

PRESSMEDDELANDE
11 juni 2018

ADONnews förvärvar Evendo

ADONnews Sweden AB (publ) ("ADONnews" eller "Bolaget") har idag ingått ett avtal med ägarna av Evendo International A/S¹ om att förvärva 100 procent av aktierna i Evendo International A/S ("Evendo") för en köpeskilling om 90 miljoner kronor ("Transaktionen"). Evendo är ett bolag som tillhandahåller digitala eventplaneringslösningar. Efter Transaktionen kommer ägarna till Evendo att äga 85 procent av de utestående aktierna och inneha upp till ca 97,1 procent av rösterna i ADONnews. Genom Transaktionen blir grundaren tillika VD för Evendo, Kasper Larsen och övriga grundare av Evendo, de största aktieägarna i ADONnews. ADONnews styrelse avser att kalla till en extra bolagsstämma för att besluta om: (i) att införa två aktieslag, aktier av serie A som ger rätt till tio (10) röster och aktier av serie B som ger rätt till en (1) röst, varvid samtliga befintliga aktier i Bolaget ska vara aktier av serie B; (ii) en riktad kvittningsemission till Bolagets huvudägare² om 369.301.583 aktier av serie B³, mot betalning genom kvittning av deras fordringar om sammanlagt ca. 11 miljoner kronor; (iii) en minskning av aktiekapital för återbetalning till aktieägarna av 100 procent av aktierna i Bolagets befintliga dotterbolag Mobile Loyalty Europe AB; samt (iv) en apportemission av 4.398.348.200 aktier ("Vederlagsaktierna"). Av Vederlagsaktierna kommer 2.367.260.700⁴ utgöras av icke noterade A aktier som ger rätt till tio (10) röster och resterande 2.031.087.500 i form av B aktier som ger rätt till en (1) röst. I samband med Transaktionens genomförande kommer ADONnews att genomföra en sammanläggning av aktier 100:1, ändra firma och utse ny styrelse. Transaktionen är bland annat villkorad av godkännande av extra bolagsstämman i ADONnews.

¹ Ägarna av Evendo International A/S är Concebator GmbH, Colligo Invest AB, Alltrum AB, Simon Bjarke Morvad, Alpgatans Forvaltning AB, William Hoover, Priventus AB, Schönborgs Holding AB, Lars Gundorph, Håkan Jeppson, Kent Risvad, Pechrica Holding ApS, SMK ApS, Scottenius Management Group AB, Gantro AB, Cobsen & Co ApS, Global E-Traders GmbH, Leopold Invest, EntrepreneurHub Capital IVS, Casper Wakefield, Skyfast AB, Claus Lindahl, Steen Ratjen Invest ApS, Global Services & Brokering Ltd., Henrik Kähler, Jesper Berning, FLX Åttanollsex AB, Galetskyi Roman Bohdanovych, Philip Kjær, Christel Kinning, Dubenskyi Iurii Ihorovych, ACCO Group ApS, Ionescu Alexandru Ionut, Tiurkedzhy Anatolii, Yaroslav Dzedzinskyi, Kim Ries Skovby, Nordic Retail Management AB, Kerico ApS, Lozynskyi Oleg och Peter Leon Levin.

² Huvudägarna är Christian Valentin (privat och genom bolaget Podium Investments SA), Hans Grevelius (privat och genom bolagen Harpab AB och M.O.R, Marknads och Reklambyrå Aktiebolag), Olof Eklund, Förvaltningsaktiebolaget Maud Leander, Mats Invest AB och Black Arrow Holdings LTD

³ För att möjliggöra återbetalning till Bolagets aktieägarna av samtliga aktier i Bolagets dotterbolag Mobile Loyalty Europe AB, emitteras först 4.507.811.514 aktier av serie B till huvudägarna. Omedelbart därefter minskas Bolagets aktiekapital med 10.171.398,67731 kronor, utan återbetalning till aktieägarna, med indragning av 4.138.509.931 av dessa nyemitterade aktier av serie B varefter huvudaktieägarna har erhållit 369.301.583 aktier av serie B.

⁴ Beroende på om några kapitalförändringar sker i Evendo mellan dagen för undertecknande av förvärvsavtalet fram till och med två veckor innan dagen för bolagsstämman kan Vederlagsaktiernas fördelning mellan A och B aktier att ändras. Antalet A aktier kommer dock inte att överstiga 2.385.620.900 (före sammanläggning) eller 23.856.209 (efter sammanläggning).

