



Vestum stärker sin position inom teknisk isolering genom förvärv av specialistkoncern med en omsättning om 54 MSEK, EBITDA om 12 MSEK och EBITA om 10 MSEK

2022-02-03

Vestum AB (publ) ("**Vestum**") har ingått avtal om förvärv av LTI-koncernen, som bland annat inkluderar Lerums Tekniska Isolering LTI AB ("**LTI-koncernen**"). Köpeskillingen kommer till viss del att finansieras genom betalning med revers som därefter avses kvittas mot 471 822 aktier i Vestum genom kvittningsemission, innebärande en utspädning om cirka 0,1 %. Under räkenskapsåret 2021 genererade LTI-koncernen en omsättning om 54 MSEK med en EBITDA om 12 MSEK och EBITA om 10 MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 22 procent och EBITA-marginal om 18 procent.

Om LTI-koncernen

LTI-koncernen har i över 20 års tid arbetat med teknisk isolering i Göteborgsområdet med fokus på värme- och ventilationsrör samt varm- och kallvattenrör. Kunder utgörs av rör-, ventilations- och byggföretag, fastighetsförvaltare, bostadsbolag och kommuner.

Under räkenskapsåret 2021 genererade LTI-koncernen en omsättning om 54 MSEK med en EBITDA om 12 MSEK och EBITA om 10 MSEK, motsvarande en EBITDA-marginal om 22 procent och EBITA-marginal om 18 procent.

Koncernen har 37 anställda och har sitt huvudkontor i Lerum.

Alla refererade siffror anges med tillämpning av IFRS som är den standard som tillämpas av Vestum och är oreviderade. Siffrorna är i förekommande fall avrundade.

LTI-koncernens siffror förväntas, förutsatt att den indikativa tidsplanen för genomförande av förvärvet kan följas, konsolideras i Vestum från och med Q1 2022.

Kommentar från Vestums VD Conny Ryk:

Idag välkomnar vi LTI-koncernen till Vestum! LTI-koncernen är en mycket lönsam snabbväxande isoleringskoncern på Västkusten som under de senaste tre åren genererat en genomsnittlig årlig tillväxt om 19 % med en genomsnittlig EBITA-marginal om 17 %. Koncernen utgör vårt tredje förvärv inom teknisk isolering och vårt andra i Göteborgsområdet. Vi ser att det finns tydliga synergier på både kort- och medellång sikt mellan LTI-koncernen och övriga isoleringsbolag inom Vestum och vi tror att vi tillsammans med LTI-koncernens grundare och tillika VD, Mats Johansson, kan fortsätta att utveckla bolagen och konsolidera branschen, säger Conny Ryk, Vestums VD.

Om transaktionen

Köpeskillingen kommer till viss del att finansieras genom betalning med revers som därefter avses kvittas mot 471 822 aktier i Vestum genom kvittningsemission, innebärande en utspädning om

cirka 0,1 %. Teckningskursen har fastställts via tio dagars volymvägd genomsnittskurs ("VWAP") i Vestums aktie under perioden 20 januari 2022 till och med 2 februari 2022. Säljaren har åtagit sig att inte avyttra de tecknade aktierna under en period om 24 månader ("lock-up").

Antal utestående aktier skulle i samband med Transaktionen öka från befintliga 356 672 752 till 357 144 574 aktier.

Ovanstående uppgifter om utspädning och aktieantal utgår från att tidigare offentliggjorda kvittningsemissioner genomförs.

Genomförande av förvärvet

Transaktionen förväntas genomföras inom cirka två veckor. I samband med slutförandet av transaktionen kommer styrelsen besluta att emittera aktierna i kvittningsemissionen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande.

Rådgivare

Svalner tillhandahåller finansiell rådgivning och Cirio agerar legal rådgivare till Vestum i samband med förvärvet.

För ytterligare information kontakta:

Conny Ryk, VD Vestum AB (publ)

Tel: +46 70 775 53 10

E-mail: conny.ryk@vestum.se

Kort om Vestum

Vestum är en svensk förvärvsdriven koncern som förvärvar och utvecklar specialistbolag med exponering mot bygg och anläggning, ROT-sektorn samt infrastruktur. Vestum söker aktivt efter kvalitetsbolag med bevisade affärsmodeller, starka marknadspositioner och förutsägbara kassaflöden där Vestum har förutsättningar att vara med och bidra till fortsatt positiv utveckling.

För mer information, vänligen besök: www.vestum.se

Vestums aktie handlas under kortnamnet VESTUM på Nasdaq First North Growth Market och bolagets Certified Adviser är G&W Fondkommission: telefon: +46 (0)8 503 000 50, e-mail: ca@gwkapital.se.