

Ellen ingår villkorat avtal om försäljning av rörelsen genom inkråmsöverlåtelse och undersöker strategiska alternativ för framtiden

Ellen Aktiebolag ("Ellen" eller "Bolaget") har idag ingått ett villkorat avtal om försäljning av Ellens rörelse till Addeira Pharmaceuticals AB ("Addeira Pharmaceuticals") för en kontant köpeskilling om 13,3 miljoner kronor ("Inkråmsöverlåtelsen"). Avtalet är villkorat av godkännande från extra bolagstämma i Bolaget. Under förutsättning att stämman beslutar att godkänna Inkråmsöverlåtelsen och försäljningen genomförs i enlighet med ingånget avtal kommer Ellen inte längre att ha någon operativ verksamhet. Styrelsen arbetar med översyn av strategiska alternativ för Bolagets framtid. Med anledning av Inkråmsöverlåtelsen avser styrelsen även att föreslå att extra bolagsstämman beslutar att ändra Bolagets företagsnamn till LN Future Invest AB.

Motiv och bakgrund

Ellen har under en tid sett över olika alternativa lösningar för att nå målsättningen om lönsam tillväxt. Bolaget har de senaste åren genomfört flertalet strategiskt viktiga förändringar som bidragit till ökad försäljning samt förbättrat resultat. Den nya varumärkesidentiteten som lanserades 2022 har bidragit till utökad distribution och synlighet i fler kanaler.

Det finns dock ett behov av att tillföra resurser, både kapitalmässigt och organisatoriskt, för att möjliggöra fortsatt tillväxt. Genom att överlåta rörelsen via ett inkråmsförvärv till Addeira Pharmaceuticals landar Ellen i ett bolag som kan bidra till fortsatt utveckling och tillväxt för varumärket.

Utöver Inkråmsöverlåtelsen avser styrelsen i ett andra steg att, under en begränsad tid, undersöka strategiska alternativ för Bolagets framtid. Ambitionen är att på så sätt ytterligare gynna Ellens aktieägare genom en större helhetsaffär.

"Vi är glada över att Ellen landar i en ny hamn som innebär resurser och möjligheter att utveckla varumärket till den potential det besitter. Vi är övertygade om att Addeira Pharmaceuticals kommer fortsätta driva utvecklingen inom kvinnohälsa/intimhälsa på bästa sätt. Jag och övriga i styrelsen kommer se över alternativa lösningar för den kvarvarande börsplatsen", säger Charlotta Nilsson, vd på Ellen AB.

Inkråmsöverlåtelsen

Styrelsen har idag ingått ett villkorat avtal om försäljning av Ellens rörelse till Addeira Pharmaceuticals för en kontant köpeskilling om 13,3 miljoner kronor. Avtalet är villkorat av godkännande från extra bolagstämma i Bolaget. Inkråmsöverlåtelsen omfattar samtliga tillgångar och skulder, samtliga avtal, inklusive samtliga rättigheter och skyldigheter, hänförliga till Bolagets rörelse samt alla anställda i Bolaget.

Enligt avtalet avseende Inkråmsöverlåtelsen åtar sig parterna att verka för att alla anställda i Ellen antar anställning hos Addeira Pharmaceuticals. För det fall någon av de anställda i Ellen avböjer erbjudande att anställas av Addeira Pharmaceuticals ska den berörda anställda kvarstå som anställd av Ellen.



Inga förändringar föreslås i Ellens styrelse och ledning till följd av Inkråmsöverlåtelsen.

Avtalet innebär vidare att Ellen lämnar sedvanliga informationsgarantier till Addeira Pharmaceuticals. Ellens ansvar är föremål för vissa ansvarsbegränsningar där maximalt ansvar under avtalet är begränsat till 6,65 miljoner kronor. Vidare förfaller rätten att framställa garantikrav under avtalet den 1 december 2025.

Styrelsen bedömer att de kommersiella villkoren för transaktionen är marknadsmässiga.