Transaktionen i korthet

- Den totala köpeskillingen för 100 procent av aktierna i Evendo uppgår till 90 miljoner kronor.
- Den nya koncernen har en nettoomsättning och justerad EBIT proforma för perioden jan-mars 2018 om 3,5 miljoner kronor respektive -2 miljoner kronor.
- Köpeskillingen, motsvarande 90 miljoner kronor, kommer att erläggas i form av 4.398.348.200 aktier till de nuvarande ägarna Evendo, varav 2.367.260.700⁵ utgörs av icke noterade A aktier som ger rätt till tio (10) röster och resterande 2.031.087.500 i form av B aktier som ger rätt till en (1) röst.
- I samband med Transaktionen kommer ADONnews genomföra en riktad kvittningsemission om 369.301.583 aktier av serie B⁶ till Bolagets huvudaktieägare mot betalning genom kvittning av deras fordringar på Bolaget om sammanlagt ca 11 miljoner kronor, en sammanläggning av aktier 100:1 (omvänd split), ändra firma och utse ny styrelse i form av Kasper Larsen, Ivan Rosenschein, Jens Jermiin och Jesper Jelmtæg.
- Efter genomförandet av Transaktionen, men innan sammanläggningen kommer det finnas totalt 5 174 527 300 aktier i Bolaget, varav 2.367.260.700 A aktier och 2.807.266.600 B aktier.⁷
- Efter sammanläggningen kommer det finnas total 51 745 273 aktier i Bolaget, varav 23 672 607 A aktier och 28 072 666 B aktier.⁸
- Transaktionen är bland annat villkorad av godkännande av ADONnews extra bolagsstämma, för vilken ett separat pressmeddelande med kallelse kommer att offentliggöras så snart det är praktiskt möjligt.
- Såväl befintliga huvudägare i ADONnews som säljarna av Evendo kommer att omfattas av lock-up-åtaganden enligt vilka sådana ägare åtar sig att inte sälja aktier i ADONnews under 180 kalenderdagar efter den dag då Transaktionen fullföljs.
- Aktieägare i ADONnews som representerar ca 45,8 procent av kapitalet och rösterna i ADONnews, har åtagit sig att rösta för erforderliga beslut vid den extra bolagsstämman.

BAKGRUND OCH MOTIV

ADONnews har under en längre tid drivit verksamhet utan att uppnå en tillfredställande lönsamhet varvid bolaget tvingats genomföra ett flertal nyemissioner. Med den senaste tidens kursutveckling har bolagets styrelse gjort bedömningen att fler emissioner inte är till gagn för aktieägarna och att ett förvärv av en expansiv verksamhet med kapitalstarka ägare

⁵ De slutliga siffrorna kan variera. Se fotnot 4 ovan.

⁶ Se fotnot 3 ovan.

⁷ De slutliga siffrorna kan variera. Se fotnot 4 ovan.

⁸ De slutliga siffrorna kan variera. Se fotnot 4 ovan.

vore ett sätt att utnyttja det noterade bolagets noterade ställning. Bolagets ledning har fört ett antal diskussioner med möjliga partners under våren 2018.

Den 11 juni 2018 ingick ADONnews ett avtal med Evendos ägare om att förvärva samtliga aktier i Evendo. Evendo är ett danskt företag som med framgång utvecklat och marknadsfört digitaliserade och kompletta event inkluderande upplevelser, konferensutrymmen, resor och hotell. Bolaget har under året tagit sitt koncept från hemmabasen Danmark till London och Storbritannien som är Europas största marknad för event.

Förvärvet av Evendo kommer avsevärt att stärka ADONnews egna kapital och ge aktieägarna ett potentiellt värdefullt ägande i ett välskött bolag med tydliga expansionsmöjligheter. Samtidigt kommer den existerande verksamheten att delas ut till aktieägarna och ges tid att expandera i en mindre publik miljö.

