

Detta pressmeddelande får inte, direkt eller indirekt, offentliggöras i eller distribueras inom eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika. Erbjudandet lämnas inte till, och accepter godkänns inte från, personer i dessa länder eller personer i något annat land vars deltagande förutsätter ytterligare dokumentation, registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk rätt. Aktieägare i USA hänvisas till avsnittet "Särskilt meddelande till aktieägare i USA" i slutet av detta pressmeddelande.

Pressmeddelande, 29 oktober 2014

NETS LÄMNAR KONTANTERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA I DIBS

Nets Holding A/S ("**Nets**") lämnar härmed ett kontanterbjudande till aktieägarna i DIBS Payment Services AB (publ) ("**DIBS**" eller "**Bolaget**") ("**Erbjudandet**"). Bolagets aktier är upptagna till handel på NASDAQ OMX First North i Stockholm, Sverige.

Sammanfattning

- Nets erbjuder 82,50 kronor för varje aktie i DIBS
- Erbjudandet innebär en premie om 45 procent jämfört med slutkursen 57,00 kronor den 28 oktober 2014, dvs. den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande
- Tre av DIBS största aktieägare, Staffan Persson, Christoffer Häggblom och Thord Wilkne, representerande sammanlagt 28,2 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, har, under vissa villkor, åtagit sig att acceptera Erbjudandet
- Acceptfristen för Erbjudandet förväntas inledas omkring den 7 november 2014 och avslutas omkring den 15 december 2014. Utbetalning av vederlag beräknas ske omkring den 22 december 2014

Nets har tilltro till DIBS förmåga att ständigt leverera innovativa produkter och tjänster till sina kunder. DIBS har under åren byggt ett starkt partner nätverk, ett nätverk som är ytterst viktigt för Bolagets framgång. Nets är fast beslutsam att utveckla Bolagets affärserbjudande, med målet att förbättra erbjudandet till nytta för Bolagets kunder och partners.

"Vi är övertygade om att en sammanslagning av Nets och DIBS kommer skapa en framgångsrik leverantör av högkvalitativa betalningslösningar till våra gemensamma kunder", säger Bo Nilsson, koncernchef på Nets.

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

DIBS är en leverantör av betaltjänster på nätet med en historia som pionjärer i branschen. DIBS erbjuder ett brett utbud av onlinebaserade betalningslösningar till onlinebutiker, och hanterar onlinebetalningar för mer än 15 000 handlare.

Nets ser DIBS som en fokuserad, högt presterande och innovativ organisation och avser att bygga vidare på dessa starka egenskaper. Nets sätter stort värde på DIBS anställda och ledning, och även de resultat och den utveckling som de har lyckats åstadkomma över tid. Nets ser fram emot att tillsammans med DIBS ledning och anställda arbeta med att fortsatt utveckla Bolagets verksamhet.

Erbjudandet

Nets erbjuder 82,50 kronor kontant för varje aktie i Bolaget. Erbjudandet värderar samtliga aktier i DIBS till 790 350 000 kronor¹. Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet. För det fall Bolaget lämnar någon utdelning eller genomför annan värdeöverföring före det att vederlag i Erbjudandet utbetalas, kommer priset per aktie i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån.

Erbjudandet omfattar inte de teckningsoptioner med serie 2012/15 som utgavs i maj 2012 inom ramen för Bolagets incitamentsprogram för anställda. Nets kommer utanför Erbjudandet att erbjuda deltagarna i programmet skälig behandling med avseende på deras innehav.

Erbjudandet innebär en premie om:

- 45 procent jämfört med slutkursen 57,00 kronor för Bolagets aktie den 28 oktober 2014, dvs. den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande;
- 43 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen under de tre senaste månaderna fram till den 28 oktober 2014 om 57,70 kronor; och
- 24 procent jämfört med den högsta slutkursen under de tolv senaste månaderna om 66,75 kronor.

Åtaganden från större aktieägare

Tre av Bolagets största aktieägare, Staffan Persson, Christoffer Häggblom och Thord Wilkne, representerande sammanlagt 28,2 procent av aktierna och rösterna i Bolaget (som innehas direkt eller indirekt av bolag som kontrolleras av respektive person), har åtagit sig att acceptera Erbjudandet.

Dessa åtaganden utgör oåterkalleliga åtaganden från de berörda aktieägarna att lämna in sina aktier i Erbjudandet, dock får sådana aktieägare (med förbehåll för en matchningsperiod som ges till Nets) återkalla sina respektive åtaganden om ett konkurrerande erbjudande offentliggörs innan (i) samtliga erforderliga regulatoriska tillstånd för genomförande av Erbjudandet har erhållits och (ii) Erbjudandet har förklarats ovillkorat, och att ett sådant konkurrerande erbjudande görs till ett pris som inte understiger 91 kronor per aktie. Om det konkurrerande erbjudandet matchas av Nets, måste ett därefter följande konkurrerande erbjudande medföra att priset till aktieägarna i Bolaget är minst 10 procent högre än i det reviderade Erbjudandet (såsom reviderats från tid till annan).

