

**STYRELSENS FÖR POOLIA AB (PUBL) REDOGÖRELSE ENLIGT
14 KAP 8 § AKTIEBOLAGSLAGEN**

Såsom redogörelse enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen får styrelsen för Poolia AB (publ) ("Poolia"), org. nr 556447-9912, anföra följande. Efter det att årsredovisningen för 2017 lämnades har de händelser av väsentlig betydelse för Poolias ställning inträffat som framgår av bilagda delårsrapport jan-mars 2018 och pressmeddelande.

Utöver vad som ovan angivits har inga händelser av väsentlig betydelse för Poolias ställning inträffat sedan årsredovisningen för 2017 lämnades.

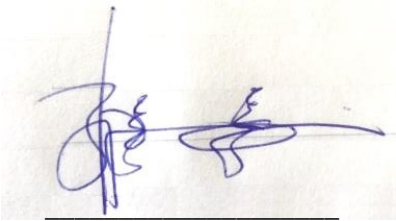
Stockholm den 26 juni 2018.

Separata signatursidor finns bifogade till styrelsens redogörelse

Bilagor

- | | |
|----------|--|
| Bilaga 1 | Delårsrapport jan-mars 2018 |
| Bilaga 2 | Pressmeddelande publicerat 4 juni 2018 |

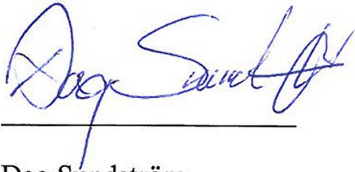
Signatursida

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Björn Öräs', written on a light-colored background.

Björn Öräs (styrelseordförande)

Poolia AB (publ)

Signatursida

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Dag Sundström', written over a horizontal line.

Dag Sundström

Poolia AB (publ)

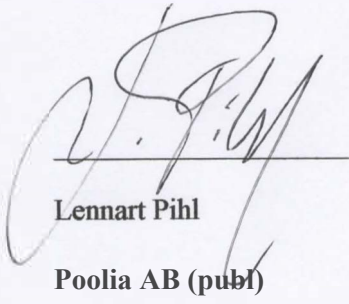
Signatursida



Anna Söderblom

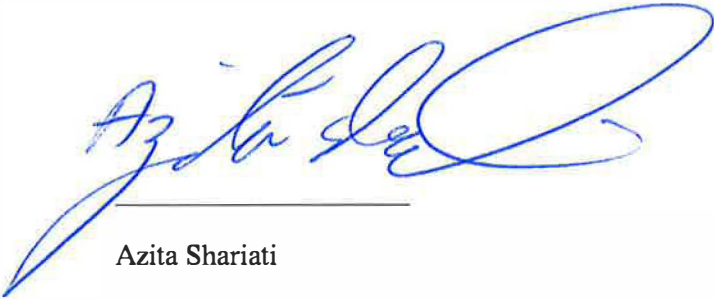
Poolia AB (publ)

Signatursida



Lennart Pihl
Poolia AB (publ)

Signatursida

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Azita Shariati', written over a horizontal line.

Azita Shariati

Poolia AB (publ)



DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2018

Kvartalsperioden januari-mars

- Intäkterna för Poolia uppgick till 200,4 (199,2) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 4,8 (7,0) MSEK och rörelsemarginalen till 2,4 (3,5) %.
- Resultatet före skatt uppgick till 5,2 (7,0) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till 3,7 (4,8) MSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till 0,22 (0,28) SEK.
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var -11,1 (8,6) MSEK.

VD har ordet

Poolias totala omsättning om drygt 200 MSEK för det första kvartalet var något högre i jämförelse med samma period 2017. Detta trots att antalet arbetsdagar var färre i år jämfört med det första kvartalet 2017.

Efterfrågan på såväl rekryterings- som bemanningstjänster är fortsatt god i alla tre länder som Poolia verkar i. Samtidigt fortsätter bristen på kandidater, i kombination med att ett stort antal av våra konsulter övergår till anställning hos kunderna, att påverka Bolagets tillväxt negativt. Denna utveckling inom hyrverksamheten har varit tydlig i såväl Tyskland som Sverige de senaste två åren. Nu märker vi likartade tendenser även i Finland. Vi ser inga tecken på att situationen kommer att förändras inom överskådlig framtid.

Poolia Sverige ökade sina intäkter under det första kvartalet med 2,2 MSEK till 139,1 (136,9) MSEK, motsvarande en ökning med 1,6% jämfört med samma kvartal föregående år. Poolia Sverige har under perioden vunnit flera upphandlingar, exempelvis för Nacka kommun, Umeå kommun samt Trafikverket. Vi ser också stor efterfrågan från ett antal av de större svenska kunder som vi slöt avtal med under 2017.

Poolia Tysklands omsättning för kvartalet uppgick till 50,8 (52,0) MSEK, vilket var en nedgång med 2,3% i jämförelse med samma period 2017. Framförallt är det hyraffären som har försämrats på grund av en utmanande marknad med hård konkurrens om kvalificerad personal samt att kunderna anställer våra konsulter i stor omfattning.

Intäkterna i den finska verksamheten ökade under kvartalet med 0,2 MSEK till 10,5 (10,3) MSEK, motsvarande en ökning om 1,9%. Finlands ekonomi visar nu en tillväxt överstigande 3% och vi ser en ökad efterfrågan på våra tjänster, särskilt inom rekrytering.

Den svenska verksamhetens andel av koncernens intäkter ökade till 69,4 (68,8) % under det första kvartalet medan den tyska verksamheten stod för 25,3 (26,1) % och den finska verksamheten för 5,2 (5,2) %.

Poolias rörelseresultat uppgick till 4,8 (7,0) MSEK vilket är en minskning med 2,2 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2017. Rörelsemarginalen uppgick till 2,4%.

I Sverige uppgick rörelseresultatet i kvartalet till 1,4 (1,2) MSEK, med en rörelsemarginal om 1,0 (0,9) %. Tysklandverksamhetens rörelseresultat uppgick till 3,0 (5,5) MSEK och rörelsemarginalen till 5,9 (10,6) %. I Poolias finska verksamhet förbättrade rörelseresultatet något till 0,4 (0,3) MSEK och rörelsemarginalen till 3,8 (2,9) %.

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -11,1 (8,6) MSEK, till stor del på grund av tillfällig ökning av kortfristiga fordringar. Koncernens likviditet och finansiella ställning är god.

Vi lägger stor tid och resurser på effektivisering av verksamheten samt på anpassningar till nya marknadsförutsättningar för att bättre möta kundernas och konsulternas förväntningar. Därmed skapar vi förutsättningar för en än starkare tillväxt och förbättrad lönsamhet.

Poolias långsiktiga mål och strategier ligger fast.

Morten Werner
VD och koncernchef

Affärsidé

Poolias affärsidé är att förse företag och organisationer med den kompetens som tillgodoser deras tillfälliga eller permanenta behov av kvalificerade tjänstemän.

Poolia Quality

Poolias verksamhet är uthyrning och rekrytering av kvalificerade tjänstemän. Vi är specialister inom Finance & Accounting, IT, Office Support, Human Resources, Sales & Marketing, Life Science & Engineering, Legal samt Executive Search. Specialiseringen gör oss skickligare och skapar större kunskap om våra kunders verksamheter. Vi förstår vilken kompetens kunden behöver och vi har de processer och tester som ger kunden rätt person. Erfarenheten, specialiseringen, engagemanget och våra arbetsmetoder skapar tillsammans den kvalitet som ger våra kunder en avgörande skillnad: Medarbetare som inte bara utför, utan

även tillför. En skillnad som vi satt ett namn på, Poolia Quality.

Marknadsutveckling

Efterfrågan på bemannings- och rekryteringstjänster i Poolias tre rörelsesegment är god. Samtliga tre länders BNP förväntas växa med 2 till 3% under 2018.

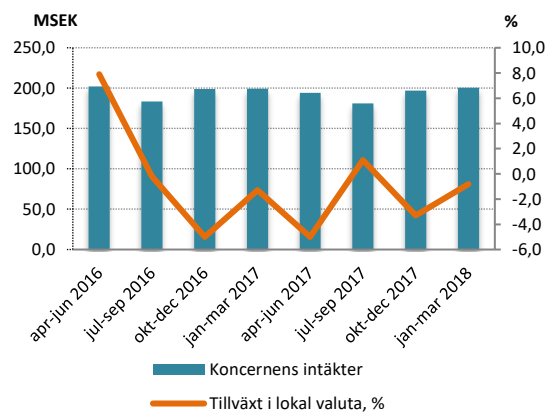
Inköpschefsindex för tjänster i Sverige sjönk relativt kraftigt under första kvartalet, från 64,6 till 59,2, vilket är den största nedgången på flera år. Det var en minskad orderingång som påverkade utvecklingen mest. Dock är nivån 59,2 hög sett i ett historiskt sammanhang. Detta visar att den ekonomiska aktiviteten kommer att vara hög även under kommande kvartal.

Vår långsiktigt positiva syn på bemanningsbranschens utveckling kvarstår.

JANUARI – MARS KONCERNEN

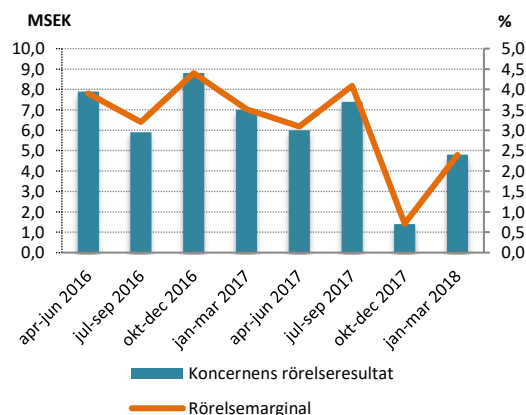
Intäkter

Intäkterna för koncernen ökade med 0,6% till 200,4 (199,2) MSEK. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 1,4 (positivt med 0,8) %. Personaluthyrning är det största tjänsteområdet. Tjänsteområdet Rekryterings andel av intäkterna har ökat från 13% till 15%.



Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 4,8 (7,0) MSEK och rörelsemarginalen till 2,4 (3,5)%. Koncernens finansnetto uppgick till 0,4 (0,0) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till 5,2 (7,0) MSEK. Skatten för koncernen uppgick till -1,5 (-2,2) MSEK.



Poolias segment under kvartalet



POOLIA SVERIGE

Intäkter

Intäkterna för Poolia Sverige uppgick till 139,1 (136,9) MSEK, vilket är en ökning med 1,6% jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 15 (14) %.

Resultat

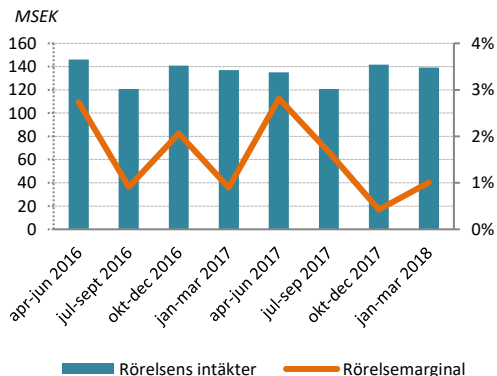
Rörelseresultatet i Poolia Sverige var 1,4 (1,2) MSEK. Rörelsemarginalen var 1,0 (0,9) %.

Den svenska verksamheten upplever, liksom de senaste kvartalen, hög efterfrågan på både bemannings- och rekryteringstjänsterna där den senare även visar bra tillväxt.

Bemanningsverksamheten påverkas negativt av kandidatbrist kombinerat med att kunderna i stor omfattning anställer Poolias konsulter.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet

Poolia Sverige
69,4%



POOLIA TYSKLAND

Intäkter

Intäkterna för Poolia Tyskland uppgick till 50,8 (52,0) MSEK, en minskning med 2,3%. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 4,8% (positivt med 2,4%) under kvartalet. Intäkterna har även påverkats av att antalet arbetsdagar var två färre än under motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter har ökat från 10% till 14%.

Resultat

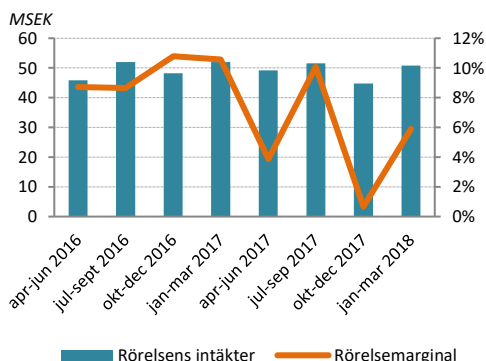
Tysklands rörelseresultat var 3,0 (5,5) MSEK. Rörelsemarginalen var 5,9 (10,6) %.

Poolia Tyskland påverkas negativt av en utmanande marknad vad gäller hyrverksamheten, präglad av stor konkurrens om kvalificerad personal. Vi satsar därför än mera på rekryteringsaffären och arbetar intensivt med att öka den.

Kontoret i Stuttgart, som öppnades under det tredje kvartalet 2016, utvecklas bättre än plan.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet

Poolia Tyskland
25,3%





POOLIA FINLAND

Intäkter

Intäkterna för Poolia Finland uppgick för kvartalet till 10,5 (10,3) MSEK, en ökning med 1,9%. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 4,8% (positivt med 2,4%) under kvartalet. Andelen rekryteringsintäkter har ökat från 8 till 12%.

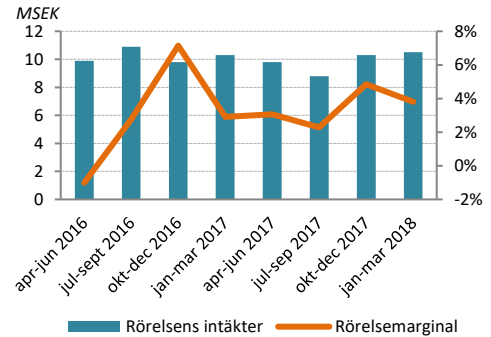
Resultat

Rörelseresultatet i Finland var 0,4 (0,3) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 3,8 (2,9) %.

För att bättre ta till vara de möjligheter som uppstår när den finska ekonomin åter visar tillväxt, investerar Poolia i försäljning och marknadsföring samt resursökning för att hantera den ökade efterfrågan.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet

Poolia Finland
5,2%



Rörelsesegment

Poolia tillämpar en segmentsredovisning som följer den interna rapporteringen, vilket innebär en geografisk indelning.

För Poolia utgörs de geografiska segmenten av Sverige, Finland och Tyskland. Samtliga moderbolagskostnader fördelas ut på rörelsesegmenten.

INTÄKTER PER RÖRELSESEGMENT

	2018	2017	2017
<i>Belopp i MSEK</i>	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Poolia Sverige	139,1	136,9	534,5
Poolia Tyskland	50,8	52,0	197,6
Poolia Finland	10,5	10,3	39,2
Summa intäkter	200,4	199,2	771,3

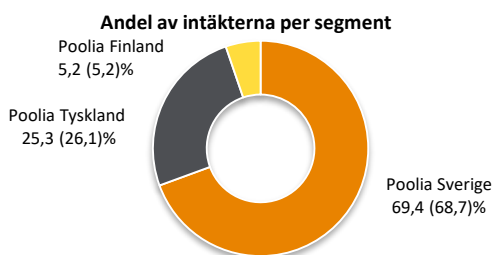
RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

	2018	2017	2017
<i>Belopp i MSEK</i>	jan-dec	jan-mar	jan-dec
Poolia Sverige	1,4	1,2	7,8
Poolia Tyskland	3,0	5,5	12,9
Poolia Finland	0,4	0,3	1,3
Summa rörelseresultat kvarvarande verksamhet	4,8	7,0	22,0
Avvecklad verksamhet			
Poolia Storbritannien	-	-	-0,6
Rörelseresultat totalt	4,8	7,0	21,4
Återföring avvecklad verksamhet	-	-	0,6
Finansiella poster	0,4	0,0	-1,7
Resultat före skatt före avvecklad verksamhet	5,2	7,0	20,3

JANUARI – MARS KONCERNEN

Intäkter

Intäkterna för koncernens verksamhet ökade med 0,6% till 200,4 (199,2) MSEK. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 1,4%. Personaluthyrning är det största tjänsteområdet. Andelen rekryteringsintäkter har ökat till 15 (13) %. Nedan visas hur hela koncernens intäkter fördelas per segment under perioden.



Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2018 till 40,3 (34,5) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -11,1 (8,6) MSEK. Soliditeten uppgick per den 31 mars 2018 till 35,0 (37,3) %. Koncernens mellanhavande mot en och samma kreditgivare netto redovisas i koncernens balansräkning. I moderbolaget redovisas moderbolagets tillgodohavande eller kreditutnyttjande. I koncernens svenska del finns en gemensam cash pool och en beviljad checkkredit på 40 (40) MSEK, vilken per den 31 mars 2018 var utnyttjad med 27,4 (4,1) MSEK.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 4,8 (7,0) MSEK och rörelsemarginalen till 2,4 (3,5) %. Koncernens finansnetto uppgick till 0,4 (0,0) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till 5,2 (7,0) MSEK. Skattekostnaden i koncernen uppgick till -1,5 (-2,2) MSEK.

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 2,4 (0,5) MSEK.

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Poolia AB har pantsatt aktier i dotterbolag som säkerhet för beviljad checkkredit.

Aktien

Pooliaaktien är noterad på NASDAQ Stockholm under beteckningen POOL B. 17 121 996 aktier finns utgivna. Balansdagskursen var 12,70 SEK. Under perioden har 718 045 aktier omsatts till ett belopp om 10,2 MSEK.

Utdelningspolitik

Poolias utdelningspolicy är att den årliga utdelningen normalt skall överstiga 50% av koncernens resultat efter skatt.

Medarbetare

Antalet årsanställda har i genomsnitt uppgått till 1 187 (1 273) personer. Per den 31 mars 2018 uppgick antalet anställda till 1 328 (1 430) personer.

Säsongsvariationer

Antal arbetsdagar under 2018 är:

	Sverige	Tyskland	Finland
jan - mar	63(64)	63(65)	62(63)
apr - jun	60(59)	60(59)	62(63)
jul - sep	65(65)	65(65)	65(63)
okt - dec	62(63)	62(60)	62(63)
Helåret	250(251)	250(249)	251(252)

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs övergripande koncernledning, utveckling samt finans- och IT-förvaltning. Samtliga moderbolagskostnader fördelas ut på rörelsesegmenten. Omsättningen under perioden uppgick till 3,0 (3,6) MSEK och resultatet efter finansiella poster till -0,2 (-0,8) MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och riskhantering finns beskrivna i Poolias årsredovisning för 2017. Riskerna kan sammanfattas i konjunkturförändringar, kund- och personberoende, lagstiftning och regleringar samt finansiella risker. Samma väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som förelåg per 2017-12-31 föreligger även per 2018-03-31.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång finns att rapportera.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående som väsentligt påverkat företagets ställning och resultat har ägt rum under perioden.