PRELIMINÄR PRO FORMA PER 31 MARS 2018

Belopp i tkr	2018
Omsättning	12 085
Rörelseresultat Ebitda	-6 901
Vinst före skatt	-6 901
Eget Kapital	83 099

KÖPESKILLING

Den totala köpeskillingen för 100 procent av aktierna i Evendo uppgår till 90 miljoner kronor. Köpeskillingen kommer att erläggas i form av nyemitterade ADONnews-aktier. Värdet av Vederlagsaktierna kommer att uppgå till 90 miljoner kronor och priset per aktie baseras på förhandlingar mellan parterna med beaktande av kursen i ADONnews. Emissionen av nya aktier kommer att uppgå till 4 398 348 200 aktier, varav 2.367.260.700, utgörs av icke noterade A aktier som ger rätt till tio (10) röster och resterande 2.031.087.500, utgörs av B aktier som ger rätt till en (1) röst.⁹

EMISSION AV VEDERLAGSAKTIERNA

ADONnews styrelse avser att kalla till extra bolagsstämma för att besluta om bland annat godkännande av Transaktionen, ändring av bolagsordningen, kvittningsemission till Bolagets huvudaktieägare, fondemission, minskning av aktiekapitalet för återbetalning till Bolagets aktieägare av 100 procent av aktierna i Bolagets befintliga dotterbolag Mobile Loyalty Europe AB samt apportemission av Vederlagsaktierna.

⁹ De slutliga siffrorna kan variera. Se fotnot 4 ovan.

Totalt 4.398.348.200 aktier emitteras till de nuvarande ägarna Evendo, varav 2.367.260.700¹⁰ utgörs av icke noterade A aktier som ger rätt till tio (10) röster och resterande 2.031.087.500 i form av B aktier som ger rätt till en (1) röst. A aktierna kommer att omfattas av hembuds- och omvandlingsförbehåll. Vederlagsaktierna utgör 85 procent av det totala utestående antalet aktier och upp till ca 97,1 procent av totalt antal röster i ADONnews efter Transaktionen. Genom emissionen av Vederlagsaktierna och efter genomförande av Transaktionen kommer Kasper Larsens innehav (genom hans helägda bolag Concebator GmbH) uppgå till upp till ca 53 procent av de utestående aktierna och upp till ca 80 procent av rösterna i ADONnews.

Säljarna av Evendo äger för närvarande inga aktier i ADONnews. Förvärvet av aktier i ADONnews kommer att utlösa budplikt för Kasper Larsens helägda bolag Concebator GmbH, enligt Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Transaktionen är bland annat villkorad av att Aktiemarknadsnämnden beslutar att bevilja Concebator GmbH dispens från sådan budplikt. Aktiemarknadsnämnden beviljade Concebator GmbH dispens från budplikten den 27 maj 2018.

Vederlagsaktierna, liksom de aktier som ägs av huvudägarna i ADONnews, kommer att vara föremål för sedvanliga lock-up-bestämmelser. Lock-up-perioden kommer var 180 dagar räknat från dagen för fullföljandet av Transaktionen.

TIDPLAN FÖR TRANSAKTIONENS GENOMFÖRANDE

Tidplanen nedan är preliminär och kan komma att ändras.

13 juni 2018	Kallelse till extra bolagsstämma i ADONnews kungörs
11 juli 2018	Extra bolagsstämma i ADONnews
11 juli 2018	Tillträdesdag och tilldelning av Vederlagsaktier
27 juli 2018	Avstämningsdag för återbetalning till aktieägarna i ADONnews av Mobile Loyalty Europe AB
30 juli 2018	Dag för utbetalning av Mobile Loyalty Europe AB till befintliga aktieägare (säljarna av Evendo undantagna)
6 augusti 2018	Avstämningsdag för sammanläggning av aktier

VILLKOR FÖR TRANSAKTIONENS GENOMFÖRANDE

ADONnews förvärv av Evendo är villkorat av att: (i) ADONnews har genomfört en uppdelning av aktier i Mobile Loyalty Europe AB och anslutit Mobile Loyalty Europe AB till Euroclear för att möjliggöra utdelning av 100 procent av aktierna till ADONnews aktieägare; (ii) Bolagsverket har lämnat samtliga erforderliga tillstånd till att verkställa de minskningsbeslut som fattades vid ADONnews årsstämma den 24 april 2018; (iii) extra bolagsstämma i ADONnews beslutar om att godkänna Transaktionen, ändrar bolagsordningen för att

¹⁰ De slutliga siffrorna kan variera. Se fotnot 4 ovan.

