



Pressmeddelande

Stockholm den 11 maj 2017

EJ FÖR DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, KANADA, AUSTRALIEN, JAPAN ELLER ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE SKULLE VARA OLAGLIG. ANDRA BEGRÄNSNINGAR ÄR TILLÄMPLIGA. SE AVSNITTET VIKTIGA UPPLYSNINGAR I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

MEDICOVER PUBLICERAR PROSPEKT OCH OFFENTLIGGÖR PRISINTERVALL INFÖR BÖRSINTRODUKTIONEN PÅ NASDAQ STOCKHOLM

Medicover AB (publ) ("Medicover" eller "Koncernen"), offentliggjorde den 2 maj 2017 sin avsikt att genomföra en notering ("IPO" eller "Erbjudandet") på Nasdaq Stockholm. Idag publicerar Medicover prospekt och offentliggör prisintervallet i Erbjudandet, vilket uppgår till 49-63 kronor per aktie. Prospektet för Erbjudandet kommer att finnas tillgängligt på Medicovers hemsida www.medicover.com. Medicover är ett ledande internationellt vård- och diagnostikföretag med verksamhet i Polen, Tyskland, Rumänien, Ukraina och vissa andra marknader, främst i Central- och Östeuropa.

Erbjudandet i korthet

- Erbjudandet består av ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och internationellt, dock inte i USA, samt till allmänheten i Sverige
- Erbjudandet omfattar upp till 41 442 857 nyemitterade B-aktier, vilka förväntas tillföra Koncernen en bruttolikvid om cirka 2,0 miljarder kronor (cirka 210 miljoner euro)¹
- Medicover avser att använda emissionslikviden från Erbjudandet till att expandera sin verksamhet, genomföra förvärv på Koncernens befintliga marknader samt för inträde på nya utvalda marknader
- Det slutliga priset i Erbjudandet förväntas fastställas inom intervallet 49–63 kronor per aktie ("Erbjudandepriiset"), vilket motsvarar ett börsvärde för Medicover om 6,8–8,1 miljarder kronor (cirka 702-842 miljoner euro) efter Erbjudandets genomförande²
- För att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet kommer Celox Holding AB ("Celox") och R12 Kapital Fund I AB ("R12") att förbinda sig att sälja upp till 6 216 428 B-aktier motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen")
- Förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo uppgår det sammanlagda värdet av Erbjudandet till cirka 2,3 miljarder kronor, vilket motsvarar 31,3 procent av det totala antalet utestående aktier och 81,6 procent av antalet B-aktier efter Erbjudandets genomförande, baserat på ett slutligt Erbjudandepriis motsvarande mittpunkten i prisintervallet

¹ Baserat på en växelkurs SEK/EUR på 9,67.

² Baserat på ett sammanlagt antal utestående aktier (A- och B-aktier) efter Erbjudandets fullföljande om 129 306 028 – 138 515 552.



- Handel i Medicovers B-aktier på Nasdaq Stockholm förväntas inledas den 23 maj 2017 under handelssymbolen "MCOV B"

Fredrik Rågmark, VD för Medicover, kommenterar:

“Medicover grundades för över 20 år sedan och har därefter vuxit till att bli en av de största privatvård- och diagnostikföretagen i Central- och Östeuropa. Genom sitt starka fokus på kvalitet, medicinska resultat och innovation har Medicover blivit en ledande aktör på marknaden för vårdtjänster. Som ett resultat av vår ambition att erbjuda förstklassiga tjänster av högsta kvalitet har vi uppvisat enastående tillväxt.

Vi står nu inför en fas i Koncernens utveckling där vi ser många möjligheter att nå fler kunder, samtidigt som vi utökar vårt utbud av tjänster och expanderar vår kundbas med fokus på existerande geografiska regioner och nya potentiella marknader. En börsnotering kommer att ge Medicover en mycket stark balansräkning som skapar förutsättningar för att tillvarata dessa tillväxtpotentialer i linje med vår strategi. Det finns fortfarande ett stort behov av förbättrad sjukvård och vårdkvalitet på våra huvudmarknader och vår ambition är att bygga vidare och utveckla vår starka marknadsposition.”

Fredrik Stenmo, styrelseordförande i Medicover och styrelseledamot i Celox, kommenterar:

”Ledningen har gjort ett fantastiskt jobb med att bygga Medicover till en ledande aktör inom vårdtjänster på sina huvudmarknader. Koncernen har en solid affärsmodell och strategi som ledningen och de anställda har implementerat framgångsrikt. Börsnoteringen kommer att ge ledningen ytterligare stöd och de finansiella resurser som krävs för att accelerera Koncernens strategiska agenda och fortsätta att leverera stark tillväxt och förbättrad lönsamhet.”