KONCERNENS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

	2018	2017	2017
<i>Belopp i MSEK</i>	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Rörelsens intäkter	200,4	199,2	771,3
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	-178,9	-175,2	-688,8
Övriga kostnader	-16,0	-16,3	-57,9
Avskrivning av anläggningstillgångar	-0,7	-0,7	-2,6
Rörelseresultat	4,8	7,0	22,0
Finansiella intäkter	0,6	0,1	0,1
Finansiella kostnader	-0,2	-0,1	-1,8
Resultat före skatt	5,2	7,0	20,3
Skatt	-1,5	-2,2	-7,8
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	3,7	4,8	12,5
Verksamheter under avveckling			
Periodens resultat från verksamheter under avveckling	0,0	0,0	0,5
Periodens resultat	3,7	4,8	13,0
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som kommer att omföras till resultatet</i>			
Omräkningsdifferenser	1,9	2,0	3,9
Summa totalresultat för perioden	5,6	6,8	16,9
Rörelsemarginal, kvarvarande verksamhet %	2,4	3,5	2,9
Vinstmarginal, kvarvarande verksamhet %	2,6	3,5	2,6
Periodens resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	3,7	4,8	13,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK			
Resultat per aktie, från kvarvarande verksamhet och verksamheter under avveckling	0,22	0,28	0,76
Resultat per aktie, från kvarvarande verksamhet	0,22	0,28	0,73
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	5,6	6,8	16,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i MSEK</i>	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	19,0	18,9	18,8
Övriga anläggningstillgångar	6,0	4,6	6,9
Uppskjutna skattefordringar	10,1	11,1	10,4
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	192,9	167,7	173,9
Likvida medel	40,3	34,5	42,8
Summa tillgångar	268,3	236,8	252,8
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	93,8	88,4	88,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0
Totalt eget kapital	93,8	88,4	88,2
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	27,4	4,1	20,4
Övriga kortfristiga skulder	147,1	144,3	144,2
Summa eget kapital och skulder	268,3	236,8	252,8

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

<i>Belopp i MSEK</i>	2018 jan-mar	2017 jan-mar	2017 jan-dec
Resultat före skatt	5,2	7,0	20,3
Justeringsposter	0,0	0,7	3,8
Betald skatt	-5,9	-2,6	-4,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-0,7	5,1	19,4
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	-15,2	9,1	3,0
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	4,8	-5,6	-8,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11,1	8,6	13,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,1	-0,5	-4,9
Utdelning till aktieägarna	0,0	0,0	-10,3
Upplåning/Amortering av lån	7,0	-10,1	6,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7,0	-10,1	-4,0
Periodens kassaflöde	-4,2	-2,0	5,0
Periodens kassaflöde, verksamheter under avveckling	0,0	0,0	0,0
Likvida medel vid periodens början	42,8	36,6	36,6
Kursdifferens i likvida medel	1,7	-0,1	1,2
Likvida medel vid periodens slut	40,3	34,5	42,8

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

<i>Belopp i MSEK</i>	2018	2017	2017
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Belopp vid periodens ingång	88,2	81,6	81,6
Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare	5,6	6,8	16,9
Utdelning till moderbolagets aktieägare	0,0	0,0	-10,3
Belopp vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare	93,8	88,4	88,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	0,0
Totalt eget kapital vid periodens utgång	93,8	88,4	88,2

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i MSEK</i>	2018	2017	2017
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Rörelsens intäkter	3,0	3,6	12,9
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	-2,9	-3,0	-12,0
Övriga kostnader	-0,6	-1,1	-2,9
Av- och nedskrivning anläggningstillgångar	-0,1	-0,1	-0,6
Rörelseresultat	-0,6	-0,6	-2,6
Finansiella intäkter	0,7	-	56,1
Finansiella kostnader	-0,3	-0,2	-2,0
Resultat efter finansiella poster	-0,2	-0,8	51,5
Koncernbidrag	-	-	5,0
Skatt	-	0,2	-0,1
Periodens resultat	-0,2	-0,6	56,4
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-0,2	-0,6	56,4

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i MSEK</i>	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Tillgångar			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	23,6	23,6	23,6
Uppskjuten skattefordran	3,0	3,3	3,0
Övriga anläggningstillgångar	0,9	0,7	1,1
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	1,1	1,1	2,5
Fordringar på koncernföretag	67,4	41,1	59,1
Summa tillgångar	96,0	69,8	89,3

Eget kapital och skulder

Eget kapital	63,3	16,7	63,5
Skulder till koncernföretag	0,7	44,5	0,7
Räntebärande skulder	27,4	4,1	20,4
Övriga kortfristiga skulder	4,6	4,5	4,7
Summa eget kapital och skulder	96,0	69,8	89,3

KONCERNENS NYCKELTAL KVARTALSÖVERSIKT¹

	2018	2017	2017	2017	2017	2016	2016	2016
	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-juni	jan-mar	okt-dec	jul-sep	apr-jun
Rörelsens intäkter, MSEK	200,4	196,8	180,9	194,2	199,2	198,9	183,6	201,9
Tillväxt, %	0,6	-1,1	-1,5	-3,8	-0,5	-5,3	3,3	8,0
Tillväxt i lokal valuta, %	-0,8	-3,3	1,1	-5,0	-1,3	-4,6	-0,2	8,0
Rörelsemarginal, %	2,4	0,7	4,1	3,1	3,5	4,4	3,2	3,9
Vinstmarginal, %	2,6	0,0	4,1	2,9	3,5	4,4	2,6	3,2
Avkastning på sysselsatt kapital ² , %	18,5	21,2	27,2	28,3	32,4	24,2	23,8	28,6
Avkastning på totalt kapital ² , %	7,9	8,7	11,7	11,2	12,3	8,8	9,7	10,6
Avkastning på eget kapital ² , %	13,1	15,4	24,8	22,6	22,0	14,9	19,4	21,2
Soliditet, %	35,0	34,9	35,6	33,8	37,3	33,2	31,0	29,5
Andel riskbärande kapital, %	35,0	34,9	35,6	33,8	37,3	33,2	31,0	29,5
Antal årsanställda, genomsnitt	1 187	1 229	1 275	1 291	1 273	1 271	1 198	1 247
Intäkt per anställd, TSEK	169	160	142	150	156	156	153	162
Antal aktier, genomsnitt (000)	17 122	17 122	17 122	17 122	17 122	17 122	17 122	17 122
Antal aktier, utestående (000)	17 122	17 122	17 122	17 122	17 122	17 122	17 122	17 122
Resultat per aktie före utspädning ³ , SEK	0,22	-0,11	0,37	0,21	0,28	0,30	0,20	0,26
Eget kapital per aktie, SEK	5,48	5,16	5,13	4,83	5,16	4,76	4,41	4,16

¹ Perioderna 2018 jan-mar samt 2017 jan-mar är omräknade med effekter av IFRS 15

² Rullande 12 månader, inkl. avvecklade verksamheter

³ Ingen utspädningseffekt föreligger

KONCERNENS NYCKELTAL ÅRSÖVERSIKT

	2018	2017
	jan-mar	jan-mar
Rörelsemarginal, %	2,4	3,5
Vinstmarginal, %	2,6	3,5
Resultat per aktie före utspädning ¹ , SEK	0,22	0,28
Eget kapital per aktie, SEK	5,48	5,16

¹ Ingen utspädningseffekt föreligger

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Definitioner av nyckeltal i återfinns på s.13. Poolia presenterar vissa alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Poolia har valt att i särskild bilaga presentera bolagets alternativa nyckeltal i enlighet med europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) beslut. Bilagan är publicerad på www.poolia.com.

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning i juridiska personer. Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, ersatte från och med 2018 existerande standarder relaterade till intäktsredovisning. Bolaget tillämpar IFRS 15 med full retroaktivitet. Detta innebär att intäkten redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda tjänsten och har möjlighet att använda och erhålla nyttan från tjänsten. Enligt IFRS 15 ses rekryteringstjänsten som en helhet, som ett prestationsåtagande, vilken ska redovisas vid en tidpunkt. Detta innebär att Poolia kommer redovisa intäkterna vid en senare tidpunkt jämfört med tidigare principer och effekterna av förändringen redovisas i nedan tabeller. Effekterna avser i sin helhet den svenska verksamheten då övriga länder redovisar på detta sätt sedan tidigare. Mer detaljerad beskrivning av redovisningsprinciperna enligt IFRS 15 återfinns i Poolias årsredovisning för 2017.

Koncernens intäkter per segment

Belopp i MSEK

2018-03-31	Sverige	Finland	Tyskland	Summa	Stor-britannien	Elimin-ering	Koncernen
Rörelsens intäkter							
Personaluthyrning	118,8	9,3	43,5	171,6	-	-	171,6
Rekrytering	20,3	1,2	7,3	28,8	-	-	28,8
Summa rörelsens intäkter	139,1	10,5	50,8	200,4	-	-	200,4

Tidpunkt för intäktsredovisning

Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt	20,3	1,2	7,3	28,8	-	-	28,8
Prestationsåtagande uppfylls över tid	118,8	9,3	43,5	171,6	-	-	171,6
Summa	139,1	10,5	50,8	200,4	-	-	200,4

2017-03-31	Sverige	Finland	Tyskland	Summa	Stor-britannien	Elimin-ering	Koncernen
Rörelsens intäkter							
Personaluthyrning	118,0	9,5	47,3	174,8	-	-	174,8
Rekrytering	18,9	0,8	4,7	24,4	-	-	24,4
Summa rörelsens intäkter	136,9	10,3	52,0	199,2	-	-	199,2

Tidpunkt för intäktsredovisning

Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt	18,9	0,8	4,7	24,4	-	-	24,4
Prestationsåtagande uppfylls över tid	118,0	9,5	47,3	174,8	-	-	174,8
Summa	136,9	10,3	52,0	199,2	-	-	199,2

Effekter på intäkter, kostnader och periodens resultat

<i>Belopp i MSEK</i>	2017-01-01- 2017-03-31	2017-01-01- 2017-12-31
Redovisade rörelseintäkter	199,6	771,5
<i>Omräkning till IFRS 15</i>		
Ökning/Minskning hänförlig till ändrad tidpunkt för redovisning av rekryteringsintäkter	-0,4	-0,2
Omräknade rörelseintäkter	199,2	771,3

Redovisad skatt	-2,2	-7,8
<i>Omräkning till IFRS 15</i>		
Ökning/Minskning av Skatt	0,1	0,0
Omräknad skatt	-2,1	-7,8
Redovisat Periodens resultat	5,1	13,1
<i>Omräkning till IFRS 15</i>		
Ökning/Minskning av Periodens resultat	-0,3	-0,1
Omräknat periodens resultat	4,8	13,0