Nets aktieäggande i Bolaget

Varken Nets eller någon av dess dotterbolag äger eller kontrollerar för närvarande några aktier i Bolaget eller något annat finansiellt instrument i Bolaget som innebär en finansiell exponering som är jämförbar med aktier i Bolaget. Vidare har varken Nets eller något av dess dotterbolag förvärvat några aktier i Bolaget under de sex senaste månaderna före Erbjudandets offentliggörande.

Villkor för Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

1. att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Nets blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Bolaget efter full utspädning;
2. att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Bolaget på villkor som är förmånligare för Bolagets aktieägare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;

¹ Baserat på 9 580 000 aktier, med lika rösträtt, motsvarande det antal aktier som nu är utgivna.

3. att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Bolaget erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, har erhållits, i varje enskilt fall, på för Nets godtagbara villkor;
4. att varken Erbjudandet eller förvärvet av DIBS helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet, som föreligger eller kan förväntas, och som Nets inte rimligen hade kunnat förutse vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande;
5. att inga omständigheter, som Nets inte hade kännedom om vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande, har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller kan förväntas väsentligt negativt påverka, Bolagets försäljning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar;
6. att ingen information som offentliggjorts av Bolaget eller lämnats av Bolaget till Nets är felaktig, ofullständig eller vilseledande i något väsentligt avseende, och att Bolaget har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts; och
7. att Bolaget inte vidtar några åtgärder som sannolikt kommer att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

Nets förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren 2-7 får emellertid ett sådant återkallande endast ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Nets förvärv av Bolaget eller om det annars godkänns av Aktiemarknadsnämnden.

Nets förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av villkoren ovan, inklusive villkor 1, att fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptansnivå.

Finansiering av Erbjudandet

Nets kommer att finansiera Erbjudandet genom extern finansiering. Per dagens datum, har finansiering säkerställts genom en kombination av tillgängliga och säkrade lånefaciliteter och inga väsentliga villkor behöver uppfyllas för att tillgång ska ges till lånebelopp under den tidsperiod som Erbjudandet gäller.

Due diligence

Nets har, i samband med förberedelserna inför Erbjudandet, genomfört en begränsad due diligence-undersökning av Bolaget av bekräftande natur. DIBS har bekräftat att ingen information som inte redan offentliggjorts och som rimligen kan förväntas påverka priset på Bolagets värdepapper har lämnats till Nets under denna undersökning.

Nets i korthet

Nets sammankopplar banker, affärsverksamheter, handlare och konsumenter via ett internationellt nätverk som underlättar hanteringen av digitala betalningar, identiteter och information – så kallade ”digitala värden”.

Nets grundades 1968 och har en lång historik av att säkert hantera betalningstransaktioner. Nets aktiviteter inkluderar interbank-clearing, terminal och PSP tjänster, direktdebitering, kreditöverföringar, e-fakturering, e-arkivering, nationella e-identitetslösningar, kortinlösen samt kortbetalningsprocesser.

Nets driver de lokala delarna av Dankort, BankAxept, Betalningsservice, AvtaleGiro, NemID och BankID och hanterar kortinlösen genom dotterbolaget Teller.

Nets skapades 2010 genom sammanslagningen av danska PBS Holding A/S (ägare av PBS och PBS International) och norska Nordito AS (ägare av BBS och Teller).

Nets arbetar mot en vision av att skapa framtida digitala värden. Bolaget erbjuder ett brett utbud av tjänster, vilka omfattar Financial Services, Sector Services och Merchant Services.

Nets har 2,450 anställda i Danmark, Norge, Finland, Sverige och Estland. Läs mer om Nets på www.nets.eu.

Nets är ett aktiebolag baserat i Danmark, registrerat under organisationsnummer (CVR) 27225993, med registrerat säte i Lautrupbjerg 10, DK-2750 Ballerup, Danmark och med huvudkontor med adress Lautrupbjerg 10, DK-2750 Ballerup, Danmark. Nets är ett helägt dotterbolag till Nassa A/S, som i sista hand kontrolleras av Advent Funds, Bain Funds och ATP Funds.

Preliminär tidplan

Acceptfristen för Erbjudandet förväntas inledas omkring den 7 november 2014 och avslutas omkring den 15 december 2014². Erbjudandehandling för Erbjudandet kommer att offentliggöras i samband med inledningen av acceptfristen. Redovisning av likvid kommer att påbörjas så snart Nets offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller att Nets annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Förutsatt att sådant offentliggörande görs senast omkring den 17 december 2014, förväntas utbetalning av vederlag komma att påbörjas omkring den 22 december 2014.

Nets förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet, liksom att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag.

Förvärvet av Bolaget förutsätter godkännande av Finansinspektionen. Erforderliga godkännanden förväntas erhållas före utgången av den ovan angivna acceptfristen. Det kan dock inte lämnas några garantier för att godkännanden kommer att erhållas eller vid vilken tidpunkt.

