



TILLÄGG TILL PROSPEKT AVSEENDE  
SENIORA SÄKERSTÄLLDA  
FÖRETAGSOBLIGATIONER OM  
MAXIMALT 988 750 000 KRONOR

Sole Bookrunner och emissionsinstitut



# INNEHÅLL

<b>INNEHÅLL</b> .....	<b>2</b>
<b>TILLÄGG TILL PROSPEKT</b> .....	<b>3</b>
<b>SAMMANFATTNING</b> .....	<b>4</b>
<b>RISKFaktorER</b> .....	<b>5</b>
<b>ERBJUDANDE AVSEENDE OBLIGATIONER</b> .....	<b>7</b>
<b>REFINANSIERINGEN I SAMMANDRAG</b> .....	<b>8</b>
<b>VILLKOR OCH ANVISNINGAR</b> .....	<b>9</b>
<b>VERKSAMHETSBEskRIVNING</b> .....	<b>10</b>
<b>KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION</b> .....	<b>11</b>
<b>STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER</b> .....	<b>12</b>
<b>LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION</b> .....	<b>13</b>
<b>PRESSMEDDELANDE FRÅN DEN 7 SEPTEMBER 2018</b> .....	<b>14</b>
<b>ADRESSER</b> .....	<b>15</b>

# TILLÄGG TILL PROSPEKT

Detta dokument ("**Tilläggsprospektet**") har upprättats av Eniro AB (publ) ("**Eniro**" eller "**Bolaget**") och utgör ett tillägg till prospektet avseende seniora säkerställda företagsobligationer om maximalt 988 750 000 i Eniro som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 3 september 2018 (Finansinspektionens diarienummer 18-14750) och offentliggjordes samma dag ("**Prospektet**"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att (i) Bolaget den 7 september 2018 offentliggjorde att Eniro ingått bindande avtal om försäljning av sitt polska helägda dotterbolag Eniro Polska ("**Polen-transaktionen**"), samt (ii) Hassan Tabrizi tillträder sin position som ny CFO för Eniro den 19 september 2018, i enlighet med Eniros pressmeddelande från den 20 mars 2018. Därtill görs vissa rättelser av Prospektet i enlighet med vad som framgår av detta Tilläggsprospekt.

Pressmeddelandet avseende Polen-transaktionen har i sin helhet infogats i detta Tilläggsprospekt. Pressmeddelandet finns även tillgängligt på Bolagets webbplats ([www.enirogroup.com](http://www.enirogroup.com)).

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 11 september 2018 (Finansinspektionens diarienummer 18-16479). Tilläggsprospektet offentliggjordes den 11 september 2018.

Tilläggsprospektet och Prospektet finns bland annat tillgängliga i elektroniskt format på Bolagets webbplats ([www.enirogroup.com](http://www.enirogroup.com)).

Investerare som före offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt har gjort en anmälan avseende eller annars samtyckt till Obligationserbudandet har enligt 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, det vill säga senast den 13 september 2018. Återkallelse ska ske skriftligen till Pareto Securities AB på nedanstående adress, fax eller e-post:

Pareto Securities AB  
Issuer Service / Eniro  
Box 7415  
103 91 Stockholm  
Fax: +46 8 402 51 41  
E-post: [issueservice@paretosec.com](mailto:issueservice@paretosec.com)

Innehavare av Eniros stamaktier av serie A eller annan vars innehav är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare ska lämna sin återkallelse direkt till sin förvaltare enligt respektive förvaltares rutiner. Anmälan som ej återkallas kommer förbli bindande och om investerare önskar kvarstå som förvärvare av Obligationer i Obligationserbudandet behöver denne ej vidta några åtgärder.

För fullständiga villkor och övrig information om Obligationserbudandet hänvisas till Prospektet som tillsammans med Tilläggsprospektet hålls tillgängliga på ovannämnda webbplats.

Genom Tilläggsprospektet uppdateras Prospektet enligt följande.

# SAMMANFATTNING

Informationen i pressmeddelandet avseende Polen-transaktionen som offentliggjordes av Eniro den 7 september 2018 föranleder att Prospektavsnittet "Sammanfattning" uppdateras i enlighet med det nedanstående.