Effekt på beräkning av resultat per aktie

<i>Belopp i SEK</i>	2017-01-01- 2017-03-31	2017-01-01- 2017-12-31
Ökning/minskning Resultat per aktie före utspädning	-0,02	-0,01
Ökning/minskning Resultat per aktie efter utspädning	-0,02	-0,01

Effekter på tillgångar, skulder och eget kapital, 1 januari 2017

<i>Belopp i MSEK</i>	Redovisade balansposter	Omräkning till IFRS 15	Omräknade balansposter
Tillgångar			
Uppskjuten skattefordran	11,2	0,0	11,2
Kortfristiga fordringar	174,4	0,0	174,4
Totalt eget kapital			
Eget kapital	81,6	0,0	81,6

Effekter på tillgångar, skulder och eget kapital, 31 mars 2017

<i>Belopp i MSEK</i>	Redovisade balansposter	Omräkning till IFRS 15	Omräknade balansposter
Tillgångar			
Uppskjuten skattefordran	11,0	0,1	11,1
Kortfristiga fordringar	168,1	-0,4	167,7
Totalt eget kapital			
Eget kapital	88,7	-0,3	88,4

Effekter på tillgångar, skulder och eget kapital, 31 december 2017

<i>Belopp i MSEK</i>	Redovisade balansposter	Omräkning till IFRS 15	Omräknade balansposter
Tillgångar			
Uppskjuten skattefordran	10,4	0,0	10,4
Kortfristiga fordringar	174,0	-0,1	173,9
Totalt eget kapital			
Eget kapital	88,3	-0,1	88,2

IFRS 9 Finansiella instrument ersatte IAS 39 Finansiella instrument redovisning och värdering från och med 2018. IFRS 9 innehåller nya principer för hur finansiella tillgångar skall klassificeras och värderas, samt nya regler för nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar. En analys har gjorts utifrån historiska förlustnivåer och inga väsentliga effekter har identifierats varför någon justering av ingående balanser 2018 inte har skett.

DEFINITIONER

Poolia presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Poolia anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av relevanta trender. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Med genomsnitt i nyckeltalen nedan menas summan av ingående och utgående värden dividerat med två.

NYCKELTAL DEFINIERADE ENLIGT IFRS

Resultat per aktie

Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

NYCKELTAL SOM INTE ÄR DEFINIERADE ENLIGT IFRS

Tillväxt

Ökning av rörelsens intäkter jämfört med motsvarande period föregående år, uttryckt i procent.

Andel riskbärande kapital

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande samt avsättningar för skatter i procent av summa tillgångar.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på totalt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittlig summa tillgångar.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier.

Intäkt per anställd

Rörelsens intäkter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av summa tillgångar.

Sysselsatt kapital

Summa tillgångar minskad med summa kortfristiga skulder inklusive avsättningar för skatter.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av rörelsens intäkter.

Rörelseresultat

Rörelsens intäkter minskat med rörelsens kostnader.

OPERATIVA MÅTT

Antal årsanställda, genomsnitt

Totalt arbetade timmar under perioden dividerat med normalarbetstid för en heltidsanställd.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport januari - juni 2018	27 juli 2018
Delårsrapport januari - september 2018	25 oktober 2018
Bokslutskommuniké 2018	15 februari 2019

Årsstämma kommer att hållas i bolagets lokaler i Stockholm på Kungsgatan 57 A, plan 4, den 25 april 2018 kl. 16.00.

Stockholm den 25 april 2018

Björn Öräs
Styrelseordförande

Dag Sundström
Styrelseledamot

Lennart Pihl
Styrelseledamot

Anna Söderblom
Styrelseledamot

Marika Skärvik
Styrelseledamot

Morten Werner
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Kontaktperson:

Morten Werner
VD och koncernchef
tel. 070-636 25 25
morten.werner@poolia.se

POOLIA AB (PUBL)
Kungsgatan 57 A
Box 207
101 24 Stockholm
Tel: 08-555 650 00
Fax: 08-555 650 01
Org.nr: 556447-9912
www.poolia.com



ALTERNATIVA NYCKELTAL

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Poolia presenterar vissa alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Poolia anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till analytiker och investerare då de används av företagsledningen i den interna styrningen och uppföljningen. Eftersom alla företag inte beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Med genomsnitt i nyckeltalen nedan menas summan av ingående och utgående värden dividerat med två.

Andel riskbärande kapital

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande samt avsättningar för skatter i procent av summa tillgångar.

	2018	2017
	jan-mar	jan-mar
Eget kapital inkl. minoritet	93,8	88,4
+ Avsättningar för skatter	-	-
/ Summa tillgångar	268,3	236,8
= Andel riskbärande kapital	35,0%	37,3%

Orsak till användning: Andel riskbärande kapital är relevant ur kredit synpunkt då det visar förmågan att klara förluster.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt eget kapital.

	apr 2017	apr 2016
	-mar 2018	-mar 2017
Resultat efter skatt, rullande 12 månader	11,9	17,9
/ Genomsnittligt eget kapital	91,0	81,5
= Avkastning på eget kapital	13,1%	22,0%

Orsak till användning: Avkastning på eget kapital är ett mått på lönsamhet i relation till bokfört värde på eget kapital. Måttet används för att skapa en effektiv verksamhet och en rationell kapitalstruktur.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

	apr 2017	apr 2016
	-mar 2018	-mar 2017
Resultat före skatt, rullande 12 månader	17,9	26,5
+ Finansiella kostnader, rullande 12 månader	1,9	2,6
/ Genomsnittligt sysselsatt kapital	106,9	89,9
= Avkastning på sysselsatt kapital	18,5%	32,4%

Orsak till användning: Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått på lönsamheten efter att hänsyn har tagits till hur mycket kapital som använts. En högre avkastning på sysselsatt kapital tyder på att kapitalet används på ett effektivare sätt.

Avkastning på totalt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader rullande 12 månader dividerat med genomsnittlig summa tillgångar.

	apr 2017 -mar 2018	apr 2016 -mar 2017
Resultat före skatt, rullande 12 månader	17,9	26,5
+ Finansiella kostnader, rullande 12 månader	1,9	2,6
/ Genomsnittlig summa tillgångar	252,6	237,5
= Avkastning på totalt kapital	7,9%	12,3%

Orsak till användning: Avkastning på totalt kapital är ett mått för att bedöma om ett företags verksamhet ger en acceptabel förräntning på de resurser som företaget förfogar över. Nyckeltalet visar själva verksamhetens effektivitet oberoende av hur kapitalet är finansierat eftersom de finansiella kostnaderna inte räknas med.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier.

	2018 jan-mar	2017 jan-mar
Eget kapital	93,8	88,4
/ Antal aktier, utestående (000)	17 122	17 122
= Eget kapital per aktie, SEK	5,48	5,16

Orsak till användning: Eget kapital per aktie är ett relevant mått för investerare på hur stor skuld till ägarna som är relaterad till varje aktie.

Intäkt per anställd

Rörelsens intäkter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.

	2018 jan-mar	2017 jan-mar
Rörelsens intäkter	200,4	199,2
/ Genomsnittligt antal årsanställda	1 187	1 273
= Intäkt per anställd, TSEK	169	156

Orsak till användning: Intäkt per anställd kan användas för att bedöma ett företags effektivitet. Ju högre värde desto mer effektivt anses företaget vara.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

	2018 jan-mar	2017 jan-mar
Rörelseresultat	4,8	7,0
/ Rörelsens intäkter	200,4	199,2
= Rörelsemarginal	2,4%	3,5%

Orsak till användning: Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av rörelsens intäkter och visar den operativa lönsamheten.

Rörelseresultat

Rörelsens intäkter minskat med rörelsens kostnader.

	2018 jan-mar	2017 jan-mar
Rörelsens intäkter	200,4	199,2
- Rörelsens kostnader	-195,6	-192,2
= Rörelseresultat, MSEK	4,8	7,0

Orsak till användning: Rörelseresultat möjliggör jämförelser av lönsamheten oberoende av kapitalstruktur eller skattesituation.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av summa tillgångar.

	2018	2017
	jan-mar	jan-mar
Eget kapital	93,8	88,4
/ Summa tillgångar	268,3	236,8
= Soliditet	35,0%	37,3%

Orsak till användning: Soliditet är ett nyckeltal som anger hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital och indikerar hur känsligt bolaget är för ränteförändringar. Soliditet kan användas som indikation på bolagets betalningsförmåga på lång sikt.

Sysselsatt kapital

Summa tillgångar minskad med summa kortfristiga skulder inklusive avsättningar för skatter.

	2018	2017
	jan-mar	jan-mar
Summa tillgångar	268,3	236,8
- Summa kortfristiga skulder inkl. avsättningar för skatter	147,1	144,3
= Sysselsatt kapital, MSEK	121,2	92,5

Orsak till användning: Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.

Tillväxt

Ökning av rörelsens intäkter jämfört med motsvarande period föregående år, uttryckt i procent.

	2018	2017
	jan-mar	jan-mar
Intäkter aktuell period	200,4	199,2
- Intäkter motsvarande period föregående år	199,2	200,3
= Ökning av rörelsens intäkter	1,2	-1,1
/ Intäkter motsvarande period föregående år	199,2	200,3
= Tillväxt	0,6%	-0,5%

Orsak till användning: Förändring av intäkterna avspeglar bolagets realiserade tillväxt över tid.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av rörelsens intäkter.

	2018	2017
	jan-mar	jan-mar
Resultat före skatt	5,2	7,0
/ Rörelsens intäkter	200,4	199,2
= Vinstmarginal	2,6%	3,5%

Orsak till användning: Vinstmarginalen visar på lönsamheten och är relevant för att bedöma hur stor andel av intäkterna som behålls som vinst.

