CLX Communications offentliggör prospekt och prisintervall i samband med börsintroduktionen på Nasdaq Stockholm

September 28, 2015

EJ FÖR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ELLER ANNAT LAND TILL VILKET SÅDAN DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OTILLÅTEN

Den 15 september 2015 offentliggjorde CLX Communications AB (publ) ("CLX" eller "Bolaget") avsikten att genomföra en börsnotering av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Idag offentliggör Bolaget prospekt och prisintervall i erbjudandet ("Erbjudandet"). CLX är en ledande leverantör av molnbaserade kommunikationstjänster och lösningar till företag och mobiloperatörer runt om i världen.

Erbjudandet i korthet

- Erbjudandet består av ett erbjudande till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare i Sverige och utomlands.
- Erbjudandet omfattar 12 545 711 stamaktier, motsvarande cirka 38,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget, som erbjuds av de Säljande Huvudaktieägarna[i] och de Övriga Aktieägarna[ii]. Vidare har de Säljande Huvudaktieägarna utfärdat en övertilldelningsoption om upp till 1 860 483 ytterligare stamaktier, motsvarande cirka 5,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Om övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, omfattar Erbjudandet 14 406 194 aktier, motsvarande cirka 44,4 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Erbjudandepriset förväntas fastställas inom intervallet 54-59 SEK per aktie, vilket kommer resultera i ett marknadsvärde på CLX om cirka 1 751-1 914 MSEK. Erbjudandepriset förväntas offentliggöras den 8 oktober 2015.
- Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt, Fjärde AP-fonden, Första AP-fonden, Swedbank Robur Fonder AB, Zenit Asset Management AB, Grenspecialisten Förvaltning AB[iii], LMK Forward AB[iv] och RAM One AB har åtagit sig att gemensamt förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande 625 MSEK. Baserat på full teckning i Erbjudandet, att övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo och ett erbjudandepris motsvarande mittpunkten i prisintervallet (56,50 SEK), är Erbjudandet säkerställt till cirka 76,8 procent. Därutöver har vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare åtagit sig att, utanför Erbjudandet, i samband med att Säljande Huvudaktieägare ingår avtal om placering av aktier, förvärva totalt 188 400 aktier i Bolaget från Cantaloupe AB, till ett pris om högst 59 SEK per aktie.
- Ett prospekt med fullständiga villkor offentliggörs idag den 28 september 2015 på Bolagets hemsida (www.clxcommunications.com).
- Beräknad första handelsdag på Nasdaq Stockholm är den 8 oktober 2015 och aktierna kommer att handlas under kortnamnet "CLX".

Johan Hedberg, VD och medgrundare av CLX kommenterar:

"Vi kommer fortsätta dra fördel av vår skalbara affärsmodell och kommunikationsplattform för att driva tillväxt och lönsamhet. Vi har de senaste åren gjort betydande investeringar för att skala upp vår organisation för att kunna fullfölja vår strategi av geografisk expansion, däribland till USA där vi ser betydande möjligheter för CLX. Vi har också investerat i våra mobilkonnektivitetstjänster för Internet of Things som är en spännande marknadsmöjlighet för CLX som nu börjar ta form. Vi ser fram emot att fortsätta att utveckla Bolaget i en publik miljö och välkomnar nya aktieägare."

Erik Fröberg, styrelseordförande för CLX kommenterar:

"CLX har levererat stark och lönsam tillväxt sedan grundandet 2008. Det finns en stor efterfrågan för molnbaserade kommunikationstjänster till företag och CLX är välpositionerat för att fortsättningsvis leverera lönsam tillväxt. CLX styrelse anser att tidpunkten för en börsintroduktion av CLX är rätt och vi ser fram emot att fortsätta vår framgångsrika resa som ett noterat bolag."

Om CLX

CLX-koncernen grundades 2008 med affärsidén att förenkla kommunikation globalt. Bolaget har sedan dess utvecklats till en ledande leverantör av molnbaserade kommunikationstjänster och lösningar till företag och mobiloperatörer, med en stark position inom marknaden för A2P meddelandetjänster till företag. CLX:s egenutvecklade mjukvarubaserade kommunikationsplattform gör det möjligt för företag att snabbt, säkert och

kostnadseffektivt kommunicera globalt med, och skicka affärskritisk information till, såväl kunders och anställdas mobiltelefoner som uppkopplade "saker". Bolaget har över 550 företagskunder runt om i världen, av vilka flera är globala kunder med marknadsledande positioner inom sin bransch och över 70 kunder (varav cirka 60 mobiloperatörer) har installerat CLX:s kommunikationsplattform i deras verksamheter.

CLX har uppvisat en stark finansiell utveckling sedan grundandet 2008 och har ökat sina intäkter från 416 MSEK under tolvmånadersperioden som slutade den 30 juni 2013 till 844 MSEK under tolvmånadersperioden som slutade den 30 juni 2015, motsvarande en årlig genomsnittlig tillväxt om 42 procent. För tolvmånadersperioden som slutade den 30 juni 2015 redovisade CLX en EBITDA om 93 MSEK och en EBIT om 89 MSEK, vilket motsvarar en EBIT-marginal om cirka 10,5 procent.