Bakgrund och motiv för Erbjudandet samt användning av likvid

För att stödja Medicovers strategi och framtida verksamhetsutveckling bedömer Medicovers styrelse att en börsnotering av Medicover är ett logiskt nästa steg för Koncernen, då det möjliggör tillgång till kapital genom de svenska och internationella kapitalmarknaderna. En notering förväntas även tillföra det kapital som krävs för att fullfölja tillväxtpotentialer inom befintliga huvudmarknader och för inträde till nya marknader med utvecklingsmöjligheter. Koncernen kommer fortsättningsvis att fokusera på sina huvudmarknader Tyskland, Polen och Rumänien och områden som diagnostik, fertilitet och tandvård. Medicover avser även träda in på nya marknader i Europa och i tillväxtregioner, exempelvis Indien, inom områden som diagnostik, fertilitet och andra specialisttjänster. Av dessa anledningar har styrelsen ansökt om notering av Medicovers B-aktier på Nasdaq Stockholm.

Huvudägaren, Celox, som är helägt av en välförenhetsstiftelse – Jonas och Christina af Jochnicks Stiftelse – förblir största aktieägare efter börsintroduktionen och kommer fortsätta att stödja Koncernen även framöver. Bortsett från eventuella aktier som säljs i enlighet med Övertilldelningsoptionen kommer Celox inte sälja några aktier i Erbjudandet. Ledande befattningshavare kommer inte sälja några aktier i Erbjudandet.



Erbjudandet

I enlighet med villkoren för Erbjudandet har styrelsen för Medicover och huvudägaren, Celox, beslutat att erbjuda upp till 41 442 857 nyemitterade B-aktier i Medicover.

Jefferies International Limited och SEB ("Joint Global Coordinators") kan utnyttja en Övertilldelningsoption om ytterligare upp till 6 216 428 befintliga B-aktier i Erbjudandet, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet.

Förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo uppgår Erbjudandet upp till 47 659 285 B-aktier, motsvarande upp till 34,4 procent av det totala antalet utestående A- och B-aktier efter Erbjudandet.

De erbjudna B-aktierna berättigar till en tiondels röst vardera medan A-aktierna berättigar till en röst vardera.

Majoriteten av A-aktierna i Medicover innehas av Celox, som kommer att behålla cirka 35,4 procent av kapitalet och 54,0 procent av rösterna i Medicover förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo och baserat på ett slutligt Erbjudandepreis motsvarande mittpunkten i prisintervallet.

Aktierna erbjuds till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och internationellt, dock inte i USA, i enlighet med Regulation S. Tilldelning av aktier inom respektive del av Erbjudandet kommer att baseras på efterfrågan.

Som en del av Erbjudandet kommer Medicover, Celox, R12, styrelsen och vissa anställda i Koncernen, däribland ledande befattningshavare i Medicover, samt vissa medlemmar i familjen af Jochnick och vissa andra aktieägare att ingå lock up-avtal enligt vilka de åtar sig, med vissa undantag, att inte sälja sina aktier eller ge ut nya aktier under en period om tolv månader (Medicover och vissa anställda i Koncernen) respektive sex månader (Celox, R12, ej anställda styrelseledamöter och vissa andra aktieägare). Sammanlagt representerar dessa aktieägare 95,1 procent av det totala antalet aktier i Medicover före Erbjudandets genomförande, motsvarande 65,2 procent av det totala antalet A-aktier och B-aktier och 92,9 procent av rösterna i Medicover efter Erbjudandets genomförande, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas, att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo och att priset per aktie i Erbjudandet bestäms till mittpunkten i prisintervallet. I förhållande till kategorin "vissa medlemmar i familjen af Jochnick och vissa andra aktieägare" kommer dessa aktieägare tillåtas att efter eget bestämmande pantsätta sina aktier (totalt 21 008 320 A-aktier och 2 759 900 B-aktier) efter det att handeln på Nasdaq Stockholm inletts.

Prisintervallet har fastställts till 49 – 63 kronor per aktie, motsvarande ett börsvärde för Koncernen om 6,8 – 8,1 miljarder kronor (cirka 702 – 842 miljoner euro). Förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo uppgår värdet av Erbjudandet till cirka 2,3 miljarder kronor (cirka 241 miljoner euro). Erbjudandepriiset till allmänheten i Sverige kommer inte att överstiga 63 kronor per aktie.