PRESSMEDDELANDE

4 juni 2018

Poolia och Uniflex går samman

Styrelserna för Poolia AB (publ) ("Poolia") och Uniflex AB (publ) ("Uniflex") föreslår att bolagen går samman genom en aktiebolagsrättslig fusion ("Fusionen"). Styrelserna har enhälligt beslutat om formerna för samgåendet baserat på en gemensam fusionsplan ("Fusionsplanen"). Fusionen genomförs genom att Uniflex uppgår i Poolia, varvid aktier i Uniflex byts mot nya aktier i Poolia.

- Fusionen sker med en utbytesrelation som innebär att varje aktie i Uniflex ersätts med 1,7 nya aktier i Poolia. Fusionen är föremål för godkännande vid extra bolagsstämma i respektive bolag under juli månad och beräknas vara genomförd under oktober 2018
- Styrelserna för Poolia och Uniflex anser att Fusionen är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare. Båda styrelserna anser att utbytesrelationen är skälig och rekommenderar enhälligt sina respektive aktieägare att godkänna Fusionen
- Större aktieägare representerande 61,4 procent av kapitalet och 80,1 procent av rösterna i Poolia samt större aktieägare representerande 62,2 procent av kapitalet och 80,4 procent av rösterna i Uniflex ställer sig bakom Fusionen¹
- Det sammanslagna bolaget blir ett ännu starkare kompetensföretag med ett brett erbjudande inom bemanning och rekrytering med verksamhet i Sverige, Finland, Norge och Tyskland samt med en bedömd sammanlagd omsättning om cirka 1 935 MSEK (exklusive bedömda intäktssynergieffekter) för helåret 2017
- Samgåendet väntas möjliggöra stärkt konkurrenskraft och intäktssynergier genom ökad säljkraft och merförsäljning till existerande kunder, framförallt under ramavtal med större kunder. Intäktssynergierna bedöms på medellång sikt ge en positiv årlig effekt på rörelseresultatet om cirka 10 MSEK
- Samgåendet beräknas även innebära skalfördelar och kostnadssynergier med en positiv påverkan på rörelseresultatet om cirka 20 MSEK årligen med full helårseffekt från och med hösten 2019. Transaktionskostnader och engångskostnader för att realisera synergierna förväntas uppgå till cirka 20 MSEK varav merparten kommer att belasta det sammanslagna bolagets resultat för 2018
- Verksamheterna kommer fortsätta att bedrivas under respektive varumärke
- Till VD och koncernchef för det sammanslagna bolaget föreslås Jan Bengtsson, VD för Uniflex

¹ Inklusive Björn Öräs med 42,5 procent av kapitalet och 70,4 procent av rösterna i Poolia samt 41,0 procent av kapitalet och 69,4 procent av rösterna i Uniflex. Vid Uniflex extra bolagsstämma kan Björn Öräs på grund av aktiebolagsrättsliga regler inte rösta (se vidare nedan).

- **Förslag till styrelse i det sammanslagna bolaget kommer att offentliggöras inför de extra bolagsstämmorna vid vilka genomförandet av Fusionen är tänkt att godkännas. Avsikten är att Björn Örås ska föreslås som ordförande i den nya styrelsen och att den nya styrelsen ska bestå av medlemmar från både Poolias och Uniflex nuvarande styrelser**
- **Moderbolaget i den sammanslagna koncernen föreslås fortsatt heta Poolia AB och det sammanslagna bolagets B-aktier kommer att handlas på Nasdaq Stockholm**

Bakgrund och motiv

Poolia och Uniflex är verksamma inom kompetensbranschen med tjänster inom uthyrning och rekrytering av personal och har en gemensam historia. Bolagen kompletterar varandra väl med Poolias huvudsakliga inriktning mot uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn och Uniflex huvudsakliga inriktning mot bemanning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Ett samgående har en tydlig logik och skapar ett bolag med större kritisk massa och en starkare position i kompetensbranschen och på kapitalmarknaden.

Motiven för samgåendet kan sammanfattas enligt nedan:

- Kompletterande verksamheter där Poolia fokuserar på specialister inom tjänstemannasektorn och Uniflex på bemanning av generalister inom yrkesområdena lager, industri och kundservice;
- Kompletta tjänsteutbud med möjlighet att utnyttja styrkorna av respektive varumärke;
- Intäkts synergier genom ökad säljkraft och möjlighet till merförsäljning, framförallt mot större kunder under ramavtal;
- Rikstäckande verksamhet i Sverige och en stärkt position i ramavtalsupphandlingar, inom såväl privat som offentlig sektor;
- Ökade resurser för utveckling och karriärmöjligheter för personalen
- Kostnadssynergier och skalfördelar, främst gällande kostnader för notering, ekonomi, redovisning, central administration, ledning och styrelse samt andra centrala kostnader;
- Sammanlagt börsvärde om cirka 570 MSEK beräknat per den 1 juni 2018 med möjlighet för ett ökat intresse bland investerare.

Det sammanslagna bolaget

Poolia och Uniflex hade en bedömd sammanlagd omsättning om cirka 1 935 MSEK för helåret 2017 och ett sammanlagt rörelseresultat om cirka 59 MSEK, exklusive bedömda synergieffekter. Det sammanslagna bolaget kommer att ha verksamhet i Sverige, Finland, Norge och Tyskland. I Sverige och Finland inkluderar verksamheten både uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn samt bemanning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. I Norge är endast Uniflex verksamt idag och den norska verksamheten kommer således att vara fokuserad på bemanning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Det geografiska segmentet Tyskland kommer att bestå av Poolias verksamhet och verksamheten kommer således att vara fokuserad på uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn. Sverige kommer att vara det sammanslagna bolagets största geografiska segment och representerade cirka 82 procent av bolagens sammanlagda omsättning för helåret 2017.

Fusionens formella genomförande – sammanfattning

Styrelserna i bolagen föreslår att Fusionen sker genom att Poolia absorberar Uniflex. Aktier i Uniflex kommer att ersättas med nya aktier i Poolia.

Utbytesrelation

Varje A-aktie i Uniflex kommer att ersättas med 1,7 nya A-aktier i Poolia och varje B-aktie i Uniflex kommer att ersättas med 1,7 nya B-aktier i Poolia. En aktieägare i Uniflex som innehar 100 A-aktier kommer således att erhålla 170 nya A-aktier i Poolia. En aktieägare i Uniflex som innehar 100 B-aktier kommer således att erhålla 170 nya B-aktier i Poolia. Utbytesrelationen baseras främst på börskurserna för B-aktierna i bolagen under olika tidsperioder före offentliggörandet samt värdering av bolagen baserat på respektive bolags intjäningsförmåga och värderingsmultiplar för noterade jämförbara bolag.

Beräknat utifrån den senaste betalkursen i Poolia per den 1 juni 2018 om 11.90 kronor, uppgår det totala fusionsvederlaget till cirka 351 MSEK.

Extra bolagsstämmor

Slutliga beslut rörande Fusionen kommer att fattas med kvalificerad majoritet (2/3 av avgivna röster och vid stämman företrädda aktier) vid extra bolagsstämmor i de båda bolagen, varvid detta majoritetskrav tillämpas inom varje aktieslag som är företrätt vid stämman. Stämmorna planeras att hållas den 26 juli 2018. Informationsmaterial kommer att finnas tillgängligt för bolagens aktieägare i god tid före stämmodagen.

Fusionen beräknas vara klar i oktober 2018

Med beaktande av normal tid för kallelse på borgenärer beräknas Fusionen vara fullt genomförd i oktober 2018. Fram till denna tidpunkt kommer Poolia och Uniflex att fortsätta som två fristående börsnoterade bolag. Därefter kommer handel att ske enbart med B-aktierna i Poolia.

Styrelserna och större ägare ställer sig bakom Fusionen

Poolias och Uniflex styrelser anser att ett samgående är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare samt att utbytesrelationen är skälig, varför de båda styrelserna var för sig enhälligt rekommenderar aktieägarna i respektive bolag att rösta för ett godkännande av Fusionsplanen vid de extra bolagsstämmor som är planerade att hållas den 26 juli 2018.¹

Respektive styrelse har inhämtat en så kallad Fairness Opinion från finansiella rådgivare. Rådgivarna har uttalat att de anser utbytesrelationen vara skälig ur finansiell synvinkel för respektive aktieägargrupp.

Styrelsernas förslag stöds av bolagens större aktieägare Carnegie Fonder, Traction, Martin Bjäringer, Strand Kapitalförvaltning, Sara Öräs, Jenny Pizzignacco, Caroline Öräs, Jan Bengtsson och Morten Werner som har åtagit sig att rösta för styrelsernas förslag vid respektive extra bolagsstämma². Dessa aktieägare representerar per dagens datum 18,9 procent av aktierna och 9,8 procent av rösterna i Poolia³ och 21,2 procent av aktierna och 11,0 procent av rösterna i Uniflex⁴. Utöver dessa ägare har Björn Öräs med 42,5 procent av aktierna och 70,4 procent av rösterna i Poolia⁵ åtagit sig att rösta för förslaget vid Poolias extra bolagsstämma. Björn Öräs är förhindrad enligt aktiebolagsrättsliga regler att rösta om genomförandet av Fusionen vid Uniflex extra bolagsstämma. Björn Öräs har dock uttryckt sitt fulla stöd för samgåendet.⁶

¹ Björn Öräs och Jenny Pizzignacco har, givet deras aktieäggande i både Uniflex och Poolia, valt att avstå från att delta i Uniflex styrelses handläggning av och beslut rörande Fusionsplanen (och därtill hörande dokument).

² Carnegie Fonders stöd inkluderar Carnegie Fonders 1 343 099 B-aktier samt även 224 210 B-aktier som ägs av Movestic men som företräds av Carnegie Fonder. Strand Kapitalförvaltning inkluderar Strand Fonders 365 373 B-aktier samt ytterligare 474 204 B-aktier under diskretionär förvaltning hos Strand Kapitalförvaltning.

