

Fiskars Oyj Abp förvärvar ansedda WWRD och utvidgar sin portfölj med ikoniska hem- och livsstilsvarumärken i lyxklass

Fiskars Oyj Abp (Fiskars), en ledande leverantör av konsumentprodukter för hem, trädgård och uteliv, har kommit överens om att förvärva företagsgruppen WWRD och dess portfölj av ikoniska hem- och livsstilsvarumärken i lyxklass, inklusive Waterford, Wedgwood, Royal Doulton, Royal Albert and Rogaška. Fiskars fortsätter att förverkliga sin tillväxtstrategi och blir genom förvärvet ett ledande globalt konsumentvaruföretag inom hem- och livsstilsprodukter i lyx- och premiumklasserna med inriktning på dukning, presentartiklar och inredningsdetaljer. För Fiskars verksamhet Boende kommer förvärvet av WWRD att ge en stark plattform i USA och ytterligare stärka koncernens marknadsposition i Europa och Asien-Stillahavsområdet.

Fiskars har 10.5.2015 ingått avtal om att förvärva 100 % av aktierna i WWRD-gruppens holdingbolag, inklusive varumärken och affärsverksamheter, av det USA-baserade riskkapitalbolaget KPS Capital Partners. Fiskars förvärvar också vissa koncerninterna fordringar. Den skuldfria köpeskillingen som ska betalas är 437 milj. US-dollar (406 milj. euro), med förbehåll för justering efter avslut på basis av rörelsekapitalnivån samt kassa och skulder i den förvärvade verksamheten vid avslutningsdagen. Fiskars finansierar förvärvet genom att realisera sitt innehav i kortfristiga räntefonder. Affären förutsätter att transaktionen godkänns enligt den amerikanska lagen mot kartellbildning (Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act) och affären väntas bli slutförd i början av juli 2015.

Enligt oreviderade "carve-out"-uppgifter (finansiella uppgifter som har plockats ur sitt tidigare sammanhang) var WWRD:s omsättning 432 milj. US-dollar (402 milj. euro) medan det preliminära rörelseresultatet under det räkenskapsår som tog slut den 4 april 2015 enligt "carve-out"-uppgifterna var 33 milj. dollar (31 milj. euro) räknat i bolagets konstanta valutakurser. Den beräknade geografiska fördelningen av omsättningen ovan är Amerika 44 %, Asien-Stillahavsområdet 35 % och Europa 21 %.

Fiskars utsikter för år 2015 som publicerades i årets första kvartalsrapport 30.4.2015 beaktar inte inverkan av det nu tillkännagivna företagsförvärvet på koncernens omsättning eller rörelsevinst för år 2015. Den potentiella inverkan på Fiskars utsikter för år 2015 meddelas senare när en rimlig bedömning kan göras.

Då affären slutförs börjar Fiskars och WWRD bygga en gemensam framgångsrik framtid som en stark familj av berömda varumärken. WWRD:s ledning kommer att rapportera till Fiskars Oyj Abp:s verkställande direktör Kari Kauniskangas.

"Vi är väldigt nöjda att kunna föra samman WWRD:s portfölj av ikoniska lyxvarumärken för hem och livsstil med Fiskars ansedda Boende-varumärken lippala, Royal Copenhagen, Arabia och Rörstrand, som är kända för sitt nordiska designarb. I och med förvärven av lippala Group Oy Ab år 2007, Royal Copenhagen A/S år 2013 och nu WWRD blir Fiskarskoncernen ett ledande konsumentvarubolag på global nivå inom lyx- och premiumprodukter för hem och livsstil med fokus på dukning, presentartiklar och inredning", säger VD Kari Kauniskangas.

"Förvärvet av WWRD ger Fiskars Boende-verksamhet en stark plattform i USA och stärker ytterligare vår marknadsposition i Europa och Asien-Stillahavsområdet. Fiskars kommer nu att ha en balanserad portfölj av verksamheter. Våra affärsenheter Funktionella produkter och Boendeprodukter blir ungefär

lika stora. Alla affärsenheter, inklusive Utelivsprodukter, fortsätter att vara viktiga delar av bolaget och vi vill utveckla alla de här verksamheterna i enlighet med vår strategi”, fortsätter Kauniskangas.