Styrelsen kommer inom kort att kalla till en extra bolagsstämma i Bolaget som planeras hållas den 12 augusti 2025 och föreslå att stämman beslutar om Inkråmsöverlåtelsen. Förutsatt att bolagsstämman godkänner Inkråmsöverlåtelsen kommer Inkråmsöverlåtelsen slutföras senast den 19 augusti 2025. Styrelsen kommer även föreslå att extra bolagsstämman fattar beslut om ändring av Bolagets företagsnamn till LN Future Invest AB.

Samtliga aktieägende styrelseledamöter i Ellen, representerande 38,27 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, har åtagit sig att rösta för att godkänna Inkråmsöverlåtelsen vid den extra bolagsstämman. För det fall godkännande av Inkråmsöverlåtelsen ej skett av Bolagets bolagsstämma senast den 30 september 2025, har såväl Ellen som Addeira Pharmaceuticals rätt att frånträda avtalet.

Om Addeira Pharmaceuticals

Addeira Pharmaceuticals, som grundades 2019 av två apotekare, är ett svenskt läkemedels- och medicinteknikbolag som ägnar sig åt utveckling och kommersialisering av en rad nya egenvårdsprodukter och receptbelagda läkemedel för den nordiska apoteksmarknaden och sjukhus.

Fairness opinion

Styrelsen har anlitat Pingington AB ("**Pingington**") för att utfärda en oberoende fairness opinion avseende Inkråmsöverlåtelsen. Enligt Pingingtons fairness opinion, daterad den 9 juli 2025, är Inkråmsöverlåtelsen fördelaktig ur finansiell synvinkel för aktieägarna i Ellen. Denna fairness opinion är bilagd detta pressmeddelande och har baserats på de antaganden och överväganden som redovisas däri.

Översyn av strategiska alternativ

Under förutsättning att stämman beslutar att godkänna Inkråmsöverlåtelsen och försäljningen genomförs i enlighet med ingånget avtal kommer Ellen inte längre att ha någon operativ verksamhet. Bolaget avser dock att fortsatt inneha de tjänster och resurser som krävs för att uppfylla noteringskraven enligt Nasdaq First North Growth Markets regelverk även efter Inkråmsöverlåtelsen. Styrelsen arbetar med översyn av strategiska alternativ för Bolagets framtid. Sådana strategiska alternativ inkluderar bland annat att sondera möjligheten för ett så kallat omvänt förvärv. Om ett omvänt förvärv skulle komma till stånd innebär det att Bolaget ska genomgå en ny noteringsprövning, då det med stor sannolikhet innebär en väsentlig förändring av Bolagets verksamhet. För det fall det en tid efter genomförandet av Inkråmsöverlåtelsen saknas strategiska alternativ för Bolaget är det styrelsens avsikt att ansöka om avnotering av Bolagets aktier från Nasdaq First North Growth Market samt verka för en frivillig likvidation av Bolaget samt att, efter likvidationen, likvida medel skiftas ut till aktieägarna.



Rådgivare

Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Bolaget i samband med Inkråmsöverlåtelsen.

Denna information är sådan information som Ellen Aktiebolag är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 9 juli 2025, kl. 19.30 CEST.



Kontaktperson:

Charlotta Nilsson, vd på Ellen AB

Telefon 08-412 10 00, info@ellen.se

Ellen är ett svenskt Fem-Tech bolag med ursprung inom forskning och utveckling med en mångårig och unik kunskap inom probiotika och kvinnlig intimbälsa. Ellen tillhandahåller innovativa naturliga premiumprodukter inom intimbälsa. Ellens produkter hjälper till att upprätthålla ett balanserat pH-värde i underlivet genom livets alla faser. Ellen erbjuder bland annat unika probiotikaprodukter för att förbättra kvinnors intimbälsa. Produkterna säljs och marknadsförs genom ett internationellt nätverk av distributörer samt i egen regi. Ellen är noterat på Nasdaq First North Growth Market (Ticker: ELN). Bolagets Certified Adviser är DNB Carnegie Investment Bank AB (publ.), kontaktuppgifter: telefon +46 (0)73 856 42 65, eller via e-post certifiedadviser@carnegie.se . För ytterligare information om bolaget: www.ellen.se