark og uafhængige køkkenforretninger i Norge. Yderligere oplysninger fås på hjemmesiden www.tcmgroup.dk.

Vigtige oplysninger:

Denne meddelelse udgør ikke et tilbud om at sælge eller en opfordring til at tilbyde at købe værdipapirer i TCM Group i nogen jurisdiktion, hvor et sådant tilbud eller salg ville være ulovligt, og meddelelsen og oplysningerne heri må hverken direkte eller indirekte distribueres eller offentliggøres i eller til en sådan jurisdiktion.

I enhver anden medlemsstat i det Europæiske Økonomiske Område ("EØS-medlemsstat") end Danmark, der har gennemført direktiv 2003/71/EF med senere ændringer (sammen med alle gældende gennemførelsesbestemmelser i de enkelte medlemsstater, "Prospektdirektivet"), er denne meddelelse alene rettet mod og henvender sig alene til investorer i den pågældende EØS-medlemsstat, som opfylder kriterierne for fritagelse for forpligtelsen til at offentliggøre et prospekt, herunder kvalificerede investorer som defineret i Prospektdirektivet som gennemført i den enkelte EØS-medlemsstat.

De værdipapirer, hvortil der henvises i denne meddelelse, er ikke og vil ikke blive registreret i henhold til U.S. Securities Act of 1933 med senere ændringer ("Securities Act") og må ikke udbydes eller sælges i USA undtagen i medfør af en registrering eller undtagelse fra, eller i en transaktion, som ikke er underlagt, registreringskravene i Securities Act. Der er ingen hensigt om at registrere værdipapirerne, hvortil der henvises heri, i USA eller foretage et offentligt udbud af værdipapirerne i USA.

I Storbritannien distribueres og henvender denne meddelelse og alt andet materiale, der vedrører de heri beskrevne værdipapirer, sig alene til, og enhver investering eller investeringsaktivitet, som denne meddelelse vedrører, er alene tilgængelig for og vil udelukkende blive indgået med "qualified investors" (som defineret i section 86(7) i Financial Services and Markets Act 2000), og som er 1) personer med professionel erfaring med forhold, der vedrører investeringer, som falder inden for definitionen af "investment professionals" i Article 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Bekendtgørelsen"), eller 2) "high net worth entities" omfattet af Article 49(2)(a) til (d) i Bekendtgørelsen (alle sådanne personer betegnes under ét "relevante personer"). Personer, som ikke er relevante personer, bør ikke foretage sig noget på grundlag af denne meddelelse og bør ikke handle ud fra eller basere sig på den.

Denne meddelelse udgør ikke et prospekt, og intet i denne meddelelse indeholder et udbud af værdipapirer. Ingen person bør købe værdipapirer i Selskabet, medmindre dette sker på grundlag af oplysninger i prospektet, der er offentliggjort af Selskabet i forbindelse med udbuddet og optagelse af sådanne værdipapirer til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen A/S. Eksemplarer af prospektet kan fås ved henvendelse til Selskabets hjemsted og med visse undtagelser via Selskabets hjemmeside.

Joint Bookrunners og deres tilknyttede virksomheder repræsenterer udelukkende Selskabet og den Sælgende Aktionær og ingen andre i forbindelse med udbuddet. De vil ikke anse andre som deres respektive klienter i relation til udbuddet og er ikke ansvarlige over for andre end Selskabet og den Sælgende Aktionær for at yde den beskyttelse, der ydes til deres respektive klienter, og de er heller ikke ansvarlige for at yde rådgivning i relation til det udbuddet, indholdet af denne meddelelse eller nogen transaktion, aftale eller andet forhold, hvortil der henvises i denne meddelelse.

I forbindelse med udbuddet kan Joint Bookrunners og deres tilknyttede virksomheder som investorer for egen regning købe aktier, og i den egenskab kan de beholde, købe, sælge, tilbyde at sælge eller på anden måde handle for egen regning med sådanne aktier og andre værdipapirer i Selskabet eller tilknyttede investeringer i forbindelse med udbuddet eller på anden måde. Enhver henvisning i prospektet til de aktier, der udbydes, købes, placeres eller på anden måde handles, skal således læses som omfattende ethvert udbud til, eller køb, placering eller handel foretaget af den pågældende Joint Bookrunner og enhver af deres tilknyttede virksomheder, der fungerer som investorer for egen regning. Joint Bookrunners har ikke til hensigt at oplyse omfanget af sådanne investeringer eller transaktioner, ud over hvad der følger af eventuelle lovgivningsmæssige eller tilsynsmæssige oplysningsforpligtelser.

I forbindelse med udbuddet kan Carnegie ("Stabiliseringsagenten") (eller personer, der handler på vegne af Stabiliseringsagenten) overtillade værdipapirer eller foretage transaktioner med henblik på at understøtte værdipapirernes markedskurs på et højere niveau end det, der ellers ville være gældende. Der kan dog ikke gives sikkerhed for, at Stabiliseringsagenten (eller personer, der handler på vegne af Stabiliseringsagenten) vil foretage stabiliserende foranstaltninger. Stabiliserende foranstaltninger kan begynde fra værdipapirernes første handels- og officielle noteringsdag på Nasdaq Copenhagen A/S og kan, hvis de påbegyndes, bringes til ophør til enhver tid, men skal afsluttes senest 30 dage efter værdipapirernes første handels- og officielle noteringsdag.

Forhold, der behandles i denne meddelelse, kan udgøre fremadrettede udsagn. Fremadrettede udsagn er udsagn, der ikke udgør historiske kendsgerninger, og som er kendetegnet ved ord som "vurderer", "forventer", "forudser", "agter", "anslår", "vil", "vil måske", "fortsætter med", "bør" og lignende udtryk. De fremadrettede udsagn i denne meddelelse er baseret på en række forudsætninger, hvoraf en stor del er baseret på yderligere forudsætninger. Selvom Selskabet vurderer, at disse forudsætninger var rimelige, da de blev foretaget, er de i sagens natur forbundet med betydelige kendte og ukendte risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold, der er vanskelige eller umulige at forudsige eller uden for virksomhedens kontrol. Sådanne risici, usikkerheder, uforudsete hændelser og andre væsentlige forhold kan medføre, at de faktiske begivenheder afviger væsentligt fra de forventninger, der er udtrykt eller underforstået i forbindelse med de fremadrettede udsagn i denne meddelelse.

De oplysninger, synspunkter og fremadrettede udsagn, der er indeholdt i denne meddelelse, er kun gældende pr. datoen for denne meddelelses offentliggørelse og kan ændres uden varsel.