

SELSKABSMEDDELELSE

Nr. 2/2017

Tvis, 13. november 2017

MÅ IKKE OFFENTLIGGØRES, DISTRIBUERES 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 et prospekt, der er offentliggjort af Selskabet i forbindelse med det mulige udbud 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 offentliggør prospekt og fastsætter indikativt kursinterval i forbindelse med den planlagte børsnotering på Nasdaq Copenhagen

TCM Group, Skandinaviens tredjestørste køkkenproducent og ejer af følgende brands: Svane Køkkenet, Tvis Køkkener, Nettoline og kitchn, har i dag offentliggjort et prospekt og et indikativt kursinterval i forbindelse med sin planlagte børsnotering ("Børsnotering" eller "Udbuddet") og efterfølgende optagelse til handel og officiel notering af sine aktier på Nasdaq Copenhagen. Udbuddet består af et salg af eksisterende aktier fra Selskabets nuværende majoritetsaktionær. TCM Group modtager intet provenu i forbindelse med Udbuddet.

Bestyrelsesformand Sanna Suvanto-Harsaae udtaler:

"Vi har i løbet af de seneste uger fået positive tilbagemeldinger fra potentielle investorer. Det, at 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 er gået ind som cornerstone-investorer for samlet op til 35% af aktiekapitalen er en tillidserklæring til vores ledelsesteam og vores planer om at bygge videre på TCM Group's markante væksthistorie og attraktive økonomiske profil. Vi ser samtidig frem til at byde andre nye investorer, såvel institutionelle som private, velkommen."

CEO Ole Lund Andersen udtaler:

"Dagen i dag er en milepæl for TCM Group, og den markerer begyndelsen på en ny og spændende rejse. I løbet af de seneste knap ti år har vi udviklet TCM Group til en førende køkkenproducent i Skandinavien med en stærk brand-portefølje, der bygger på innovativt dansk design og dansk produktion. Hos TCM Group er vi fast besluttet på at fortsætte den lønsomme vækst og udvikling af vores virksomhed.

TCM Groups nuværende majoritetsaktionær er Innovator International S.à r.l. (den "Sælgende Aktionær"), som ejes af IK Small Cap I Fund og visse medinvestorer, der er limited partners-enheder. IK Small Cap I Fund rådgives af den europæiske kapitalfond IK Investment Partners Ltd. Desuden ejer medlemmer af selskabets bestyrelse, direktion og visse andre medarbejdere aktier i Selskabet.

Udbuddet i hovedtræk

- Indikativt kursinterval på DKK 90-105 pr. aktie a nom. DKK 0,1.
- Det indikative kursinterval svarer til en markedsværdi på mellem DKK 900 mio. og DKK 1,05 mia.
- Udbuddet omfatter:
 - Et udbud af op til 7.000.000 eksisterende aktier, svarende til 70,0% af TCM Groups aktiekapital eksklusiv en overallokeringsret.

- Den Sælgende Aktionær har tildelt emissionsbankerne en overallokeringsret på op til 1.050.000 aktier, svarende til 10,5% af TCM Groups aktiekapital. Overallokeringsretten kan udnyttes helt eller delvist i en periode på 30 kalenderdage efter første handels- og officielle noteringsdag på Nasdaq Copenhagen.
- Op til 32.000 stk. aktier, svarende til 0,46% af TCM Groups aktiekapital, reserveres til bestyrelsens og direktionens køb af aktier.
- TCM Group har modtaget uigenkaldelige tilsagn fra 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”), om med forbehold af visse betingelser at købe op til 3.500.000 stk. aktier, svarende til 35% af TCM Groups aktiekapital.
- Udbudsperioden løber fra 13. november 2017 til og med senest 23. november 2017 kl. 16.00 (dansk tid), men hel eller delvis lukning af udbudsperioden kan finde sted tidligst den 21. november 2017 kl. 00.01 (dansk tid).
- Udbudskursen fastsættes ved bookbuilding og forventes offentliggjort via Nasdaq Copenhagen senest den 24. november 2017 kl. 8.00 (dansk tid).
- Første handels- og officielle noteringsdag på Nasdaq Copenhagen forventes at være den 24. november 2017, men kan, hvis udbudsperioden lukkes før den 23. november 2017, blive fremrykket tilsvarende. Hvis udbudsperioden lukkes før den 23. november 2017, vil offentliggørelsen af udbudskursen og tildelingen blive rykket tilsvarende frem.
- Aktierne optages til handel og officiel notering på Nasdaq Copenhagen under symbolet “TCM” i den permanente ISIN-kode DK0060915478.
- Aktierne forventes leveret elektronisk gennem VP Securities A/S, Euroclear og Clearstream omkring den 28. november 2017 mod kontant betaling i danske kroner. Hvis første handelsdag rykkes frem, rykkes betalings- og afviklingsdatoen tilsvarende frem.
- Udbuddet består af et offentligt udbud til private og institutionelle investorer i Danmark og af privatplaceringer til institutionelle investorer i resten af verden i overensstemmelse med U.S. Regulation S.

Prospekt

Prospektet er udarbejdet på engelsk (med en dansk oversættelse af resumeet) og på dansk. Opmærksomheden henledes især på de i prospektet beskrevne risikofaktorer.

Berettigede investorer kan rekvirere prospektet uden beregning fra TCM Groups hjemsted, Skautrupvej 16, 7500 Holstebro, eller på TCM Groups hjemmeside, www.tcmgroup.dk

Prospektet kan også rekvireres hos Carnegie Investment Bank, filial af Carnegie Investment Bank AB (Publ), Sverige, e-mail: prospekter@carnegie.dk eller Danske Bank A/S, tlf. +45 70 23 08 34, e-mail: prospekter@danskebank.dk, og det kan bestilles i Danske Banks filialer i Danmark.

Banksyndikat

Carnegie Investment Bank, filial af Carnegie Investment Bank AB (Publ), Sverige og Danske Bank A/S er udpeget som Joint Global Coordinators, og Carnegie Investment Bank, filial af Carnegie Investment Bank AB (Publ), Danske Bank A/S og ABG Sundal Collier Denmark, filial af ABG Sundal Collier ASA, Norge er Joint Bookrunners i det planlagte Udbud.

Yderligere oplysninger kan fås ved henvendelse til:

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 label-køkkenmærker 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) overtage værdipapirer eller foretage transaktioner med henblik på at understøtte værdipapirens 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 værdipapirens 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 værdipapirens 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.