³ 24,7 procent av B-aktierna och rösterna hänförliga till B-aktierna.

⁴ 27,6 procent av B-aktierna motsvarande 35,9 procent av rösterna hänförliga till B-aktierna (exklusive Björn Öräs aktier).

⁵ Björn Öräs äger samtliga A-aktier i Poolia samt B-aktier i Poolia motsvarande 24,8 procent av B-aktierna och rösterna hänförliga till B-aktierna.

⁶ Björn Öräs ägande i Uniflex motsvarar 41,0 procent av aktierna och 69,4 procent av rösterna. Björn Öräs äger samtliga A-aktier i Uniflex.

Kommentarer till samgåendet

Björn Örås, styrelseordförande Poolia och Uniflex:

”Jag är väldigt glad över att vi har kommit överens om en sammanslagning av bolagen, en affär med stark industriell logik och som stärker båda bolagens position inom bemanningsbranschen. Det sammanslagna bolaget blir ett större och mer kostnadseffektivt företag med ett stärkt kunderbudande. Mot bakgrund av detta är jag övertygad om att ett kombinerat Poolia och Uniflex får än bättre förutsättningar att skapa värde för kunder, medarbetare och aktieägare.”

Jan Bengtsson, VD och koncernchef Uniflex:

”Tillsammans utgör Poolia och Uniflex en stark aktör som kan erbjuda de tjänster som krävs för att lyckas på en konkurrensutsatt marknad. Bolagen kompletterar varandra väl och får tillsammans ett bredare tjänsteutbud med stärkt geografisk närvaro samtidigt som vi kan ta tillvara på respektive bolags fördelar. Vi blir en mer attraktiv partner till våra kunder vilket tillsammans med en stärkt gemensam marknadsorganisation skapar goda förutsättningar för en ökad försäljning. Ett kombinerat Poolia och Uniflex skapar även bättre möjligheter för anställda att växa och utvecklas.”

Morten Werner, avgående VD och koncernchef Poolia:

”Jag är stolt över det bolag Poolia är idag och över det alla kompetenta medarbetare har åstadkommit tillsammans. Ett samgående med Uniflex är ett naturligt nästa steg i Poolias utveckling och jag är övertygad om att en sammanslagning kommer att vara positivt för Poolias kunder, medarbetare och ägare. Uniflex och Poolia delar samma höga ambitionsnivå vad gäller att hitta rätt kompetens för våra kunder och vad gäller att vara en attraktiv arbetsgivare för våra anställda. Genom sammangåendet möjliggörs ytterligare satsningar på digitalisering och modern teknik, vilket kommer att placera det sammanslagna bolaget i branschens framkant. Jag ser fram emot att följa det sammanslagna bolagets utveckling under Jans ledarskap.”

Detaljerad information om Fusionen

Bakgrund och motiv

Bakgrund

Poolia och Uniflex är verksamma inom kompetensbranschen med tjänster inom uthyrning och rekrytering av personal och var fram till 2004 del av samma koncern. Poolia erbjuder tjänster inom uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn och Uniflex erbjuder huvudsakligen bemanningstjänster inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Trots skillnaderna i tjänsteutbud och segment arbetar bolagen i stor utsträckning mot samma målgrupp. Bolagen komplementerar alltså varandra väl och ett kombinerat Poolia och Uniflex kommer att ha möjlighet att erbjuda sina kunder ett komplett tjänsteutbud, vilket har blivit en allt viktigare faktor framförallt i förhållande till större kunder. Samtidigt kan Poolia och Uniflex behålla fördelarna av sina respektive varumärken, kompetens och strategiska inriktning.

Poolias och Uniflex styrelser¹ har utrett förutsättningarna för ett samgående mellan bolagen och anser att det skulle medföra huvudsakligen följande fördelar för aktieägarna i respektive bolag:

Stärkt konkurrenskraft och intäktssynergier

Ett samgående mellan Poolia och Uniflex möjliggör ett nära samarbete på ett antal områden för att stärka konkurrenskraften. Ett sådant område är en ökad säljkraft och merförsäljning till existerande kunder, framförallt under ramavtal med större kunder. Vidare finns potential att bearbeta lokala marknader, till exempel genom att dra fördel av kontor på orter där bara ett av bolagen finns i dag. En rikstäckande närvaro i Sverige stärker positionen i upphandlingar, inom såväl privat som offentlig sektor. Samgåendet medger även ökade satsningar på digitalisering av verksamheten.

Intäktssynergierna bedöms på medellång sikt ge en positiv årlig effekt på rörelseresultatet om cirka 10 MSEK.

Ökad kostnadseffektivitet

Samgåendet beräknas även innebära skalfördelar och kostnadssynergier om cirka 20 MSEK årligen med full helårseffekt från och med hösten 2019. Kostnadssynergierna bedöms främst bestå av minskade kostnader för notering, ekonomi, redovisning, central administration, ledning och styrelse samt andra centrala kostnader. Transaktionskostnader och engångskostnader för att realisera synergierna förväntas uppgå till cirka 20 MSEK varav merparten kommer att belasta det sammanslagna bolagets resultat för 2018.

Mer attraktiv arbetsplats

Medarbetarna är tillsammans med kundbasen Poolias och Uniflex absolut viktigaste tillgångar. Styrelserna i Poolia och Uniflex bedömer att ett sammanslaget bolag skapar en starkare bas, större fokus på och ökad förmåga till tillväxt med ett bredare kunderbudande och ökad geografisk täckning. Därigenom skapas ökade resurser för utveckling och karriärmöjligheter för personalen. Bibehållna marknadsorganisationer och varumärken borgar också för stabilitet för såväl kunder som personal.

Mer attraktivt investeringsalternativ

Med ett sammanlagt börsvärde om cirka 570 MSEK beräknat per den 1 juni 2018 och en tydlig logik bakom samgåendet bedöms det sammanslagna bolaget utgöra ett investeringsalternativ som tilldrar sig ökat intresse bland investerare. Det sammanslagna bolagets B-aktier kommer fortsatt att handlas på Nasdaq Stockholm.

¹ Björn Öräs och Jenny Pizzignacco har, givet deras aktieäggande i både Uniflex och Poolia, valt att avstå från att delta i Uniflex styrelses handläggning av och beslut rörande Fusionsplanen (och därtill hörande dokument).

Mot ovan angivna bakgrund gör styrelserna i Poolia och Uniflex bedömningen att samgåendet skapar ett bolag med ett mer attraktivt kunderbjudande, starkare marknadsposition och ökad konkurrenskraft, vilket skapar fördelar för såväl bolagens kunder och anställda som dess aktieägare.

Det sammanslagna bolaget

Affärsidé, mål och strategier

Poolia och Uniflex kommer efter Fusionen fortsatt att verka under separata varumärken och behålla sina respektive strategier och mål. Syftet med det föreslagna samgåendet är att uppnå maximalt värdeskapande genom högre tillväxt och lönsamhet och därigenom göra det sammanslagna bolaget till ett ännu mer attraktivt företag för kunder, medarbetare och aktieägare. Poolias starka erbjudande inom uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn kompletterar Uniflex starka ställning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice väl och en sammanslagning av de två bolagen skulle stärka bolagens ledande positioner inom bemanning och rekrytering.

Verksamhet

Poolias vision är att koncernen efter genomförandet av Fusionen fortsatt ska erbjuda ett attraktivt alternativ för företag med behov av tillfällig eller permanent arbetskraft. Koncernen kommer att erbjuda uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn samt bemanningstjänster inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Ett sammanslaget Poolia och Uniflex kommer att ha möjlighet att agera som helhetsleverantör till stora kunder i samband med större upphandlingar.

Organisation

Moderbolaget i koncernen föreslås fortsätta med namnet Poolia AB. Till VD och koncernchef för det sammanslagna bolaget föreslås Jan Bengtsson, nuvarande VD för Uniflex.

Förslag till styrelse kommer att offentliggöras innan extra bolagstämma i respektive bolag. Avsikten är att Björn Öräs ska föreslås som ordförande i den nya styrelsen och att den nya styrelsen ska bestå av medlemmar från både Poolias och Uniflex nuvarande styrelser.

Med hänsyn till den lagstadgade tiden för underrättelse till och kallelse på borgenärer förväntas Fusionen vara genomförd under oktober 2018. Fram till dess kommer Poolia och Uniflex att verka som två självständiga bolag under nuvarande ledningar och styrelser.

Ägarstruktur pro forma

Baserat på uppgifter från Euroclear per den 31 mars 2018, justerat för senast kända uppgifter får det sammanslagna bolaget följande ägarstruktur.