Handel i Medicovers aktier på Nasdaq Stockholm förväntas inledas den 23 maj 2017 under handelssymbolen "MCOV B".

Prospekt och anmälningssedel

Prospekt innehållande samtliga villkor för Erbjudandet kommer att publiceras idag på Medicovers hemsida (www.medicover.com), SEB:s hemsida för prospekt (www.sebgroup.com/prospectuses) och Nordeas hemsida (www.nordea.se). Anmälan för allmänheten i Sverige kan göras genom SEB:s och Nordeas internetbankstjänster, eller genom Nordea via anmälningssedel som finns tillgänglig på Nordeas hemsida.

Preliminär tidplan

Anmälningssperiod för allmänheten	12 maj – 19 maj 2017
Anmälningssperiod för institutionella investerare	12 maj – 22 maj 2017
Offentliggörande av erbjudandepreis	23 maj 2017
Första dag för handel i Medicovers B-aktier på Nasdaq Stockholm	23 maj 2017
Likviddag	26 maj 2017

Rådgivare

Jefferies International Limited och SEB är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners i samband med Erbjudandet. Carnegie och Nordea är Joint Bookrunners. Vinge är legal rådgivare åt Medicover. Gernandt & Danielsson är legal rådgivare åt Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners.

Om Medicover

Medicover är ett ledande internationellt vård- och diagnostikföretag med verksamhet i Polen, Tyskland, Rumänien, Ukraina och vissa andra marknader, främst i Central- och Östeuropa. Medicover utökar dessutom sin geografiska närvaro genom att expandera till den snabbväxande vårdmarknaden i Indien. Medicover erbjuder ett brett utbud av vård- och diagnostiktjänster genom ett omfattande nätverk av kliniker och laboratorier, samt avancerad, internt utvecklad mjukvara och informationssystem. Medicover erbjuder sina tjänster genom två divisioner, Healthcare Services och Diagnostic Services.

Divisionen Healthcare Services tjänster omfattar primärvård till specialiserad öppen- och slutenvård och svarade under räkenskapsåret 2016 för 49 procent av Koncernens nettoomsättning, främst genom en integrerad vård- och betalmodell som till en stor del består av privat sjukförsäkring i form av arbetsgivarfinansierade personalförmåner. Divisionen Healthcare Services driver mer än 100 vårdcentraler i 7 länder, och har 889 000 medlemmar som genererade mer än 4,9 miljoner patientbesök per år.

Divisionen Diagnostic Services har ett brett utbud av diagnostiska laboratorietjänster som omfattar rutin- och avancerade tester inom alla större kliniska patologispecialiteter. Under räkenskapsåret 2016 genererade divisionen 51 procent av Medicovers totala nettoomsättning



samt hanterade över 115 miljoner tester genom sitt nätverk av 91 kliniska laboratorier och 454 blodprovscentraler.

Medicovers finansiella mål på medellång sikt

- Årlig nettoomsättningstillväxt på 9-12 procent samt årlig EBITDA-tillväxt på 18-20 procent, båda i konstant valuta
- Målen för nettoomsättnings- och EBITDA-tillväxt avser organisk tillväxt och tar inte hänsyn till potentiella förvärv, vilka i så fall tillkommer utöver dessa mål
- Räntebärande nettoskuld/EBITDA ska inte överstiga 3,5x

Om Celox

Celox grundades 2004 i Sverige med fokus på investeringsverksamhet men erbjuder även investeringstjänster. Celox är idag helägt av Jonas och Christina af Jochnicks Stiftelse, en välgörenhetsstiftelse som registrerades 2011.

Celox primära verksamhet är att förvalta sitt kapital. Detta görs primärt genom investeringar i noterade och onoterade aktier, investeringsfonder, private equity-fonder och privata företag. Celox kontrollerar även ett antal verksamheter i olika länder.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Paula Treutiger, Director – Corporate Communications & Investor Relations

Telefon: 0733 666 599

E-post: paula.treutiger@medicover.com

VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande är inte, och utgör inte del av, ett erbjudande att sälja, eller en anfordran om att lämna ett erbjudande att köpa eller förvärva, aktier eller andra värdepapper i bolaget. Detta pressmeddelande har inte distribuerats, och kommer inte att distribueras eller på annat vis skickas till Australien, Kanada, Japan, USA eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd kan utgöra brott mot lokala värdepapperslagar eller bestämmelser i sådan jurisdiktion eller skulle kräva registrering eller andra åtgärder.

De värdepapper som hänvisas till i detta pressmeddelande har inte och kommer inte att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act") och får inte erbjudas eller säljas i USA. Bolaget kommer inte att registrera någon del av erbjudandet i USA eller erbjuda allmänheten i USA att förvärva värdepapperna.