Erbjudandet

- Erbjudandet består av ett erbjudande till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare i Sverige och utomlands.
- Erbjudandet omfattar 12 545 711 stamaktier, motsvarande cirka 38,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget, som erbjuds av de Säljande Huvudaktieägarna och de Övriga Aktieägarna. Vidare har de Säljande Huvudaktieägarna utfärdat en övertilldelningsoption om upp till 1 860 483 ytterligare stamaktier, motsvarande cirka 5,7 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Om övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, omfattar Erbjudandet 14 406 194 aktier, motsvarande cirka 44,4 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Erbjudandepriset kommer att fastställas av de Säljande Huvudaktieägarna i samråd med Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners och förväntas fastställas inom intervallet 54-59 SEK per aktie. Erbjudandepriset förväntas offentliggöras den 8 oktober 2015. Erbjudandepriset till allmänheten i Sverige kommer inte att överstiga 59 SEK per aktie.
- Det totala värdet av Erbjudandet baserat på prisintervallet uppgår till cirka 677-740 MSEK och cirka 778-850 MSEK om övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo.
- Baserat på prisintervallet i Erbjudandet uppgår marknadsvärdet för samtliga aktier utgivna av CLX till cirka 1 751-1 914 MSEK.
- Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt, Fjärde AP-fonden, Första AP-fonden, Swedbank Robur Fonder AB, Zenit Asset Management AB, Grenspecialisten Förvaltning AB, LMK Forward AB och RAM One AB har åtagit sig att gemensamt förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande 625 MSEK. Baserat på full teckning i Erbjudandet, att övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo och ett erbjudandepris motsvarande mittpunkten i prisintervallet (56,50 SEK), är Erbjudandet säkerställt till cirka 76,8 procent.

	Tecknings-åtagande (MSEK)	Antal aktier*	Andel i Erbjudandet*
Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt	100,0	1 769 911	12,29%
Fjärde AP-fonden	100,0	1 769 911	12,29%
Första AP-fonden	100,0	1 769 911	12,29%
Swedbank Robur Fonder AB	100,0	1 769 911	12,29%
Zenit Asset Management AB	75,0	1 327 433	9,21%
Grenspecialisten Förvaltning AB	50,0	884 955	6,14%
LMK Forward AB	50,0	884 955	6,14%
RAM One AB	50,0	884 955	6,14%
Totalsumma	**625,0**	**11 061 942**	**76,79%**

* Baserat på full teckning i Erbjudandet, att övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo och ett erbjudandepris motsvarande mittpunkten i prisintervallet (56,50 SEK).

Därutöver har vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare åtagit sig att, utanför Erbjudandet, i samband med att Säljande Huvudaktieägare ingår avtal om placering av aktier, förvärva totalt 188 400 aktier i Bolaget från Cantaloupe AB, till ett pris om högst 59 SEK per aktie.

- Anmälningsperioden för Erbjudandet till allmänheten i Sverige påbörjas den 29 september 2015 och förväntas att avslutas den 6 oktober 2015.
- Anbudsförfarandet för institutionella investerare påbörjas den 29 september 2015 och förväntas att avslutas den 7 oktober 2015.
- Beräknad första handelsdag på Nasdaq Stockholm är den 8 oktober 2015 och aktierna kommer att handlas under kortnamnet "CLX".
- Beräknad likviddag i Erbjudandet är den 12 oktober 2015.
- Carnegie Investment Bank och Handelsbanken Capital Markets är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners i Erbjudandet.

Bakgrund och motiv

CLX:s styrelse och de Säljande Huvudaktieägarna bedömer att det är rätt tidpunkt att stärka CLX:s profil genom att notera Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Bolagets styrelse och ledande befattningshavare bedömer att en notering av Bolagets aktier ytterligare kan öka igenkänning och medvetenhet om Bolagets verksamhet och aktiviteter, stärka CLX:s profil gentemot investerare, kunder och affärspartners samt stärka förmågan att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare och nyckelpersoner. Erbjudandet kommer bredda CLX:s aktieägarkrets och ge CLX möjligheten att använda den svenska och den internationella kapitalmarknaden för att diversifiera dess finansieringskällor. Därtill gör Erbjudandet det möjligt för de

Säljande Huvudaktieägarna att sälja en del av deras nuvarande aktieinnehav och skapar en likvid marknad för aktierna framgent. Av dessa anledningar har styrelsen ansökt om upptagande till handel på Nasdaq Stockholm.

Prospekt och anmälningssedlar

Prospekt och anmälningssedlar avseende Erbjudandet kommer finnas tillgängliga på CLX:s hemsida (www.clxcommunications.com) samt på Handelsbankens hemsida för prospekt (www.handelsbanken.se/investeringserbjudande). Prospektet kommer dessutom finnas tillgängligt på Carnegies hemsida (www.carnegie.se). Prospekt och anmälningssedlar kan även erhållas från CLX och Handelsbanken. Anmälan kan även ske genom Nordnet (www.nordnet.se).