Informationen "Eniro har verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Polen." i punkt B.15 kompletteras med följande fotnot och avser sidan 10 i Prospektet (justeringen är **fetmarkerad**):

B.15	<i>Huvudsaklig verksamhet</i>	Eniro har verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Polen <sup>1)</sup> .  <b>1) Den 7 september 2018 offentliggjorde Eniro att Eniro ingått bindande avtal om försäljning av sitt polska helägda dotterbolag Eniro Polska. Transaktionen beräknas vara genomförd senast i slutet av oktober 2018 och är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor.</b>
------	-------------------------------	--

# RISKFaktorER

Informationen i pressmeddelandet avseende Polen-transaktionen som offentliggjordes av Eniro den 7 september 2018 föranleder att Prospektavsnittet "Riskfaktorer" uppdateras i enlighet med det nedanstående.

Risikfaktorn med rubrik "Osäkert konjunkturläge" på sidan 22 i Prospektet kompletteras med en ny fotnot enligt nedan (ny text är **fetmarkerad**):

Förändringar på finansmarknaden och i världsekonomin är svåra att förutspå och kan komma att påverka efterfrågan på Bolagets marknader i Skandinavien, Finland och Polen.<sup>1)</sup> Eniros kunders marknadsföringsplaner styr efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster. Bolaget verkar inom en bransch som ligger sent i konjunkturcykeln och osäkerheten om konjunktorens utveckling och tillväxt i Skandinavien, Finland och Polen skulle kunna få en väsentlig negativ påverkan på Eniros verksamhet, resultat och finansiella ställning.

**1) Den 7 september 2018 offentliggjorde Eniro att Eniro ingått bindande avtal om försäljning av sitt polska helägda dotterbolag Eniro Polska. Transaktionen beräknas vara genomförd senast i slutet av oktober 2018 och är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor.**

Nedanstående information på sida 26-27 i Prospektet kompletteras med en ny fotnot enligt nedan (ny text är **fetmarkerad**):

Bolagets verksamhet regleras av flera olika rättsordningar, lagar, direktiv, förordningar och andra regelverk, som bland annat reglerar personuppgiftsskydd, marknadsföring, databasskydd, konkurrensrätt och immateriella rättigheter. Överlag gäller dessa lagar, direktiv och förordningar all Eniros verksamhet men i och med Eniros strategiska övergång från trycka produkter till online har specifika lagar och förordningar som reglerar tillhandahållande av internetjänster, användning av internet och personuppgiftshantering blivit mer relevanta. Trots att Eniros verksamhet fokuserar på specifika geografiska områden, närmare bestämt Skandinavien, Finland och Polen<sup>1)</sup>, kan Eniros verksamhet, med beaktande av internets globala struktur, komma att regleras av lagar i flera olika länder. Internetregleringen i de länder där Eniro är verksamt är fortfarande till stor del utvecklad, även i de länder där lagstiftningsåtgärder till viss del har vidtagits. Tillväxten och utvecklingen av e-handeln kan komma att leda till en implementering av skärpta lagar och förordningar avseende internet eller marknadsföring på internet, vilket kan leda till ytterligare restriktioner för företag som bedriver sin affärsverksamhet på internet. Utöver lagstiftning överväger intressegrupper för integritetsfrågor samt branschorgan för annonsörer och direktreklam att införa ny eller förändrad självreglering avseende internet. Eniro kan påverkas av ändrade beteenden från andra aktörer, till exempel telefonioperatörer. Vidare kan en ändrad reglering avseende marknadsföring påverka Eniros verksamhet. Dessutom bör det noteras att enligt konkurrensrätten kan Eniros höga marknadsandel på vissa marknader leda till att Eniro anses ha en sådan ställning på dessa marknader, som skulle kunna medföra begränsningar av Eniros möjlighet att fritt bedriva sin verksamhet på de berörda marknaderna och att växa genom förvärv.

Nya lagar, förordningar (såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR") och den förordning som håller på att utarbetas om respekt för privatlivet och skydd av personuppgifter i samband med elektronisk kommunikation och om upphävande av direktiv 2002/58/EG (förordning om integritet och elektronisk kommunikation) ("EPR"), direktiv och regelverk, eller förändringar i eller nya tolkningar av befintliga sådana, ny eller förändrad självreglering eller förändringar i andra aktörers beteenden, som berör Eniros verksamhet kan vara resurskrävande, medföra ökade kostnader eller andra ofördelaktiga konsekvenser för Eniro samt ta fokus från Eniros kärnverksamhet, vilket i sin tur kan ha en väsentlig negativ påverkan på Eniros verksamhet, resultat och finansiella ställning.