Detta pressmeddelande utgör marknadsföring och är inte ett prospekt enligt direktiv 2003/71/EG (detta direktiv, tillsammans med samtliga ändringar däri och tillämpliga implementeringsåtgärder i relevant hemmedlemsstat enligt detta direktiv, benämns "Prospektdirektivet"). Ett prospekt som är framtaget i enlighet med Prospektdirektivet kommer att publiceras, och kan, när det har publicerats, erhållas från Medicover. Investerarare bör inte teckna sig för värdepapper som hänvisas till i denna marknadsföring annat än på grundval av information som återfinns i prospektet.

I en EES-medlemsstat, annan än Sverige, som har implementerat Prospektdirektivet, är denna information endast avsedd för, och endast riktad till, kvalificerade investerare i en sådan medlemsstat, på det sätt som avses i Prospektdirektivet, dvs. enbart sådana investerare som kan delta i Erbjudandet utan ett godkänt prospekt i den EES-medlemsstaten.

Detta pressmeddelande distribueras och riktar sig enbart till (i) personer som befinner sig utanför Storbritannien eller (ii) professionella investerare som omfattas av Artikel 19(5) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern") eller (iii) bolag med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta pressmeddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer i (i), (ii) och (iii) ovan benämns tillsammans "relevanta personer"). Värdepapperna är endast tillgängliga för, och varje inbjudan till, erbjudande eller avtal om att teckna, köpa eller på annat sätt förvärva värdepapperna ges endast till, relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte agera på eller förlita sig på detta dokument eller någon del av dess innehåll.

Frågor som diskuteras i detta pressmeddelande kan innehålla uttalanden som är framåtriktade. Framåtriktad information är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck. Detta gäller särskilt uttalanden som avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar bolaget, varav många i sin tur är baserade på ytterligare antaganden, såsom att inga förändringar i befintliga politiska, rättsliga, skattemässiga, marknadsmässiga eller ekonomiska förhållanden eller i tillämplig lagstiftning inträffar (inklusive, men inte begränsat till, redovisningsprinciper, redovisningsmetoder och skattepolicyer), vilka var för sig eller tillsammans skulle kunna vara av betydelse för bolagets resultat eller dess förmåga att driva sin verksamhet. Även om bolaget bedömer att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är dessa i sig föremål för betydande kända och okända risker, osäkerheter, oförutsedda händelser och andra viktiga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutse och som kan ligga utanför bolagets kontroll. Sådana risker, osäkerheter, oförutsedda händelser och andra viktiga faktorer kan medföra att faktiska händelser skiljer sig väsentligt från de förväntningar som uttrycks eller antyds i sådana framåtriktade uttalanden.

Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig tilltro vid den framåtriktade informationen häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa de delar i prospektet



som inkluderar en mer detaljerad beskrivning av faktorer som kan ha en inverkan på bolagets verksamhet och den marknad varpå bolaget bedriver sin verksamhet.

Informationen, ståndpunkterna och de framåtriktade uttalandena som återfinns i detta pressmeddelande gäller enbart per dagen för detta pressmeddelande, och kan komma att ändras utan att det meddelas. Varken bolaget eller någon annan person åtar sig att granska, uppdatera, bekräfta eller publicera några justeringar avseende några framåtriktade uttalanden för att reflektera händelser som sker eller omständigheter som uppkommer avseende innehållet i detta pressmeddelande.

Jefferies International Limited är auktoriserade och regleras i Storbritannien av Financial Conduct Authority, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Carnegie Investment Bank AB och Nordea Bank AB regleras av Finansinspektionen, och arbetar exklusivt för Koncernen och Celox och R12 och ingen annan i samband med Erbjudandet och kommer inte att betrakta någon annan person (oavsett om den är mottagare av detta meddelande eller inte) som en klient i samband med Erbjudandet. De ansvarar inte gentemot någon annan än Koncernen och Celox och R12 i att tillhandahålla det skydd som ges deras respektive klienter eller för att ge råd i samband med Erbjudandet eller någon annan transaktion eller arrangemang som avses i detta pressmeddelande.

Medicover är ett ledande internationellt hälsovårds- och diagnostikföretag som grundades 1995. Medicover driver ett stort antal öppenvårdskliniker, sjukhus, specialistvårdsenheter samt laboratorier. De största marknaderna är Polen och Tyskland. För 2016, så uppgick Medicovers omsättning till cirka 0,5 miljarder euro och anställda till 14 400. För mer information, besök www.medicover.com