möjliggöra emission av A och B aktier, beslutar om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till ADONnews aktieägare (säljarna av Evendo undantagna) av 100 procent av aktierna i Mobile Loyalty Europe AB, beslutar om en kvittningsemission till Christian Valentin (privat och genom bolag), Hans Grevelius (privat och genom bolag), Olof Eklund, Förvaltningsaktiebolaget Maud Leander, Mats Invest AB och Black Arrow Holdings Ltd av 369.301.583 aktier mot kvittning av deras respektive andel av en fordran om ca 11 miljoner kronor på ADONnews och beslutar om emissionen av Vederlagsaktierna. Dessa beslut kommer att kräva stöd av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid extra bolagsstämman i ADONnews med undantag för kvittningsemissionen vilken kommer att kräva stöd av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman. Om dessa villkor, eller några andra villkor som är nödvändiga för genomförande av Transaktionen¹¹ inte uppfylls inom en angiven tidsperiod från ingåendet av förvärvsavtalet, kan förvärvsavtalet komma att sägas upp varvid Transaktionen inte kommer att genomföras.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA OCH RÖSTÅTAGANDEN

Extra bolagsstämma i ADONnews planeras att hållas den 11 juli 2018 för att fatta erforderliga beslut för Transaktionen genomförande. För ytterligare information, vänligen se kallelsen i ett separat pressmeddelande som kommer att publiceras omkring den 13 juni 2018, och den dokumentation som kommer att finnas tillgänglig på ADONnews hemsida, www.adonnews.com.

Aktieägare som representerar ca 45,8 procent av kapitalet och rösterna i ADONnews, har aviserat att de är positiva till Transaktionen och att de har åtagit sig att rösta för erforderliga beslut vid den extra bolagsstämman.

NY NOTERINGSPRÖVNING

Enligt Spotlight Stock Markets noteringsavtal måste Bolaget genomgå en ny noteringsprövning som ett villkor för fortsatt notering på Spotlight Stock Market. Evendo och Bolaget har på förhand initierat en sådan noteringsprocess tillsammans med Spotlight Stock Markets och, efter genomförandet av Transaktionen, är ambitionen att vidta alla nödvändiga åtgärder för att möta noteringskraven så snart som möjligt.

¹¹ De övriga villkoren som är nödvändiga för fullbordande av Transaktionen är att (i) bolagsordningsändringen, kvittningsemissionen, fondemissionen, minskning av aktiekapital för återbetalning till aktieägarna, emissionen av Vederlagsaktierna, val av Kasper Larsen, Ivan Rosenschein, Jens Jermiin och Jesper Jelmtæg till nya styrelseledamöter i ADONnews och sammanläggningen beslutas av bolagsstämman och inges för registrering hos Bolagsverket (ii) Aktiemarknadsnämnden beviljar Concebator GmbH undantag från budplikt som annars skulle ha gällt enligt Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (iii) att ADONnews aktier alltså är listade på Spotlight Stockmarket (tidigare AktieTorget) samt att parterna inte har brutit mot något åtagande enligt förvärvsavtalet och att det inte föreligger något garantibrott.

EJ AVSEDD FÖR DIREKT ELLER INDIREKT DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONG KONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SYDAFRIKA ELLER NYA ZEALAND ELLER TILL NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DENNA PRESSRELEASE SKULLE VARA OLAGLIG

DUE DILIGENCE

Parterna har genomfört begränsade sedvanliga undersökningar avseende viss information om verksamheterna och finansiell information, samt legal information som rör ADONnews respektive Evendo. Ingen information har under denna process lämnas som inte tidigare har redovisats och som sannolikt kan ha en väsentlig påverkan på priset av aktierna i ADONnews.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION, VÄNLIGEN KONTAKTA:

Andreas Larsson, CFO
Tel: +46 702 920838
andreas@adonnews.com

OM ADONNEWS

Spotlight Stock Market kortnamn: ADON

ADONnews (genom Mobile Loyalty Europe AB), utvecklar och säljer abonnemangsbaserad annonsering främst riktad mot lokala och regionala företag.

För mer information, besök ADONnews webbplats www.adonnews.com.