Inlösen och avnotering

Så snart som möjligt efter det att Nets blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Bolaget avser Nets att påkalla inlösen i enlighet med aktiebolagslagen i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i Bolaget. I samband härmed avser Nets verka för att Bolagets aktier avnoteras från NASDAQ OMX First North i Stockholm.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet ska regleras och tolkas i enlighet med svensk lag. Kollegiet för svensk bolagsstyrnings takeover-regler för vissa handelsplattformar (takeover-reglerna) och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av takeover-reglerna, inklusive, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens tolkning av och tillämpning av de tidigare gällande Näringslivets Börskommittés Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar, är tillämpliga på Erbjudandet. Tvist avseende

² DIBS har erhållit tillstånd av Finansinspektionen ("FI") att agera institut för elektroniska pengar. Till följd av de regler som är tillämpliga avseende sådana institut behöver en ägarprövning genomföras innan en ny ägare kan förvärva tio procent, eller mer, av aktierna i institutet. Efter detta offentliggörande kommer Nets tillse att ansökan om ägarprövning ges in till FI. Givet DIBS begränsade användning av tillståndet förutser Nets att godkännande från FI kan erhållas inom acceptfristen för Erbjudandet.

Erbjudandet, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans

Rådgivare

Nets har anlitat Carnegie Investment Bank AB (publ) som finansiell rådgivare och Bird & Bird som legal rådgivare i samband med transaktionen. Kastell Advokatbyrå har anlitats av Nets som legal rådgivare avseende konkurrensrättsliga frågor.

Ytterligare information

För ytterligare information angående Nets och det offentliga kontantbudet för aktier i Bolaget, vänligen se www.netsinfo.se.

Frågor från media ställs till:

Nets pressansvarige

+45 294 82646

Detta pressmeddelande lämnades för offentliggörande den 29 oktober 2014 kl. 8.30.

Viktigt meddelande

Detta pressmeddelande har offentliggjorts på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse mellan språkversionerna ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

Restriktioner

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet förutsätter att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Detta pressmeddelande och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att offentliggöras i eller distribueras i eller till och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika eller något annat land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar ("Begränsade Jurisdiktioner"). Nets kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan distribution. Om någon söker acceptera Erbjudandet som ett resultat av att direkt eller indirekt ha överträtt dessa restriktioner så kan accepten komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i eller till någon Begränsad Jurisdiktion genom post, något kommunikationsmedel som används vid mellanstatlig eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats eller genom något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex, telefon och Internet), och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från någon Begränsad Jurisdiktion. Varken detta pressmeddelande eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer att eller får sändas, postas eller spridas eller vidarebefordras på annat sätt i eller till någon Begränsad Jurisdiktion.

Nets kommer inte att utbetala något vederlag enligt Erbjudandet i eller till någon Begränsad Jurisdiktion.

Detta pressmeddelande skickas inte, och får inte skickas, till aktieägare med registrerade adresser i någon Begränsad Jurisdiktion. Banker, fondkommissionärer och andra institutioner som innehar

förvaltarregistrerade aktier för personer i någon Begränsad Jurisdiktion, får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer.

Framtidsinriktad information

Information i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Nets kontroll. All sådan framtidsinriktad information i detta pressmeddelande lämnas endast per dagen för offentliggörandet. Förutom vad som krävs enligt takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning eller föreskrifter, friskriver sig Nets uttryckligen från all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende framtidsinriktad information i detta pressmeddelande på grund av ändrade förväntningar avseende den framtidsinriktade informationen eller ändrade händelser, förhållanden eller omständigheter varpå sådan framtidsinriktad information är baserad. Läsaren uppmanas dock att ta del av eventuella ytterligare uttalanden som Nets eller Bolaget har gjort eller kan komma att göra.

Särskilt meddelande till aktieägare i USA

För Erbjudandet som beskrivs i detta pressmeddelande gäller svensk rätt. Amerikanska innehavare av värdepapper uppmärksammas på att detta dokument är föremål för svenska lagar och regler om offentliggörande av information och offentliga uppköpserbjudanden, vilka skiljer sig från motsvarande regler i USA. Erbjudandet görs i USA i enlighet med Section 14(e) av, och Regulation 14E enligt US Securities Exchange Act från 1934, såsom ändrad, ("Exchange Act"), med förbehåll för de undantag som framgår av Rule 14d-1(d) Exchange Act och i övrigt i enlighet med kraven enligt svensk lag. Följaktligen är Erbjudandet underkastat regler om offentliggörande och andra krav på förfarandet, inkluderande avseende återkallelserätt, tidplan för Erbjudandet, procedur och tidpunkt för utbetalning som är annorlunda än de som är tillämpliga enligt nationella regler och lagar avseende offentliga uppköpserbjudanden i USA.

VARE SIG NÅGON AMERIKANSK FEDERAL ELLER DELSTATLIG VÄRDEPAPPERSMYNDIGHET ELLER TILLSYNSMYNDIGHET HAR BEKRÄFTAT RIKTIGHETEN I ELLER BEDÖMT LÄMPLIGHETEN AV DETTA ERBJUDANDE, ELLER UTTALAT SIG OM INNEHÅLLET I DETTA DOKUMENT. ALLA PÅSTÅENDEN OM MOTSATSEN ÄR EN BROTTSLIG HANDLING I USA.