

Uttalande från de oberoende styrelseledamöterna i AdCityMedia med anledning av Ocean Outdoors offentliga uppköpserbjudande

Eftersom styrelseledamöterna Patrik Mellin, Michael Silfverberg och Jan Litborn på förhand åtagit sig att acceptera Erbjudandet är tre av fem styrelseledamöter i AdCityMedia jäviga och har inte deltagit i, och kommer inte delta i, AdCityMedias handläggning av och beslut i frågor relaterade till Erbjudandet. Styrelsen i AdCityMedia är därmed inte beslutsför och kan därför inte avge ett yttrande i enlighet takeover-reglerna.

Handläggning och beslut i frågor relaterade till Erbjudandet har hanterats av Kommittén, som består av styrelsens två oberoende styrelseledamöter Frida Lundh och Niklas von Sterneck. Kommittén har utvärderat Erbjudandet och anser att det är i AdCityMedias aktieägares intresse att Kommittén redovisar sin uppfattning om Erbjudandet.

Kommitténs rekommendation

Kommittén grundar sin uppfattning om Erbjudandet på en samlad bedömning av ett antal faktorer som Kommittén anser vara relevanta vid utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, AdCityMedias nuvarande ekonomiska ställning, AdCityMedias bedömda framtida utveckling och potential samt därtill relaterade möjligheter och risker. Kommittén har utvärderat Erbjudandet i ljuset av AdCityMedias långsiktiga värde utifrån bedömda framtida kassaflöden, AdCityMedias värdering i relation till jämförbara tidigare transaktioner, budpremier vid tidigare bud på noterade bolag i Sverige samt aktiemarknadens förväntningar kring utvecklingen av AdCityMedias aktiekurs och lönsamhet.

Kommittén har vidare beaktat utsikterna för AdCityMedia som ett självständigt bolag samt de möjligheter och risker som är förenade med ett sådant scenario.

Kommittén har med anledning av Erbjudandet uppdragit åt Stockholm Corporate Finance att avge en s.k. fairness opinion till stöd för Kommitténs utlåtande angående Erbjudandet. Av Stockholm Corporate Finances fairness opinion, som bifogas som bilaga till detta pressmeddelande, framgår att Stockholm Corporate Finance anser att Erbjudandet är skäligt för aktieägarna i AdCityMedia ur ett finansiellt perspektiv.

Baserat på ovanstående rekommenderar Kommittén AdCityMedias aktieägare att acceptera Erbjudandet om 165,0 kronor per aktie.

Kommittén redovisar nedan sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kan komma att ha på AdCityMedia, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Ocean Outdoors strategiska planer för AdCityMedia och de effekter som dessa planer kan förväntas ha på sysselsättningen och på de platser där AdCityMedia bedriver sin verksamhet.

Ocean Outdoor värdesätter den kompetens som AdCityMedias ledning och anställda besitter och avser att fortsätta säkerställa den goda relation som AdCityMedia har med sina anställda. Efter förvärvet avser Ocean Outdoor integrera AdCityMedias verksamhet med sin befintliga verksamhet i Norden och hoppas därigenom uppnå integrationssynergier. Ocean Outdoor har i dagsläget inte fattat några beslut som förutsätter att genomförandet av Erbjudandet medför några väsentliga förändringar för ledning eller anställda (inklusive anställningsvillkor) eller för verksamheten och de anställda på de platser där AdCityMedia idag bedriver sin verksamhet. Kommittén utgår ifrån att Ocean Outdoors uttalanden är korrekta och finner i relevanta hänseenden ingen anledning att ha någon annan uppfattning.

Svensk lag ska tillämpas på detta uttalande och uttalandet ska tolkas i enlighet härmed. Tvist i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

Stockholm den 19 november 2019
AdCityMedia AB (publ)