Varumärkesportföljerna och produktsortimentet inom Fiskars Boende-verksamhet och WWRD kompletterar varandra ytterst väl. Fiskars kommer att fortsätta att utveckla alla varumärken inom WWRD och Fiskars affärsenhet Boende, eftersom koncernens framgång bygger på att bibehålla deras egenvärde. Det arv och den historia som är förknippat med WWRD:s varumärken finner genklang inom Fiskars, ett bolag med en flera sekel bakom sig. Varje varumärke har ett unikt sortiment som bygger vidare på dess bakgrund och arv. Fiskars kommer att fokusera på att stärka de individuella och unika varumärkena med hjälp av sin kännedom om konsumenterna och sin djupa förståelse av konsumentvaruindustrin samt utnyttja gemensamma framgångsmodeller för dem.

”Vi ser verkligen fram emot att bygga en gemensam framtid med Fiskars. De två företagens varumärkesportföljer passar ihop på ett bra sätt och vi kan bygga gemensamma framgångar på att vi har djupa rötter och grundläggande värderingar som förenar varumärkena inom WWRD och Fiskars Boende. Vi är glada åt att få en ägare som har stark erfarenhet inom branschen och ett imponerande 365-årigt arv av skandinavisk design. Jag är säker på att den styrkan - tillsammans med vår fortsatta relevans för samtiden - gör att WWRD:s varumärken förblir och till och med växer som globala designikoner och dessutom kan utnyttja den tillväxt som efterfrågan efter lyxvarumärken ger möjlighet till”, säger Pierre de Villeméjane, verkställande direktör för WWRD.

Utsökt design, hög kvalitet och skickligt hantverk kännetecknande för WWRD:s varumärken

WWRD tillverkar, distribuerar och säljer globalt ansedda varumärken med sekellånga anor. I portföljen ingår Wedgwood (grundat 1759), Waterford (1783), Royal Doulton (1815), Royal Albert (1904) och Rogaška (1665). WWRD:s fotspår är globalt och produktionsanläggningar har bolaget i England, Irland, Slovenien och Indonesien. Detaljhandelsstrukturen består av 226 egna affärer, av vilka 76 är WWRD-ägda medan de övriga 150 är shop-in-shop-butiker. WWRD-produkter säljs också i lyx- och premiumvaruhus och av specialiserade återförsäljare i mer än 100 länder och sammanlagt på över 10 000 ställen. WWRD har 3 800 anställda i 14 länder och efter förvärvet kommer Fiskars Oyj Abp att ha sammanlagt 8 600 anställda.

WWRD har licens- och övrigt samarbete med flera framstående designers och innovatörer inom hem- och livsstilsprodukter, bland annat Vera Wang, Jasper Conran, John Rocha, Monique Lhuillier, Gordon Ramsay, Donna Hay, Miranda Kerr, Jo Sampson och Barber and Osgerby.

Preliminär oreviderad kombinerad finansiell information

Framställningens grunder

Den preliminära oreviderade kombinerade finansiella informationen nedan bygger på Fiskars Oyj Abp oreviderade bokslut för räkenskapsåret 2014 och WWRD Holding Limiteds oreviderade finansiella information för den 12-månadersperiod som avslutades 4 april 2015 och som har tagits fram enkom för ändamålet.

Den kombinerade finansiella informationen är avsedd endast som illustration. Den kombinerade finansiella informationen ger fingervisning om det kombinerade bolagets omsättning och resultat som det kunde ha sett ut om verksamheterna hade ägt rum inom samma bolag från början av föregående räkenskapsår. Den kombinerade finansiella informationen bygger på en hypotetisk situation och kan inte ses som pro forma ekonomisk information, eftersom fördelning av inköpspris, transaktionskostnader, skillnader i bokföringsprinciper, finansieringskostnader och effekterna av en samordning av räkenskapsåren inte har beaktats. Skillnaden mellan den preliminära köpeskillingen som ska betalas och WWRD:s för ändamålet utplockade ("carve-out") nettotillgångar har redovisats under anläggningstillgångar i illustrationen av den kombinerade balansräkningen.