OM EVENDO

Evendo har en plattform riktad mot en attraktiv men ännu ej digitaliserad marknad, företagsinriktade evenemang. Den globala marknaden bedöms i nuläget vara 800 miljarder euro årligen. Evenemangsmarknaden har ännu inte sett någon automation och hanteras i dag på ad hoc basis även av stora bolag. Automatiserad hantering innebär stora kostnadsbesparingar, större överblick över utbud och minskad risk. Evendo avser att ta en position i detta attraktiva segment som förväntas utvecklas på samma sätt som hotellbokningsmarknaden, som efter en radikal automatisering i dag helt domineras av internationella bokningsbolag.

Evendos system är ett färdigutvecklat och fungerande internetbaserat bokningssystem som ger kunderna direkt och transparent tillgång till produkter och tjänster från ett brett utbud av leverantörer - och möjligheten att göra bokningen direkt på Evendo. Så vitt Evendo känner till är Evendo det enda globala företaget som har utvecklat metoder och verktyg för att automatisera händelsemarknaden i den utsträckningen.

På relativt kort tid har Evendo byggt upp en leverantörsportfölj med över 2.000 produkter och har därmed positionerat sig som den största evenemangsportalen i Danmark. Kunderna fördelas jämnt mellan privatpersoner och företag. Sedan lanseringen den 1 augusti 2016 har ett antal av Danmarks största företag blivit kunder och Evendo riktar nu samma erbjudande, färdigpaketerade och lätt åtkomliga total-evenemang, till företag baserade i Storbritannien. För mer information, besök Evendos webbplats www.evendo.com.

EJ AVSEDD FÖR DIREKT ELLER INDIREKT DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONG KONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SYDAFRIKA ELLER NYA ZEALAND ELLER TILL NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DENNA PRESSRELEASE SKULLE VARA OLAGLIG

Denna information är sådan som ADONnews Sweden AB (publ) är skyldigt att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg för offentliggörande den 11 juni 2018 kl 12:00 CET.

EJ AVSEDD FÖR DIREKT ELLER INDIREKT DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONG KONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SYDAFRIKA ELLER NYA ZEELAND ELLER TILL NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DENNA PRESSRELEASE SKULLE VARA OLAGLIG

VIKTIG INFORMATION

EJ AVSEDD FÖR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONG KONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SYDAFRIKA ELLER NYA ZEELAND ELLER INOM ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIGT.

Detta pressmeddelande är inte och utgör inte del av ett erbjudande om att sälja eller förvärva värdepapper. Detta pressmeddelande lämnas inte, och får inte distribueras i eller skickas till, USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz Sydafrika eller Nya Zeeland eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution skulle vara otillåten eller kräva registrering eller andra åtgärder.

Detta pressmeddelande utges endast för informationsändamål och utgör inte ett prospekt eller ett erbjudande om att sälja eller förvärva värdepapper i USA eller i någon annan jurisdiktion. De värdepapper som kan komma att emitteras i samband med de transaktioner som beskrivs i detta pressmeddelande 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.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt direktiv 2003/71/EG (tillsammans med tillämpliga implementeringsåtgärder i något medlemsland, "Prospektdirektivet").

Detta pressmeddelande 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 pressmeddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om ADONnews Sweden AB (publ) 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 ADONnews Sweden AB (publ):s 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 detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande gäller enbart per dagen för detta pressmeddelande och kan förändras utan att det meddelas.

Den ej reviderade finansiella information som presenteras i detta pressmeddelande härrör från information från respektive bolags finansiella rapportering och det kan finnas skillnader i redovisningsprinciper. Den kombinerade finansiella informationen är endast en sammanslagning av denna finansiella information för de olika verksamheterna för de olika tidperioderna för att ge en indikation på den sammanslagna enhetens intäkter och resultat, under antagandet att verksamheterna hade ingått i samma koncern från början av respektive period. Sammanslagningen är baserad på en hypotetisk situation och ska inte betraktas som pro forma eftersom justeringar för effekterna av framtida förvärvsanalys, olika redovisningsprinciper och transaktionskostnader ännu inte har varit möjliga att göra. Framtida synergier har heller inte beaktats. Den finansiella informationen har inte reviderats

EJ AVSEDD FÖR DIREKT ELLER INDIREKT DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONG KONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SYDAFRIKA ELLER NYA ZEALAND ELLER TILL NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DENNA PRESSRELEASE SKULLE VARA OLAGLIG

eller på annat sätt granskats av ADONnews Sweden AB (publ):s eller Evendo International A/S:s revisorer.