

Pressmeddelande 2017-07-03, klockan 13.15

Volatis förvärv av Akademibokhandeln Holding AB (publ) har nu slutförts

Volati AB (publ) ("Volati") har idag slutfört det förvärv av Akademibokhandeln Holding AB (publ) (tillsammans med dotterbolag, "Akademibokhandeln") som offentliggjordes den 17 maj 2017, och som fick godkännande från Konkursverket den 1 juni 2017 ("Transaktionen"). Akademibokhandeln är därmed en del av Volati och kommer att utgöra ett nytt fjärde affärsområde inom Volati.

Volatis ägarandel uppgår till 95,04 procent och ledningen i bolaget kommer att ligga kvar med ett ägande om motsvarande 4,96 procent av aktierna i Akademibokhandeln. Volati och ledningen äger aktierna i Akademibokhandeln genom Volati Bok AB som i sin tur äger 100 procent av aktierna i Akademibokhandeln.

Akademibokhandeln Holding AB (publ) har den 10 mars 2017 emitterat ett säkerställt obligationslån om upp till ett maximalt belopp om 700 Mkr som i maj 2017 noterades på Nasdaq Stockholm (ISIN: SE0009690084) ("**Obligationslånet**", vilket regleras av villkoren för Obligationslånet daterade 7 mars 2017, "**Obligationsvillkoren**").

Termer som inte är specifikt definierade häri har samma innebörd som i Obligationsvillkoren.

Change of Control Event

Slutförandet av Transaktionen innebär en Change of Control och därmed att ett Change of Control Event föreligger under Obligationsvillkoren.

I enlighet med punkt 9.6 (*Mandatory repurchase due to a Change of Control Event (put option)*) under Obligationsvillkoren har Bondholders rätt att utöva sin sälloption (put option) på grund av föreliggande Change of Control Event, innebärandes att varje enskild Bondholder kan begära att få alla eller några av sina Bonds återköpta av Akademibokhandeln till ett pris om 101 procent av Outstanding Nominal Amount per Bond tillsammans med upplupen men obetald ränta.

Om en Bondholder önskar utnyttja sin rätt att begära att få alla eller några av sina Bonds återköpta i enlighet med villkoren ovan ska sådan Bondholder underrätta Akademibokhandeln därom skriftligen i enlighet med nedan. Underrättelsen ska vara Akademibokhandeln tillhanda senast 60 Business Days från dagen för mottagande av den underrättelse som skickas till Bondholders avseende Change of Control Event i enlighet med Obligationsvillkoren, d.v.s. inte senare än klockan 17:00 den 28 september 2017. Övrig information som en Bondholder måste tillhandahålla för att Akademibokhandeln ska kunna administrera återköpet kommer att tillhandahållas vid ett senare datum till relevanta Bondholders.

En underrättelse från en Bondholder avseende återköp av samtliga eller några av dess Bonds i enlighet med ovan ska skickas via post eller e-brev till följande adress:

Akademibokhandeln Holding AB (publ)
Att. Maria Hamrefors
Box 2100, 103 13 Stockholm, Sweden
Email: maria.hamrefors@akademibokhandeln.se

För att en Bondholder ska ha rätt att få samtliga eller några av dess Bonds återköpta måste sådan Bondholder uppfylla kraven för att vara en Bondholder på Record Date (som angiven nedan). Detta innebär att sådan person måste vara registrerad på ett Securities Account med CSD som direktregistrerad ägare eller förvaltare i förhållande till de Bonds som önskas inlösas.

Akademibokhandeln kommer återköpa aktuella Bonds och erlägga betalningen den 26 oktober 2017, återbetalningsdagen, vilket är dagen som infaller 20 Business Days efter den 28 september 2017. Record Date infaller den 19 oktober 2017 vilket är dagen som infaller 5 Business Days innan återbetalningsdagen.

Transaktionen innebär också att Volati är ny Majority Shareholder och Sponsor under Obligationsvillkoren.