Aktieägare	Poolia		Uniflex		Aktier i det sammanslagna bolaget	
	Kapitalandel (procent)	Röstandel (procent)	Kapitalandel (procent)	Röstandel (procent)	Kapitalandel (procent)	Röstandel (procent)
Björn Örås	42,5%	70,4%	41,0%	69,4%	41,6%	69,8%
Carnegie Fonder ^(A)	0,0%	0,0%	7,7%	4,0%	4,9%	2,5%
Avanza Pension	0,7%	0,4%	6,7%	3,5%	4,5%	2,3%
Traction	8,2%	4,2%	0,0%	0,0%	3,0%	1,6%
Sara Örås	1,6%	0,8%	2,3%	1,2%	2,0%	1,1%
Fredrik Stig Gustaf Palmstierna	5,2%	2,7%	0,0%	0,0%	1,9%	1,0%
Nordnet Pensionsförsäkring	0,0%	0,0%	2,4%	1,3%	1,9%	1,0%
Jenny Pizzignacco	1,5%	0,8%	2,0%	1,0%	1,8%	1,0%
Martin Bjäringer	5,0%	2,6%	0,0%	0,0%	1,8%	0,9%
Caroline Örås	1,5%	0,8%	2,0%	1,1%	1,8%	0,9%
10 största ägarna i det sammanslagna bolaget	66,2%	82,6%	64,3%	81,5%	65,3%	82,0%
Övriga aktieägare	33,8%	17,4%	35,7%	18,5%	34,7%	18,0%
Totalt	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Noter: (A) Carnegie Fonders aktier, ej inklusive Movestics aktier

Styrelsernas förslag stöds av bolagens större aktieägare Carnegie Fonder, Traction, Martin Bjäringer, Strand Kapitalförvaltning, Sara Örås, Jenny Pizzignacco, Caroline Örås, Jan Bengtsson och Morten Werner som har åtagit sig att rösta för styrelsernas förslag vid respektive extra bolagsstämma.¹ Dessa aktieägare representerar per dagens datum 18,9 procent av aktierna och 9,8 procent av rösterna i Poolia² och 21,2 procent av aktierna och 11,0 procent av rösterna i Uniflex³. Utöver dessa ägare har Björn Örås med 42,5 procent av aktierna och 70,4 procent av rösterna i Poolia⁴ åtagit sig att rösta för förslaget vid Poolias extra bolagsstämma. Björn Örås är förhindrad enligt aktiebolagsrättsliga regler att rösta om genomförandet av Fusionen vid Uniflex extra bolagsstämma. Björn Örås har dock uttryckt sitt fulla stöd för samgåendet.⁵

Finansiell information för det sammanslagna bolaget

Nedan återgivna oreviderade räkenskaper för det sammanslagna bolaget har upprättats för att illustrera den sammanslagna koncernens finansiella ställning och resultat efter genomförd

¹ Carnegie Fonders stöd inkluderar utöver Carnegie Fonders 1 343 099 B-aktier även 224 210 B-aktier som ägs av Movestic men som Carnegie Fonder representerar. Strand Kapitalförvaltning inkluderar Strand Fonders 365 373 B-aktier samt ytterligare 474 204 B-aktier under diskretionär förvaltning hos Strand Kapitalförvaltning.

² 24,7 procent av B-aktierna och rösterna hänförliga till B-aktierna.

³ 27,6 procent av B-aktierna motsvarande 35,9 procent av rösterna hänförliga till B-aktierna (exklusive Björn Örås aktier).

⁴ Björn Örås äger samtliga A-aktier i Poolia samt B-aktier i Poolia motsvarande 24,8 procent av B-aktierna och rösterna hänförliga till B-aktierna.

⁵ Björn Örås ägande i Uniflex motsvarar 41,0 procent av aktierna och 69,4 procent av rösterna. Björn Örås äger samtliga A-aktier i Uniflex.

Fusion. Den sammanslagna resultaträkningen för de första tre månaderna 2018 har upprättats som om Fusionen genomfördes den 1 januari 2018. Den sammanslagna resultaträkningen för de 12 månaderna som slutade den 31 december 2017 har upprättats som om Fusionen genomfördes den 1 januari 2017. Den sammanslagna balansräkningen har upprättats som om Fusionen genomfördes den 31 mars 2018.

Poolia kommer att redovisa samgåendet med Uniflex enligt bokförda värden, som föreligger i respektive enhet då samgåendet ses som en transaktion mellan enheter under samma bestämmande inflytande. Således uppkommer ingen ny goodwill som ett resultat av Fusionen.

Konsoliderad resultaträkning för det sammanslagna bolaget (exklusive bedömda synergieffekter)

Belopp i MSEK	2018 jan-mar			Sammanslagna bolaget
	Poolia	Uniflex	Justeringar	
Rörelsens intäkter ^(A)	200,4	277,0	-6,0	471,4
Rörelsens kostnader ^(A)	-195,6	-271,4	6,0	-461,0
Rörelseresultat	4,8	5,6	0,0	10,4
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	3,7	5,8	0,0	9,5
Periodens resultat	3,7	5,9	0,0	9,6
Resultat per aktie (SEK) ^(B)	0,22	0,33	-	0,20

Belopp i MSEK	2017 jan-dec			Sammanslagna bolaget
	Poolia	Uniflex	Justeringar	
Rörelsens intäkter ^(A)	771,5	1 187,1	-23,7	1 934,9
Rörelsens kostnader ^(A)	-749,3	-1 150,7	23,7	-1 876,3
Rörelseresultat	22,2	36,4	0,0	58,6
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	12,7	27,7	0,0	40,4
Årets resultat	13,1	24,5	0,0	37,6
Resultat per aktie (SEK) ^(B)	0,74	1,60	-	0,87

Noter:

- (A) Avser justering för försäljning mellan bolagen som redovisats i respektive bolags finansiella rapporter. Transaktionskostnader för fusionen har inte beaktats i resultaträkningen då dessa kostnader skulle påverkat resultatet i en tidigare period
- (B) Avser resultat från kvarvarande verksamhet

Konsoliderad balansräkning för det sammanslagna bolaget

Belopp i MSEK	2018-03-31			Sammanslagna bolaget
	Poolia	Uniflex	Justeringar	
Summa anläggningstillgångar	35,1	0,4	0	35,5
Kortfristiga fordringar ^{(A), (C)}	192,9	251,1	-2,8	441,2
Likvida medel ^(D)	40,3	57,3	0,0	97,6
Summa omsättningstillgångar	233,2	308,4	-2,8	538,8
Summa tillgångar	268,3	308,8	-2,8	574,3
Totalt eget kapital^{(B), (C)}	93,8	92,4	-7,8	178,4
Kortfristig skuld till kreditinstitut	27,4	0	0,0	27,4
Övriga kortfristiga skulder ^{(A), (C)}	147,1	216,4	5,0	368,5
Summa kortfristiga skulder	174,5	216,4	5,0	395,9
Summa eget kapital och skulder	268,3	308,8	-2,8	574,3

Noter:

- (A) Justering för fordringar (5 MSEK) och skulder (5 MSEK) mellan bolagen som redovisats i respektive bolags finansiella rapporter
- (B) Justeringar för transaktions- och emissionskostnader om 10 MSEK bedöms motsvara skattepliktiga avdragsgilla kostnader och har belastats med en skatteeffekt om 22 procent, motsvarande den aktuella bolagsskattesatsen i Sverige
- (C) Justeringar om 5 MSEK avseende antagna transaktionskostnader och 5 MSEK avseende emissionskostnader
- (D) Utdelningar i Poolia och Uniflex betalades ut den 3 maj 2018 respektive den 30 april 2018

Val av samgåendemetod

Styrelserna för Poolia och Uniflex anser att samgåendet skall genomföras som en aktiebolagsrättslig fusion av bolagen, varvid båda bolagens aktieägare ges möjlighet att godkänna samgåendet på extra bolagsstämma i respektive bolag. Styrelserna anser att en fusion är ett lämpligt sätt för två bolag att gå samman när avsikten, som i detta fall, är att villkoren för samgåendet generellt sett inte ska innebära någon värdeöverföring från det ena bolaget till det andra eller mellan bolagens aktieägargrupper. Båda styrelser deltar aktivt i arbetet med samgåendet.

Fusionen genomförs genom att aktier i Uniflex ersätts av nya aktier i Poolia. Varje A-aktie i Uniflex ersätts med 1,7 nya A-aktier i Poolia. Varje B-aktie i Uniflex ersätts med 1,7 nya B-aktier i Poolia.

Poolias aktiekapital, som för närvarande uppgår till 3 424 399 kronor, skall till följd av Fusionen ökas med cirka 5 902 975 kronor till högst 9 327 374 kronor genom utgivande av högst 6 840 485 A-aktier och högst 22 674 387 B-aktier.

Fastställande av utbytesrelation

Vid bestämmandet av en skälig utbytesrelation för såväl Poolias som Uniflex aktieägare, har styrelserna för de båda bolagen beaktat flera faktorer. Utbytesförhållandet baseras främst på börskurserna för B-aktierna i bolagen under olika tidsperioder före offentliggörandet samt värdering av bolagen baserat på respektive bolags intjäningsförmåga och värderingsmultiplar för noterade jämförbara bolag.

Styrelserna för Poolia och Uniflex anser att Fusionen är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare. Båda styrelserna anser även att utbytesrelationen är skälig och denna uppfattning stöds av så kallade Fairness Opinions inhämtade från finansiella rådgivare.

Poolias styrelse har inhämtat en Fairness Opinion beträffande utbytesrelationen från SEB Corporate Finance och Uniflex styrelse har inhämtat ett motsvarande utlåtande från BDO.¹ I sitt utlåtande till Poolias styrelse anger SEB Corporate Finance att utbytesrelationen är skälig från finansiell utgångspunkt för Poolias aktieägare. BDO anger i sitt utlåtande till Uniflex styrelse att utbytesrelationen är skälig från finansiell utgångspunkt för Uniflex aktieägare.

Baserat på den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Poolia under den senaste månaden före den 1 juni 2018, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Fusionen, innebär utbytesrelationen en premie om 0,8 procent mot den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Uniflex under samma period. Baserat på den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Poolia de senaste tio handelsdagarna fram till och med den 1 juni 2018 innebär utbytesrelationen en premie om 1,2 procent mot den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Uniflex under samma period. Baserat på den senast betalda aktiekursen i Poolia per den 1 juni 2018 innebär utbytesrelationen en rabatt om 3,7 procent mot den senast betalda aktiekursen i Uniflex samma dag.

A-aktierna i Poolia respektive Uniflex är ej föremål för notering.

Styrelsernas rekommendationer

Poolias och Uniflex styrelser anser att ett samgående är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare samt att utbytesrelationen är skälig, varför de båda styrelserna var för sig enhälligt rekommenderar aktieägarna i respektive bolag att rösta för ett godkännande av Fusionsplanen vid de extra bolagsstämmor som är planerade att hållas den 26 juli 2018.