**1) Den 7 september 2018 offentliggjorde Eniro att Eniro ingått bindande avtal om försäljning av sitt polska helägda dotterbolag Eniro Polska. Transaktionen beräknas vara genomförd senast i slutet av oktober 2018 och är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor.**

Risikfaktorn med rubrik "Valutariske" på sidan 28 i Prospektet kompletteras med en ny fotnot enligt nedan (ny text är **fetmarkerad**):

Eniro bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Polen<sup>1)</sup> och genererar därmed intäkter samt ådrar sig kostnader i ett antal valutor. Eniro har också banklån i valutorna SEK, NOK och DKK. Följaktligen påverkas Eniros rörelseresultat respektive finansiella resultat av valutakursförändringar. Eftersom Eniros räkenskaper på koncernnivå fastställs i SEK påverkas Eniro också av en omräkningsrisk i den utsträckning

tillgångar, skulder, intäkter och kostnader för Koncernens dotterbolag redovisas i andra valutor än SEK. Mot denna bakgrund finns en risk att ökningar eller minskningar i värdet av SEK gentemot EUR, DKK, NOK och polska zloty påverkar värdet av dessa poster i Eniros räkenskaper på koncernnivå även om värdet inte har förändrats i dess ursprungliga valuta, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Eniros rapporterade resultat och finansiella ställning.

**1) Den 7 september 2018 offentliggjorde Eniro att Eniro ingått bindande avtal om försäljning av sitt polska helägda dotterbolag Eniro Polska. Transaktionen beräknas vara genomförd senast i slutet av oktober 2018 och är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor.**

# ERBJUDANDE AVSEENDE OBLIGATIONER

Prospektavsnittet "Erbjudande avseende Obligationer" uppdateras i enlighet med det följande.

Informationen "Vidare har Beata Intressenter åtagit sig att lämna ett av ett garantikonsortium fullt ut garanterat erbjudande att från Beata Intressenter förvärva samtliga Obligationer mot en ersättning uppgående till sammanlagt cirka 325 000 000, vilket motsvarar ett försäljningspris om cirka 32,87 procent av Obligationslånets nominella belopp." justeras i enlighet med det nedanstående och avser sidan 35 i Prospektet (justeringen är **fetmarkerad**):

Vidare har Beata Intressenter åtagit sig att lämna ett av ett garantikonsortium fullt ut garanterat erbjudande att från Beata Intressenter förvärva samtliga Obligationer mot en ersättning uppgående till sammanlagt cirka 325 000 000, vilket motsvarar ett försäljningspris om cirka **33** procent av Obligationslånets nominella belopp.

# REFINANSIERINGEN I SAMMANDRAG

Prospektavsnittet "Refinansieringen i sammandrag" uppdateras i enlighet med det följande.

Informationen "Beata Intressenters försäljningspris för Obligationerna är sammanlagt 325 000 000 kronor, vilket motsvarar ett försäljningspris om cirka 32,87 procent av Obligationslånets nominella belopp." justeras i enlighet med det nedanstående och avser sidan 37 i Prospektet (justeringen är **fetmarkerad**):

Beata Intressenters försäljningspris för Obligationerna är sammanlagt 325 000 000 kronor, vilket motsvarar ett försäljningspris om cirka **33** procent av Obligationslånets nominella belopp.



# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Prospektavsnittet "Villkor och anvisningar" uppdateras i enlighet med det följande.

Informationen "Observera att då lägsta möjliga tilldelning av Obligationer är nominellt 1 000 kronor så kan endast de aktieägare som innehar 190 eller fler stamaktier av serie A i Eniro på avstämningsdagen komma att beaktas vid tilldelningen pro rata." under rubriken "Tilldelning" justeras i enlighet med det nedanstående och avser sidan 39 i Prospektet (justeringen är **fetmarkerad**):

Observera att då lägsta möjliga tilldelning av Obligationer är nominellt 1 000 kronor så kan endast de aktieägare som innehar **63** eller fler stamaktier av serie A i Eniro på avstämningsdagen komma att beaktas vid tilldelningen pro rata.

# VERKSAMHETSBESKRIVNING

Informationen i pressmeddelandet avseende Polen-transaktionen som offentliggjordes av Eniro den 7 september 2018 föranleder att Prospektavsnittet "Verksamhetsbeskrivning" uppdateras i enlighet med det nedanstående.