Working Capital Facility

I samband med Transaktionen har Akademibokhandeln och Volati tillfrågat Nordic Trustee & Agency AB (publ), såsom Agent under Obligationsvillkoren att tillhandahålla en s.k. *waiver* i enlighet med punkten 19(a)(i) under Obligationsvillkoren.

I anslutning till Transaktionen har Akademibokhandeln tecknat en ny kreditfacilitet med Nordea Bank AB (publ) om totalt 75 miljoner kronor. Sådan facilitet faller inom begreppet Working Capital Facility under Obligationsvillkoren och utgör, förutsatt att vissa förutsättningar i Obligationsvillkoren är uppfyllda, s.k. Permitted Debt. En förutsättning för att kreditfaciliteten ska utgöra Permitted Debt är att den del av kreditfaciliteten som överstiger 50 miljoner kronor garanteras av Volati till förmån för Nordea Bank AB (publ) och Bondholders i enlighet med villkoren i ett s.k. Intercreditor Agreement. Volati och Akademibokhandeln har begärt att Nordic Trustee & Agency AB (publ), såsom agent för Bondholders ska godkänna en *waiver-förfrågan* avseende åtagandet att Nordea Bank AB (publ) ska ingå Intercreditor Agreement under förutsättning att Sponsorn (d.v.s. Volati) istället lämnar ett separat borgensåtagande om 25 miljoner kronor till Bondholders avseende Akademibokhandelns rätta fullgörande av Obligationsslånet (och vissa därtill relaterade förpliktelser) och att Akademibokhandeln har åtagit sig att fullfölja vissa åtaganden i förhållande till Working Capital Facility. Nordic Trustee & Agency AB (publ) har, för Bondholders räkning, godkänt *waiver-förfrågan* mot bakgrund av att Volati ingått ett borgensåtagande direkt mot Bondholders och att Akademibokhandeln har åtagit sig att fullfölja vissa åtaganden i förhållande till Working Capital Facility. Ett sådant borgensåtagande innebär att borgensåtagandet inte utgör delad säkerhet i vilken Nordea Bank AB (publ) skulle ha haft prioritet före Bondholders enligt det Intercreditor Agreement som skulle ha ingåtts. *Waiver* är således inte ansedd att vara till nackdel för Bondholders som grupp.

Waivern trädde i kraft den 3 juli 2017.

Om Volati

Volati är en svensk industrigrupp, grundad 2003, bestående av ett 40-tal rörelsedrivande bolag fördelat på tretton affärsenheter organiserade i de fyra affärsområdena Handel, Konsument, Akademibokhandeln och Industri. Volati har verksamhet i 16 länder med totalt cirka 1 700 anställda och en årlig omsättning om cirka 5 miljarder kronor efter förvärvet av Akademibokhandeln. Volatis stamaktier och preferensaktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Ytterligare information om Volati finns på www.volati.se

För mer information om transaktionen, se även Volatis officiella pressmeddelande på www.volati.se

För ytterligare information, vänligen kontakta

Maria Hamrefors, VD Akademibokhandeln Holding AB (publ), Mobil: +46 (0) 706 01 92 05, E-post: maria.hamrefors@akademibokhandeln.se

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som Akademibokhandeln Holding AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU). Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 3 juli 2017, kl. 13:15.

Om Akademibokhandeln Holding AB (publ)

I Akademibokhandeln Holding AB (publ) ingår den marknadsledande bokhandelskedjan Akademibokhandeln med 108 butiker (centralägda och franchise), samt nätbokhandeln Bokus, som erbjuder flera miljoner böcker från hela världen. Med visionen "Läsglädje för alla, varje dag" vänder vi oss till privatpersoner, företag, bibliotek och offentlig verksamhet. Gruppen ägs av Volati AB (publ) samt vissa ledningspersoner i Akademibokhandeln. Mer information finns tillgänglig på www.akademibokhandelnholding.se.