

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, ELLER ANNAT LAND TILL VILKEN SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER MEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

Pressmeddelande

12 oktober 2020

Nordic Paper offentliggör prospekt och prisintervall i samband med börsintroduktionen på Nasdaq Stockholm

Den 5 oktober 2020 offentliggjorde Nordic Paper Holding AB (publ) ("Nordic Paper" eller "Bolaget"), en tillverkare av specialpapper med ledande¹ ställning inom kraftpapper och naturligt greaseproofpapper, sin avsikt att genomföra en börsnotering av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Idag offentliggör Bolaget prospekt och prisintervall för erbjudandet ("Erbjudandet"). Erbjudandet är riktat till institutionella investerare i Sverige och utomlands samt till allmänheten i Sverige. Första handelsdag i Bolagets aktier förväntas bli den 22 oktober 2020.

Erbjudandet i korthet

- Det slutliga priset i Erbjudandet förväntas fastställas inom intervallet 40-52 SEK per aktie, vilket motsvarar ett marknadsvärde för samtliga Nordic Papers aktier om cirka 2 676-3 479 miljoner SEK.
- Erbjudandet omfattar upp till 34 123 488 befintliga aktier i Nordic Paper (vilket motsvarar 51 procent av det totala antalet aktier i Bolaget), vilka erbjuds av Shanying International Holding Co., Ltd (genom Sutriv Holding AB) ("Huvudägaren").
- Huvudägaren har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med ytterligare upp till 10 036 320 befintliga aktier, vilket motsvarar 15 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet, kommer Huvudägaren utfärda en option ("Övertilldelningsoptionen") till Rådgivarna (definieras nedan) att förvärva ytterligare upp till 6 623 971 befintliga aktier, motsvarande 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet, vilken kan utnyttjas helt eller delvis under en period om 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm.
- Under förutsättning att Erbjudandet utökas fullt ut och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, kommer Erbjudandet omfatta högst 50 783 779 befintliga aktier, vilket motsvarar cirka 76 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Anmälningssperioden för allmänheten i Sverige förväntas pågå mellan den 13 oktober och 20 oktober 2020 och för institutionella investerare mellan den 13 oktober och 21 oktober 2020.
- Första handelsdag på Nasdaq Stockholm förväntas bli den 22 oktober 2020, och aktierna kommer att handlas under kortnamnet (ticker) "NPAPER".

¹ Fisher International Marknadsundersökning.

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, ELLER ANNAT LAND TILL VILKEN SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER MEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

- Prospekt med fullständiga villkor offentliggörs idag den 12 oktober 2020 på Bolagets hemsida (www.nordic-paper.se), ABG Sundal Colliers hemsida (www.abgsc.com), Nordeas hemsida (www.nordea.se), DNBS hemsida (www.dnb.no) och Nordnets hemsida (www.nordnet.se).

Nordic Paper i korthet

Nordic Paper är en tillverkare av specialpapper med ledande² ställning inom kraftpapper och naturligt greaseproofpapper. Bolaget har fyra produktionsanläggningar i Bäckhammar, Åmotfors, Säffle och Greåker som tillverkar högkvalitativ massa och papper. Bolagets produktionsanläggningar ligger strategiskt placerade i hjärtat av Skandinavien, med närheten till gynnsamma förhållanden för vedinköp och tillgång till jungfrulig långfiber som lämpar sig för tillverkning av starkt papper. Nordic Paper har ungefär 700 kunder belägna i omkring 70 länder.

Anita Sjölander, verkställande direktör på Nordic Paper:

- Nordic Papers historia sträcker sig tillbaka till artonhundratalet, och vi har en lång erfarenhet av att förse våra kunder med specialpapper. Genom hårt arbete, erfarna och engagerade medarbetare samt genom att kontinuerligt tillämpa smarta och kostnadseffektiva lösningar har vi uppnått ledande positioner inom de nischer vi är verksamma inom. Att förse samhället med hållbara produkter producerade av förnybara resurser, tilltalar både befintliga och potentiella nya kunder. Jag är entusiastisk över utsikterna för Nordic Paper och ser mycket fram emot möjligheten att fortsätta vår resa som ett börsnoterat företag.

Per Bjurbom, styrelseordförande för Nordic Paper:

- Nordic Paper är en stabil verksamhet som har haft en gynnsam utveckling de senaste åren. Jag är övertygad om att Nordic Paper är väl positionerat för att leverera fortsatt starka resultat under de kommande åren. Styrelsen och Huvudägaren anser att noteringen av Nordic Paper är ett logiskt steg för att stödja fortsatt tillväxt och ytterligare öka medvetenheten om Nordic Papers verksamhet bland alla dess intressenter.