Indikativ tidsplan

29 september - 6 oktober 2015	Anmälningsperiod för Erbjudandet till allmänheten i Sverige
29 september - 7 oktober 2015	Anbudsförfarande för institutionella investerare
8 oktober 2015	Offentliggörande av Erbjudandepris
12 oktober 2015	Likviddag

Rådgivare

Carnegie Investment Bank och Handelsbanken Capital Markets är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners i Erbjudandet. Advokatfirman Lindahl KB och Latham & Watkins (London) LLP är legala rådgivare till CLX och de Säljande Huvudaktieägarna. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners.

För ytterligare information

Johan Hedberg, VD, 08-32 75 10

Odd Bolin, CFO, 08-32 75 10, ir@clxcommunications.com

www.clxcommunications.com

Viktigt meddelande

Detta meddelande är inte och utgör inte del av ett erbjudande om att sälja eller förvärva värdepapper.

Kopior av detta meddelande lämnas inte, och får inte distribueras i eller skickas till, USA, Australien, Kanada, Japan eller något annat land där sådan distribution skulle vara otillåten eller kräva registrering eller andra åtgärder.

De värdepapper som beskrivs i detta meddelande har inte och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") och får därmed inte erbjudas eller säljas i USA utan att registreras eller omfattas av ett undantag från registrering enligt Securities Act samt i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i delstater i USA. Bolaget avser inte att registrera någon del av erbjudandet i USA eller att lämna något offentligt erbjudande av värdepapper i USA.

Erbjudande avseende värdepapprena som beskrivs i detta meddelande kommer att lämnas genom ett prospekt. Detta meddelande är inte ett prospekt enligt direktiv 2003/71/EG (tillsammans med ändringar och implementeringsåtgärder i relevanta medlemsstater under direktivet, "Prospektdirektivet"). Investerare ska inte teckna sig för några värdepapper som beskrivs i detta meddelande med stöd av annat än informationen i ovannämnda prospekt.

I de EES-medlemsländer, förutom Sverige, som har implementerat Prospektdirektivet är detta meddelande endast avsett för och riktas enbart till kvalificerade investerare i de medlemsstater såsom de anges i Prospektdirektivet, det vill säga enbart till investerare som kan erhålla erbjudandet utan att ett godkänt prospekt i sådana medlemsstater i EES.

I Storbritannien distribueras och riktar sig detta meddelande och varje annat material som avser de värdepapper som beskrivs häri enbart till personer som är (i) professionella investerare som omfattas av vid var tid gällande Artikel 19(5) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern") eller (ii) kapitalstarka företag och andra personer till vilka detta meddelande lagligen kan distribueras, vilka omfattas av artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns tillsammans "relevanta personer"). Personer som inte är relevanta personer får inte agera på eller förlita sig på informationen i detta meddelande. En investering eller investeringsåtgärd som detta meddelande avser är enbart tillgängliga för relevanta personer och kommer endast att fullföljas med relevanta personer. Personer som distribuerar detta meddelande måste själva säkerställa att sådan distribution är tillåten.

Frågor som diskuteras i detta meddelande kan utgöra framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras genom ord som "tror", "förväntar sig", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer att", "kan", "fortsätter", "bör" eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta meddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om CLX anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är dessa antaganden till sin natur föremål för betydande kända och okända risker, osäkerhetsfaktorer, oväntade utvecklingar och andra viktiga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutse och som ligger utanför CLX:s kontroll. Sådana risker, osäkerhetsfaktorer, oväntade utvecklingar och andra viktiga faktorer skulle kunna medföra att de faktiska händelser kan komma att avvika väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta meddelande genom de framåtriktade uttalandena.

Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta meddelande gäller enbart per dagen för detta meddelande och kan förändras utan särskilt meddelande därom.

[i] Med "Säljande Huvudaktieägare" avses (i) Cantaloupe AB, ett bolag som ägs av de sex grundarna av CLX (inklusive ledande befattningshavare samt vissa nuvarande och tidigare styrelseledamöter i CLX); (ii) Kjell Arvidsson AB, ett bolag som ägs av Kjell Arvidsson, en av de sex grundarna av CLX, tillika ledande befattningshavare och styrelseledamot i CLX, och (iii) Seitse Intressenter AB, ett bolag som är helägt av Neqst 1 AB (ett bolag i vilket vissa av de nuvarande styrelseledamöterna i CLX indirekt äger aktier).

[ii] Med "Övriga Aktieägare" avses anställda vid CLX som har tilldelats aktier i tidigare incitamentsprogram.

[iii] Grenspecialisten Förvaltning AB ägs och drivs av Martin Gren, medgrundare av Axis Communications.

[iv] LMK Forward AB är ett helägt dotterbolag till LMK Industri (Lars Mikael Karlsson) AB, ett nordiskt privatägt investmentbolag. Grunden för LMK Industris finansiella tillgångar härstammar från Axis Communications, där Mikael Karlsson var medgrundare. LMK Industri är, genom sina investeringar i fonder kontrollerade av Neqst Partner AB, sedan tidigare en mindre indirekt ägare i CLX Communications AB.