I illustrationen av den kombinerade finansiella informationen utgår vi ifrån att köpeskillingen som ska överföras har finansierats genom att Fiskars realiserar sitt innehav i kortfristiga räntefonder. Följderna av den planerade finansieringen har beaktats i balansräkningsillustrationen. Emellertid ingår ingen justering för extra finansieringskostnader i resultaträkningsillustrationen.

WWRD:s resultaträknings- och balansuppgifter och all tidigare finansiell information har omräknats till euro enligt valutakursen för euro/US-dollar den 31 mars 2015 (1,0759).

I finansiella rapporter kommer Fiskars faktiska konsoliderade finansiella information emellertid att beräknas på basis av den köpeskillingen som överförs och det verkliga värdet på WWRD:s identifierbara tillgångar och skulder på balansdagen och därmed kommer koncernens resultaträkning att återspegla av- och nedskrivningar av det verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna. Balansposterna kan alltså skilja sig avsevärt från den kombinerade finansiella information som presenteras nedan och därmed ha en betydande inverkan på andra poster som ingår i resultaträkningen för det sammanslagna bolaget. Därför är den preliminära kombinerade finansiella informationen nedan inte nödvändigtvis indikativ för framtida resultat av verksamheten eller Fiskars finansiella position.

Den finansiella informationen om WWRD har förberetts som "carve-out", alltså utplockad ur sitt tidigare sammanhang, och återspeglar inte nödvändigtvis vad det kombinerade resultatet av WWRD:s verksamhet och finansiella position hade varit om WWRD hade fortsatt att verka som en självständig koncern och hade presenterat fristående finansiell information enligt IFRS under de perioder som presenteras. Dessutom kan den utplockade finansiella informationen inte anses vara indikativ av WWRD:s framtida utveckling i den operativa verksamhet som samlas inom Fiskars.

Oreviderad illustration av kombinerad resultaträkningsinformation (2014)

Milj. euro	Kombinerat företag	Fiskars*	WWRD
Omsättning	1 169,1	767,5**	401,6
Rörelseresultatet (EBIT) utan engångsposter	90,5	59,6**	30,9
Resultat före skatt	85,9	82,8	3,1
Periodens resultat	63,7	62,6**	1,1

*I Fiskars Resultat före skatt respektive Periodens resultat ingår inte engångsvinsten från försäljningen och omvärderingen av Wärtsiläaktier och nettoförändringen i investeringsportföljens verkliga värde: 703,9 milj. euro ingår inte i Resultat före skatt och 710,7 milj. euro ingår inte i Periodens resultat.

**Om man hade inkluderat den nyligen förvärvade bevakningsverksamheten som om den hade förvärvats 1.1.2014 skulle Omsättningen pro forma för Fiskars räkenskapsår 2014 ha varit 842,3 milj. euro, Rörelseresultatet (EBIT) utan engångsposter 58,3 milj. euro och Periodens resultat 61,8 milj. euro.

Oreviderad illustration av kombinerad balansräkning (Fiskars: 31.12.2014; WWRD: 4.4.2015)

Milj. euro	Kombinerat företag*	Fiskars	WWRD
Anläggningstillgångar	775,3	478,8	175,1
Omsättningstillgångar (exklusive likvida medel)	955,5	1 077,1	178,3
Likvida medel	40,5	33,6	6,9
Balansomslutning	1 771,3	1 589,5	360,3
Eget kapital	1 153,2	1 153,2	178,6
Långfristiga skulder	193,7	90,9	102,8
Kortfristiga skulder	424,4	345,4	79,0
Eget kapital och skulder	1 771,3	1 589,5	360,3

**I illustrationssyfte har man under Kombinerat företag infört den uppskattade köpeskillingen under Omsättningstillgångar (exklusive likvida medel), medan skillnaden mellan den preliminära köpeskillingen som ska överföras och WWRD:s "carve-out" nettotillgångar har införts under Anläggningstillgångar och WWRD:s egna kapital har eliminerats.*