Informationen "Eniro har verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Polen." kompletteras med följande information och avser sidan 50 i Prospektet (justeringen är **fetmarkerad**):

Eniro har verksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Polen. **Den 7 september 2018 offentliggjorde Eniro att Eniro ingått bindande avtal om försäljning av sitt polska helägda dotterbolag Eniro Polska. Transaktionen beräknas vara genomförd senast i slutet av oktober 2018 och är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor.**

Informationen under rubriken "Viktiga historiska händelser" kompletteras med följande punkt under "2018" och avser sidan 53 i Prospektet.

- Den 7 september 2018 offentliggjorde Eniro att Eniro ingått bindande avtal om försäljning av sitt polska helägda dotterbolag Eniro Polska. Transaktionen beräknas vara genomförd senast i slutet av oktober 2018 och är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor.

# KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Informationen i pressmeddelandet avseende Polen-transaktionen som offentliggjordes av Eniro den 7 september 2018 föranleder att Prospektavsnittet "*Kapitalstruktur och annan finansiell information*" justeras i enlighet med det nedanstående.

Informationen "*Koncernens produkt- och tjänsteutveckling sker centralt inom koncernfunktionen Products & Technology, med tyngdpunkt i Sverige och Polen.*" under rubriken "*Investeringar*" kompletteras med följande fotnot och avser sidan 79 i Prospektet (justeringen är **fetmarkerad**):

Koncernens produkt- och tjänsteutveckling sker centralt inom koncernfunktionen Products & Technology, med tyngdpunkt i Sverige och Polen.<sup>1)</sup>

**1) Den 7 september 2018 offentliggjorde Eniro att Eniro ingått bindande avtal om försäljning av sitt polska helägda dotterbolag Eniro Polska. Transaktionen beräknas vara genomförd senast i slutet av oktober 2018 och är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor.**

Informationen "*Varje vecka har Eniros siter i Sverige, Norge, Danmark och Polen cirka 8 miljoner unika besökare.*" under rubriken "*Tendenser*" kompletteras med följande fotnot och avser sidan 80 i Prospektet (justeringen är **fetmarkerad**):

Varje vecka har Eniros siter i Sverige, Norge, Danmark och Polen cirka 8 miljoner unika besökare.<sup>1)</sup>

**1) Den 7 september 2018 offentliggjorde Eniro att Eniro ingått bindande avtal om försäljning av sitt polska helägda dotterbolag Eniro Polska. Transaktionen beräknas vara genomförd senast i slutet av oktober 2018 och är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor.**

Informationen under rubriken på "*Väsentliga händelser efter den 30 juni 2018*" på sidan 81 i Prospektet kompletteras med nedanstående punkt.

## **Väsentliga händelser efter den 30 juni 2018**

- Den 7 september 2018 offentliggjorde Eniro att Eniro ingått bindande avtal om försäljning av sitt polska helägda dotterbolag Eniro Polska. Transaktionen beräknas vara genomförd senast i slutet av oktober 2018 och är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor.

# STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

Med anledning av att Hassan Tabrizi tillträder som ny CFO för Eniro den 19 september 2018 kompletteras Prospektavsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" med följande information under rubriken "Ledande befattningshavare" och avser sidan 94 i Prospektet.

**Hassan Tabrizi (f. 1965)**

*Tillträder som ny CFO den 19 september 2018*

**Utbildning:** Bachelor of Science i Business Management.

**Övriga uppdrag:** Styrelseledamot i Reckoner AB.

**Arbetslivserfarenhet (pågående uppdrag):** -

**Tidigare uppdrag under de senaste fem åren:** CFO i Fingerprint Cards AB, Transmode AB och Birdstep Technology AB samt Head of Enterprise Development i Giesecke & Devrient 3S AB.

**Innehav i Eniro:** -

# LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Prospektavsnittet "Legala frågor och övrig information" uppdateras i enlighet med det följande.

Informationen "Obligationerna kommer att emitteras till Beata Intressenter till ett emissionspris uppgående till 100 procent av obligationernas nominella belopp. Beata Intressenter ska som betalning för tecknade Obligationer (i) kvitta sina förvärvade fordringar mot Eniro under Lånefaciliteterna samt (ii) erlägga kontant betalning till Eniro om 63 750 000 kronor. Beata Intressenter har åtagit sig att teckna samtliga Obligationer, samt att lämna ett av ett garantikonsortium fullt ut garanterat erbjudande med prioritet för Eniros stamaktieägare av serie A pro rata i förhållande till deras i aktieboken registrerade innehav på avstämningsdagen (inklusive tillkommande stamaktieägare som accepterar det förnyade erbjudandet till preferensaktieägare respektive konvertibelinnehavare), att från Beata Intressenter förvärva samtliga obligationer mot en ersättning uppgående till cirka 325 000 000 kronor, vilket motsvarar ett försäljningspris om cirka 32,87 procent av Obligationslånets nominella värde ("Obligationserbjudandet")." justeras i enlighet med det nedanstående och avser sidan 107-108 i Prospektet (justeringen är **fetmarkerad**):