Bakgrund och motiv

Styrelsen och ledningen i Nordic Paper med stöd av Huvudägaren anser att Erbjudandet och en notering av Nordic Papers aktier är ett logiskt och viktigt steg i Nordic Papers utveckling. Styrelsen och ledningen anser att en notering av Nordic Paper kommer att öka kännedomen om Bolaget och dess verksamhet, ytterligare stärka Bolagets profil bland investerare, affärspartners, kunder och andra viktiga intressenter samt stödja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling genom att bredda sin aktieägarbas och få tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna. Dessutom kommer Erbjudandet och noteringen av Nordic Paper att möjliggöra för Huvudägaren att avyttra en del av sitt innehav, vilket är ett naturligt nästa steg för att ytterligare diversifiera sina innehav och den geografiska exponeringen. Huvudägaren kommer även fortsättningsvis att förbli en engagerad aktieägare och kan, genom att behålla en del av sitt innehav i Nordic Paper, vara delaktig i den framtida utvecklingen av Bolaget.

Erbjudandet

För att möjliggöra Nordic Papers fortsatta lönsamma tillväxt och utveckling har Nordic Paper och Huvudägaren valt att bredda Bolagets aktieägarbas. Erbjudandet består av upp till 34 123 488 befintliga aktier i Nordic Paper (vilket motsvarar 51 procent av det totala antalet aktier i Bolaget), vilka erbjuds av Huvudägaren. Vidare förbehåller sig Huvudägaren rätten att utöka Erbjudandet med ytterligare upp till 10 036 320 befintliga aktier, vilket motsvarar 15 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet kommer Huvudägaren därutöver att utfärda Övertilldelningsoptionen till Rådgivarna (definieras nedan), att förvärva ytterligare upp till 6 623 971 befintliga aktier från Huvudägaren, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet, vilken kan utnyttjas helt eller delvis under en period om 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Under förutsättning att

² Fisher International Marknadsundersökning.

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, ELLER ANNAT LAND TILL VILKEN SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER MEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

Erbjudandet utökas fullt ut och att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, kommer Erbjudandet omfatta högst 50 783 779 befintliga aktier, vilket motsvarar cirka 76 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

Vidare kommer Huvudägaren ingå ett sedvanligt åtagande att inte, utan ett skriftligt godkännande från Joint Global Coordinators, avyttra sina återstående aktier under en period av 180 dagar från datumet då det slutliga priset offentliggjordes.

Det slutliga priset i Erbjudandet förväntas fastställas inom intervallet 40-52 SEK per aktie, vilket motsvarar ett marknadsvärde för samtliga Nordic Papers aktier om cirka 2 676-3 479 miljoner SEK. Inte under någon omständighet kommer priset till privatpersoner vara över 52 SEK per aktie. Det slutliga priset kommer att fastställas genom ett anbudsförfarande och kommer att meddelas på eller omkring den 22 oktober 2020.

Erbjudandet riktas till institutionella investerare i Sverige och internationellt samt till allmänheten i Sverige. Alla erbjudanden och all försäljning utanför USA kommer att ske i enlighet med Regulation S enligt U.S. Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse. I USA kommer aktierna endast att säljas till investerare som rimligen bedöms vara qualified institutional buyers, enligt definitionen i, och i enlighet med, Rule 144A eller annat tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i U.S. Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse.

Anmälningssperioden för allmänheten i Sverige förväntas pågå mellan den 13 oktober och 20 oktober 2020 och för institutionella investerare mellan den 13 oktober och 21 oktober 2020.

Handel i Nordic Papers aktier på Nasdaq Stockholm förväntas börja den 22 oktober 2020 och likviddag förväntas vara den 26 oktober 2020. Aktierna kommer att handlas under kortnamnet (ticker) "NPAPER".

Prospekt och anmälan

Prospektet (på svenska med engelsk översättning) som innehåller fullständiga villkor för Erbjudandet har idag offentliggjorts på Nordic Papers hemsida (www.nordic-paper.se), ABG Sundal Colliers hemsida (www.abgsc.com), Nordeas hemsida (www.nordea.se), DNBs hemsida (www.dnb.no) och Nordnets hemsida (www.nordnet.se). Anmälan från allmänheten ska göras via Nordnets (www.nordnet.se) eller Nordeas (www.nordea.se) internetjänst.