Åtagande för perioden före Fusionen

Poolia och Uniflex har åtagit sig att, fram till den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket, fortsätta att bedriva sina respektive verksamheter på sedvanligt sätt. Vidare har Poolia och Uniflex åtagit sig att inte utan föregående skriftligt medgivande från det andra bolaget:

- a) besluta om eller betala utdelning eller göra någon annan värdeöverföring till aktieägare;
- b) emittera aktier eller andra värdepapper (med undantag för de nyemitterade aktier som skall utgöra fusionsvederlag);
- c) förvärva, avyttra eller avtala om att förvärva eller avyttra betydande² aktieinnehav, verksamheter eller tillgångar;
- d) ingå eller ändra betydande avtal eller andra överenskommelser eller uppta nya betydande lån, utöver vad som faller inom respektive bolags normala affärsverksamhet; eller
- e) ändra bolagsordning, med undantag för sådana ändringar som är ett led i genomförandet av Fusionen.

¹ Fusionen omfattas av reglerna i avsnitt III i Takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM, utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Takeover-reglerna"). Detta beror på att Björn Öräs, som är styrelseordförande och huvudägare i båda bolagen, anses delta i Fusionen på ett sådant sätt att regelverket blir tillämpligt. Med anledning härav är Uniflex i enlighet med Takeover-reglerna skyldigt att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande.

² Såvitt avser punkt (c) och (d) menas med "betydande" att det aktuella avtalet, tillgången eller motsvarande har ett värde om minst 15 miljoner kronor för Poolia och minst 25 miljoner kronor för Uniflex.

Parterna åtar sig även att vidta samtliga nödvändiga åtgärder som krävs för att fullfölja samgåendet på de villkor som anges i Fusionsplanen.

Villkor för Fusionen

Genomförande av Fusionen villkoras av:

1. att bolagsstämman i Poolia godkänner Fusionsplanen, godkänner styrelsens beslut om emission av de aktier som utgör fusionsvederlag, beslutar om de ändringar av bolagsordningen som är ett led i genomförande av Fusionen samt beslutar om att välja ny styrelse att tillträda i samband med registreringen av Fusionen vid Bolagsverket;
2. att bolagsstämman i Uniflex godkänner Fusionsplanen;
3. att alla tillstånd och godkännanden från myndigheter som är nödvändiga för Fusionen har erhållits på villkor som är acceptabla för Poolia respektive Uniflex, enligt respektive styrelses bedömning;
4. att Nasdaq Stockholm har beslutat att uppta de aktier av serie B i Poolia som utgör fusionsvederlag till handel på Nasdaq Stockholm;
5. att Fusionen inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras på grund av lagar, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller liknande; och
6. att varken Poolia eller Uniflex brutit mot sina åtaganden enligt punkterna (a) och (b) i avsnittet "Åtaganden för perioden före Fusionen" ovan före den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket samt att varken Poolia eller Uniflex brutit mot sina åtaganden enligt punkterna (c), (d) och (e) i avsnittet "Åtaganden för perioden före Fusionen" ovan före den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket på ett sådant sätt att det väsentligen har påverkat Fusionen, eller det tilltänkta sammanslagna bolaget, på ett negativt sätt.

Har de villkor för genomförandet av Fusionen som framgår av detta avsnitt inte uppfyllts och registrering av Fusionen inte skett senast den 31 december 2018 kommer Fusionen inte att genomföras och denna Fusionsplan upphöra att gälla, dock att Fusionen skall avbrytas och Fusionsplanen upphöra att gälla endast, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Fusionen eller för det sammanslagna bolaget. Styrelserna har förbehållit sig rätten att genom ett gemensamt beslut helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av villkoren i detta avsnitt.

Styrelserna har, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, rätt att genom ett gemensamt beslut bestämma att skjuta upp det senaste datumet för uppfyllande av villkoren för genomförandet av Fusionen från den 31 december 2018 till ett senare datum.

Fusionens genomförande

Planerad registrering av Fusionen

Under förutsättning att de villkor för Fusionen som framgår av ovan har uppfyllts kommer Fusionen att få rättsverkan från den dag då Bolagsverket registrerar Fusionen. Med hänsyn bland annat till den tid som registreringsprocessen vid Bolagsverket tar i anspråk förväntas datumet för sådan registrering infalla under oktober 2018. Bolagen kommer senare att offentliggöra vilken dag Bolagsverket kommer att registrera Fusionen.

Planerad tidpunkt för Uniflex upplösning

Uniflex upplöses och dess tillgångar och skulder övertas av Poolia i och med registreringen av Fusionen.

Sista dag för handel med B-aktier i Uniflex bedöms vara tre (3) handelsdagar före datumet för registrering av Fusionen.

Notering av de nyemitterade aktier som utgör fusionsvederlag

Poolia kommer att ansöka om upptagande till handel på Nasdaq Stockholm av de nya aktier av Serie B som kommer att emitteras av Poolia för att utgöra fusionsvederlag för aktier av serie B i Uniflex och första dag för handel med sådana nya aktier beräknas bli den första handelsdagen efter registreringen av Fusionen.

Information till aktieägare och Fusionsplan

Poolias och Uniflex styrelser har upprättat en gemensam Fusionsplan som revisorerna i de båda bolagen granskat och yttrat sig över i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Fusionsplanen innehåller bland annat en redogörelse beträffande Fusionens lämplighet för bolagen samt för hur fusionsvederlaget har bestämts. Kopior av Fusionsplanen med bilagor och revisorernas yttrande hålls tillgängliga hos bolagen senast från och med den 26 juni 2018, och kan kostnadsfritt erhållas från Poolia, telefon 08 555 650 00, respektive Uniflex, telefon 0775 20 25 00. Handlingarna kommer också att finnas tillgängliga på bolagens hemsidor: www.poolia.se respektive www.uniflexgroup.com.

Senast två veckor före de extra bolagsstämmorna kommer ett informationsdokument att finnas tillgängligt för aktieägarna i Poolia och Uniflex. Detta dokument upprättas av de båda styrelserna gemensamt. Dokumentet är avsett som beslutsunderlag för aktieägarna i Poolia och Uniflex inför de extra bolagsstämmorna som skall besluta i frågan om godkännande av Fusionsplanen samt kommer att godkännas av och registreras vid Finansinspektionen i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Informationsdokumentet kommer även att inkludera information om eventuella skattekonsekvenser för aktieägarna.

Tillämplig lag och tvister

Fusionen ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk lag. Takeover-reglerna, och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna, gäller för Fusionen. Poolia har, i enlighet med punkten V.2 i Takeover-reglerna, åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa Takeover-reglerna och att underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan besluta om vid överträdelse av Takeover-reglerna. Tvist i anledning av Fusionen ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Rådgivare

SEB Corporate Finance är finansiell rådgivare och Advokatfirman Hammariskiöld & Co är legal rådgivare i samband med Fusionen.

Preliminär tidsplan

19 juni 2018	Fusionsplanen registreras hos Bolagsverket och hålls tillgänglig för bolagens aktieägare
10 juli 2018	Offentliggörande av informationsdokument
26 juli 2018	Extra bolagsstämmor i Poolia och Uniflex
Mitten av augusti 2018	Bolagsverket kungör kallelse på Uniflex okända borgenärer
Mitten av oktober 2018	Bolagsverket ger tillstånd att verkställa fusionsbeslutet
Slutet av oktober 2018	Bolagsverket registrerar Fusionen

Stockholm den 4 juni 2018

Stockholm den 4 juni 2018

Poolia AB (publ)

Uniflex AB (publ)

Styrelsen

Styrelsen

Detta är information som Poolia AB (publ) och Uniflex AB (publ) är skyldiga att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, den 4 juni 2018, klockan 08.20 (CEST).

För vidare information, vänligen kontakta:

Jan Bengtsson, VD Uniflex
Morten Werner, VD Poolia

tel: +46 (0) 736 00 68 10
tel: +46 (0) 706 36 25 25

VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande är inte ett erbjudande att sälja, eller en anfordran eller en inbjudan om att lämna ett erbjudande att köpa, förvärva eller teckna sig för, värdepapper, eller en uppmaning att göra någon investering, och det kommer inte att ske någon försäljning av värdepapper i jurisdiktioner där ett sådant erbjudande, anfordran eller försäljning skulle vara otillåten utan registrering eller kvalifikation enligt sådan jurisdiktions värdepappersrättsliga lagar. Beslut avseende den föreslagna Fusionen mellan Poolia AB (publ) och Uniflex AB (publ) ska uteslutande fattas på grundval av information som anges i de faktiska kallelserna till Poolias och Uniflex extra bolagsstämmor, såsom tillämpligt, och informationsdokumentet beträffande Fusionen, samt på självständiga analyser av informationen däri.

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur associerad med kända och okända risker, osäkerhetsmoment, antaganden och andra faktorer, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden, oavsett om de är inom eller utom respektive bolags eller det sammanslagna bolagets kontroll. Sådana faktorer kan medföra att de faktiska resultaten, prestationen och den faktiska utvecklingen kan komma att avsevärt avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framåtriktade informationen. Trots att respektive bolags ledning anser att deras förväntningar som anges i den framåtriktade informationen är rimliga baserat på sådan information som är tillgänglig för dem, ges inte någon garanti för att sådan framåtriktad information kommer att visa sig vara korrekt. Otillbörlig vikt ska inte fästas vid framåtriktad information. Den framåtriktade informationen gäller endast per dagen för detta pressmeddelande och varken Poolia eller Uniflex åtar sig någon skyldighet att uppdatera den framåtriktade informationen. Poolias och Uniflex tidigare resultat lämnar inte någon garanti för, och utgör inte någon förutsägelse om, det sammanslagna bolagets framtida resultat. Poolia, Uniflex och deras respektive dotterbolag, ledande befattningshavare, anställda och ombud åtar sig vidare inte någon skyldighet att granska, uppdatera eller bekräfta förväntningar eller uppskattningar, eller revidera framåtriktad information för att reflektera händelser som inträffar, eller omständigheter som uppkommer, i förhållande till innehållet i pressmeddelandet. Det är vidare inte säkert att Fusionen kommer att genomföras på det sätt och inom den tidsram som beskrivs i detta pressmeddelande eller överhuvudtaget.