FISKARS OYJ ABP

Kari Kauniskangas
Verkställande direktör

Mer information:

Verkställande direktör Kari Kauniskangas, Fiskars Oyj Abp, tfn +358 204 39 5500
Operativ direktör och ekonomidirektör Teemu Kangas-Kärki, Fiskars Oyj Abp, tfn +358 204 39 5703

Mediakontakter:

Fiskars Oyj Abp: Kaisa Rajala, tfn +358 204 39 5745
WWRD: Powerscourt – Rory Godson / Rob Greening / Lisa Kavanagh, tfn +44 207 250 1446
KPS: Kekst and Company – Mark Semer tfn +1 212 521 4802

Analytiker- och presskonferens:

En analytiker- och presskonferens hålls 11.5.2015 kl. 12.00 på Hotel Scandic Simonkenttä (Simonsgatan 9, 00100 Helsingfors, Finland). Presentationsmaterialet kommer att vara tillgängligt efter konferensen på www.fiskarsgroup.com.

Mediepaket:

Ett mediepaket med ytterligare information om Fiskars Oyj Abp:s och WWRD:s varumärken samt pressbilder och logotyper finns på www.fiskarsgroup.com/wwrld

Fiskars - århundraden av stolthet och passion för design. Varje dag.

Fiskars grundades år 1649 i Fiskars Bruk, och är idag en ledande leverantör av konsumentprodukter för hem, trädgård och uteliv. Fiskars produkter säljs i mer än 60 länder och hjälper att lösa vardagliga problem och göra olika sysslor i hemmet, trädgården och ute i det fria lättare och roligare världen över - tack vare sin överlägsna design och funktionalitet. Fiskars är noterat på NASDAQ OMX Helsinki och gruppens omsättning var 768 milj. euro år 2014. Företaget har 4 800 anställda i 20 länder. Före förvärvet av WWRD har Fiskars, littala och Gerber varit koncernens främsta internationella varumärken. www.fiskarsgroup.com

WWRD

WWRD är en ledande global leverantör av lyxiga hem- och livsstilsprodukter. WWRD tillverkar, distribuerar och säljer välkända varumärken, bland dem Waterford, Wedgwood, Royal Doulton, Royal Albert och Rogaška. WWRD har unika licenseringsavtal med en del av hem- och livsstilsmarknadens största designers och innovatörer, bland annat Vera Wang, Jasper Conran, Monique Lhuillier, John Rocha, Gordon Ramsay, Donna Hay, Jo Sampson och Miranda Kerr. WWRD-produkter distribueras via varuhus i premiumklassen samt oberoende detaljhandlare och grossister världen över, bland annat i USA, Storbritannien, Japan, Kina, Taiwan, Korea, Kanada, Australien och Irland. Företaget har sammanlagt 3 800 anställda. WWRD har två s.k. royal warrants i Storbritannien och är därmed kunglig hovleverantör av duknings- och presentartiklar, Wedgwood för H.M. Drottning Elizabeth och Royal Doulton för H.K.H. Prinsen av Wales. www.wwrld.com

KPS Capital Partners LP

KPS förvaltar KPS Special Situations Funds, en grupp investeringsfonder som sammanlagt förvaltar tillgångar på mer än 5,7 milj. US-dollar. KPS strävar efter att uppnå betydande värdestegring genom

att göra styrande aktieinvesteringar i bolag inom ett brett sortiment av produktionsindustri som genomgår en övergångsperiod eller som står inför en utmaning genom ett behov av omedelbara och betydande förändringar. KPS' investeringsstrategi bygger i första hand på partnerskap med ledningsteam i världsklass som kan genomföra genomgående och hållbara förbättringar i rörelserna. Därefter fokuserar KPS på att få sina verksamheter att växa, både organiskt och genom strategiska förvärv. KPS' portföljbolag har en sammanlagd årsomsättning på cirka 6,4 miljarder US-dollar, driver 106 produktionsanläggningar i 26 länder har mer än 45 000 anställda, antingen direkt eller genom samarbetsbolag över hela världen. KPS' investeringsstrategi och portföljbolag beskrivs i detalj på www.kpsfund.com.