Preliminär tidsplan

- Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige: 13 - 20 oktober 2020
- Anmälningssperiod för institutionella investerare: 13 - 21 oktober 2020
- Offentliggörande av slutligt pris i Erbjudandet: 22 oktober 2020
- Första handelsdag i Bolagets aktier: 22 oktober 2020
- Likviddag: 26 oktober 2020

Stabiliserande åtgärder

I samband med Erbjudandet, kommer ABG Sundal Collier agera stabiliseringsagent ("**Stabiliseringsagenten**"), på uppdrag av Rådgivarna (definieras nedan) och kan därför genomföra transaktioner för att upprätthålla marknadspriset för aktierna på en nivå över det som annars skulle kunna råda på den öppna marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan genomföras på Nasdaq Stockholm, på OTC-marknaden eller på annat sätt, när som helst under den period som börjar per dagen för handel med aktier på Nasdaq Stockholm och slutar senast 30 kalenderdagar därefter. Stabiliseringsagenten har dock ingen skyldighet att vidta några stabiliseringsåtgärder och det finns ingen garanti för att stabiliseringsåtgärder kommer att vidtas. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett högre pris än det som anges i Erbjudandet.

Stabiliseringsagenten kan använda Övertilldelningsoptionen för att övertilldela aktier för att möjliggöra stabiliseringsåtgärder. Stabiliseringsåtgärderna kan om de genomförs, avbrytas när som helst utan något meddelande men måste avbrytas senast inom ovannämnda 30-dagarsperiod. Stabiliseringsagenten måste senast vid utgången av den sjunde

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, ELLER ANNAT LAND TILL VILKEN SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER MEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

handelsdagen, efter att stabiliseringstransaktioner har genomförts, i enlighet med artikel 5.4 i marknadsmissbruksförordningen (EU) 596/2014 (MAR) och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1052, offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har vidtagits. Inom en vecka efter utgången av stabiliseringsperioden kommer Stabiliseringsagenten att offentliggöra huruvida stabiliseringsåtgärder vidtogs eller inte, datum då stabiliseringen inleddes, datum då stabiliseringen senast genomfördes samt prisintervallet inom vilket stabilisering genomfördes för varje datum då stabiliseringsåtgärder genomfördes.

Rådgivare

ABG Sundal Collier AB och Nordea Bank Abp, filial i Sverige agerar Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners, CLSA (UK) och DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige agerar Joint Bookrunners i samband Erbjudandet (tillsammans, "Rådgivarna"). Advokatfirman Vinge KB och Shearman & Sterling (London) LLP agerar legala rådgivare till Bolaget och Linklaters Advokatbyrå AB agerar legal rådgivare till Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners. Gentemot allmänheten kommer Nordnet att agera Selling Agent.

För ytterligare information

Anita Sjölander, VD på Nordic Paper Holding AB (publ)

Tel: +46 703 097 484

E-mail: anita.sjolandern@nordic-paper.com

Niclas Eriksson, CFO på Nordic Paper Holding AB (publ)

Tel: +46 705 654 257

E-mail: niclas.eriksson@nordic-paper.com

Ingrid Östhols, IR på Nordic Paper Holding AB (publ)

Tel: +46 721 810 867

E-mail: ingrid.osthols@nordic-paper.com

Viktig information

Denna kommunikation är inte ett erbjudande att sälja eller en uppmaning att förvärva värdepapper i Nordic Paper Holding AB (publ) ("Bolaget").

Innehållet i denna kommunikation har tagits fram av Bolaget och är Bolagets enskilda ansvar.

Informationen i denna kommunikation är endast avsedd som bakgrundsinformation och påstås inte vara uttömmande eller fullständig. Ingen person kan förlita sig, för något ändamål, på informationen i denna kommunikation eller på dess riktighet, skälighet eller fullständighet.

Denna kommunikation lämnas inte, och får inte spridas i eller skickas till, USA, Australien, Kanada, Japan eller någon annan jurisdiktion där sådan spridning skulle vara otillåten eller kräva registrering eller andra åtgärder.

Ett eventuellt erbjudande av de värdepapper som omnämns i denna kommunikation kommer att lämnas genom ett prospekt. Denna kommunikation utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG (tillsammans med tillhörande delegerade förordningar och genomförandeförordningar, "Prospektförordningen"). Investerares bör inte investera i de värdepapper som beskrivs i detta meddelande med stöd av annat än informationen i tidigare nämnda prospekt.

I EES-medlemsländerna, förutom Sverige, är denna kommunikation endast avsedd för och riktad till kvalificerade investerare inom medlemsstaten på det sätt som avses i Prospektförordningen, det vill säga enbart till investerare som kan vara mottagare av ett eventuellt erbjudande utan att ett prospekt registreras i medlemsstaten.