Obligationerna kommer att emitteras till Beata Intressenter till ett emissionspris uppgående till 100 procent av obligationernas nominella belopp. Beata Intressenter ska som betalning för tecknade Obligationer (i) kvitta sina förvärvade fordringar mot Eniro under Lånefaciliteterna samt (ii) erlägga kontant betalning till Eniro om 63 750 000 kronor. Beata Intressenter har åtagit sig att teckna samtliga Obligationer, samt att lämna ett av ett garantikonsortium fullt ut garanterat erbjudande med prioritet för Eniros stamaktieägare av serie A pro rata i förhållande till deras i aktieboken registrerade innehav på avstämningsdagen (inklusive tillkommande stamaktieägare som accepterar det förnyade erbjudandet till preferensaktieägare respektive konvertibelinnehavare), att från Beata Intressenter förvärva samtliga obligationer mot en ersättning uppgående till cirka 325 000 000 kronor, vilket motsvarar ett försäljningspris om cirka **33** procent av Obligationslånets nominella värde ("Obligationserbjudandet").

# PRESSMEDDELANDE FRÅN DEN 7 SEPTEMBER 2018



## Pressmeddelande, Stockholm 2018-09-07

Eniro har tecknat bindande avtal om att sälja sitt polska, helägda dotterbolag Eniro Polska. Försäljningen är ett led i att fokusera på den nordiska verksamheten. Köpare är det polska bolaget Equinox Investments.

Transaktionen beräknas vara genomförd senast i slutet av oktober och är föremål för sedvanliga fullföljandevillkor.

Försäljningen innebär följande engångseffekter för Eniro: en positiv kassaflödeseffekt om cirka 20 mkr och en positiv resultateffekt på koncernnivå om cirka 10 mkr. Balansomslutningen minskar med knappt 140 mkr och soliditeten förbättras marginellt.

Det polska bolaget bidrog under 2017 med en omsättning om 170 mkr och hade en marginell påverkan på koncernens resultat och kassaflöde. Per utgången av 2017 hade Eniro Polska drygt 500 anställda. Eniro behåller vissa koncerninterna servicefunktioner i Polen.

**För mer information, vänligen kontakta:**

Örjan Frid, VD Eniro, tel +46 (0)705-611 615

*Eniro är ett ledande sökföretag för personer och företag i Norden. Eniro Group har omkring 1 700 anställda. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm [ENRO], med f.n. ca 14 000 aktieägare och har sitt huvudkontor i Kista, Stockholm. Mer om Eniro på [enirogroup.com](http://enirogroup.com), [twitter.com/eniro](https://twitter.com/eniro) samt [facebook.com/eniro](https://facebook.com/eniro).*

*This press release is available in English at [www.enirogroup.com/en/press-releases](http://www.enirogroup.com/en/press-releases).*

# ADRESSER

## **Emittenten**

### **Eniro AB (publ)**

Kistagången 12, 164 40 Kista  
Box 7044, 164 07 Kista  
Tfn: 08-553 310 00  
E-post: IR@eniro.com  
www.enirogroup.com

## **Sole Bookrunner och emissionsinstitut**

Pareto Securities AB  
Berzelii Park 9  
103 91 Stockholm  
www.paretosec.com

## **Legal rådgivare till Pareto**

Roschier Advokatbyrå AB  
Brunkebergstorg 2  
111 51 Stockholm  
www.roschier.co.

## **Legal rådgivare till Emittenten**

Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB  
Hamngatan 2, Box 5747  
114 87 Stockholm  
www.gda.se

## **Emittentens revisor**

PricewaterhouseCoopers AB  
Torsgatan 21  
113 97 Stockholm  
www.pwc.se

## **Finansiell mellanhand**

Beata Intressenter AB  
C/o Purpose  
Birger Jarlsgatan 2  
114 34 Stockholm

## **Central värdepappersförvaltare**

Euroclear Sweden AB  
Klarabergsviadukten 63  
111 64 Stockholm  
www.euroclear.com

## **Agent**

Nordic Trustee & Agency AB (publ)  
Norrländsgatan 23  
111 43 Stockholm  
www.nordictrustee.com