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, ELLER ANNAT LAND TILL VILKEN SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER MEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

De värdepapper som beskrivs i denna kommunikation har inte och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") och de får därför inte erbjudas eller säljas i USA utan att registreras eller omfattas av ett undantag från registrering enligt Securities Act samt i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i delstater i USA. Bolaget avser inte att registrera något erbjudande i USA eller att lämna något offentligt erbjudande av värdepapper i USA. Ett eventuellt erbjudande av värdepapper till allmänheten i USA kommer att lämnas genom ett prospekt innehållandes detaljerad information om Bolaget och dess ledning samt finansiella rapporter. Kopior av denna kommunikation varken sprids eller skickas, och får inte spridas eller skickas, i eller till USA.

De värdepapper som beskrivs häri har inte heller registrerats och kommer inte att registreras i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i Australien, Kanada eller Japan och, med förbehåll för vissa undantag, får de inte erbjudas eller säljas i eller till eller för någon persons räkning eller till förmån för någon person som har en registrerad adress i, eller är lokaliserad eller bosatt i Australien, Kanada eller Japan. Det kommer inte att lämnas något offentligt erbjudande i Australien, Kanada eller Japan av de värdepapper som beskrivs häri.

Denna kommunikation och allt material i förhållande till de värdepapper som beskrivs häri distribueras och riktar sig enbart till personer i Storbritannien som (i) har professionell erfarenhet i frågor som rör investeringar som faller inom den vid var tid gällande Artikel 19(5) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"), (ii) är personer som omfattas av Artikel 49(2) (a) till (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") i Ordern, (iii) är utanför Storbritannien, eller (iv) är personer till vilka en inbjudan eller incitament att delta i investeringsverksamhet (i den mening som avses i avsnitt 21 i Financial Services and Markets Act 2000 ("**FSMA**")) i samband med emission eller försäljning av värdepapper på annat sätt lagligen kan riktas till eller medverkas i riktandet till (alla sådana personer benämns tillsammans "**Relevanta Personer**"). Personer som inte är Relevanta Personer får inte agera på eller förlita sig på informationen i denna kommunikation. En investering eller investeringsåtgärd som denna kommunikation avser är enbart möjlig för Relevanta Personer och kommer endast att fullföljas med Relevanta Personer. Personer som sprider denna kommunikation måste själva säkerställa att sådan spridning är tillåten.

Denna kommunikation kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden är alla uttalanden som inte avser historiska fakta och de innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "fortsätter", "bör" eller liknande. De framåtriktade uttalandena i detta meddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är sådana framåtriktade uttalanden föremål för kända och okända risker, osäkerheter och andra väsentliga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutsäga och som ligger utanför Bolagets kontroll. Sådana risker, osäkerheter och väsentliga faktorer kan medföra att de faktiska resultaten kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller underförstått anges i denna kommunikation genom de framåtriktade uttalandena. Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta meddelande gäller enbart per dagen för detta meddelande och kan förändras utan att det meddelas. Bolaget åtar sig inte någon skyldighet att granska, uppdatera, bekräfta eller offentliggöra några revisioner av framtidsutsikter för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som uppstår relaterat till innehållet i denna kommunikation.

Varken Joint Bookrunners, Bolaget eller någon av deras respektive dotterbolag, eller deras eller deras dotterbolags styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda, rådgivare eller agenter, accepterar något ansvar över huvud taget för, eller lämnar någon garanti, uttrycklig eller underförstådd, avseende sanningshalten, skäligheten, rimligheten, lämpligheten, riktigheten eller fullständigheten av informationen, uttalandena eller åsikterna, oavsett källa, som ingår i denna kommunikation (eller om någon information har utelämnats från denna kommunikation) eller någon muntlig information som tillhandahålls i samband härmed, eller någon information som den framkallar, och tar inget ansvar eller skyldighet (vare sig direkt eller indirekt, genom avtal eller på annat sätt) i förhållande till någon sådan information.

I samband med erbjudande eller försäljningen av värdepapper som refereras till i denna kommunikation så kan Joint Bookrunners och/eller deras dotterbolag komma att genomföra övertilldelning/stabilisering av värdepapper eller transaktioner som syftar till stödja kursen på värdepappren till en högre nivå än vad som annars skulle råda. Eventuell stabilisering eller övertilldelning kommer att genomföras av Joint Bookrunners och/eller deras dotterbolag i förenlighet med alla tillämpliga lagar och regler.