



TILLÄGG TILL PROSPEKT AVSEENDE
ERBJUDANDE TILL INNEHAVARE AV
PREFERENSAKTIER OCH
KONVERTIBLER I ENIRO AB (PUBL)

Sole Manager

 Pareto
Securities

The logo for Pareto Securities, consisting of a blue stylized arc above the word "Pareto" in a bold, blue, sans-serif font, with the word "Securities" in a smaller, blue, sans-serif font below it.

INNEHÅLL

INNEHÅLL	2
TILLÄGG TILL PROSPEKT	3
UTBYTESERBJUDANDENA I KORTHET	4
SAMMANFATTNING	5
UTVALD FINANSIELL INFORMATION	10
KOMMENTARER TILL UTVALD FINANSIELL INFORMATION	15
KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION	18
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	21
PRESSMEDDELANDE FRÅN DEN 21 AUGUSTI 2017	22
ADRESSER	26

TILLÄGG TILL PROSPEKT

Detta dokument ("**Tilläggsprospektet**") har upprättats av Eniro AB (publ) ("**Eniro**" eller "**Bolaget**") och utgör ett tillägg till prospektet avseende erbjudandena till innehavare av preferensaktier och konvertibler i Eniro som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 8 juni 2017 (Finansinspektionens diarienummer 17-7705) och offentliggjordes av Eniro samma dag ("**Prospektet**"). Ett tillägg till Prospektet godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 2 augusti 2017 (Finansinspektionens diarienummer 17-12741) och offentliggjordes av Eniro samma dag ("**Tillägg 1**"). Tilläggsprospektet är en del av Prospektet och ska läsas tillsammans med Prospektet och Tillägg 1. De definitioner som finns i Prospektet och Tillägg 1 gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats dels med anledning av att Eniro den 15 augusti 2017 offentliggjorde koncernens konsoliderade delårsrapport för perioden januari–juni 2017, dels med anledning av att Eniro den 21 augusti 2017 offentliggjorde en uppdatering avseende samtal om emissionsgaranti och justerade lånevillkor.

Delårsrapporten för perioden januari–juni 2017 har publicerats på Eniros webbplats, www.enirogroup.com, och har genom detta Tilläggsprospekt införlivats i Prospektet genom hänvisning. Pressmeddelandet genom vilket Eniro offentliggjorde ovannämnda uppdatering avseende samtal om emissionsgaranti och justerade lånevillkor publicerades på Eniros webbplats, www.enirogroup.com, den 21 augusti 2017.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 22 augusti 2017 (Finansinspektionens diarienummer 17-13379). Tilläggsprospektet offentliggjordes den 22 augusti 2017.

Tilläggsprospektet, Prospektet och Tillägg 1 finns tillgängliga i elektroniskt format på Eniros webbplats (www.enirogroup.com).

Investorerare som före offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till acceptans av Utbyteserbjudandena 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 24 augusti 2017. 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

Innehavare av Eniros preferensaktier och/eller konvertibler 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 aktier genom acceptans av Utbyteserbjudandena behöver denne ej vidta några åtgärder.

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

Genom Tilläggsprospektet uppdateras Prospektet enligt följande.

UTBYTESERBJUDANDENA I KORTHET

Med anledning av att Eniros delårsrapport för perioden januari–juni 2017 har publicerats ersätts informationen under rubriken "Finansiell kalender" i avsnittet "Utbyteserbjudandena i korthet" på sidan 3 i Prospektet av följande information:

Finansiell kalender

Delårsrapport januari–september 2017

25 oktober 2017

* * *

SAMMANFATTNING

Informationen i Eniros delårsrapport för perioden januari–juni 2017 och informationen som offentliggjordes av Eniro genom ett pressmeddelande den 21 augusti 2017 föranleder att avsnittet "Sammanfattning" i Prospektet uppdateras i enlighet med det nedanstående.

* * *

Den utvalda finansiella informationen i punkt B.7 på sidorna 7–10 i avsnittet "Sammanfattning" i Prospektet kompletteras med nedanstående finansiella information avseende perioderna januari–juni 2016 och januari–juni 2017.

<p>B.7</p>	<p><i>Finansiell information i sammandrag</i></p>	<p>Utvald finansiell information avseende perioderna januari–juni 2016 och januari–juni 2017 i detta avsnitt är hämtad från Eniros ej reviderade men översiktligt granskade delårsrapport för perioden januari–juni 2017, vilken har upprättats i enlighet med IAS 34, såsom den antagits av EU. Eniros översiktligt granskade delårsrapport för perioden januari–juni 2017 har införlivats i Prospektet genom hänvisning.</p> <p>Resultaträkning i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>jan–jun 2017 Översiktligt granskat</th> <th>jan–jun 2016 Oreviderat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mkr</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Rörelseintäkter</td> <td>856</td> <td>1 000</td> </tr> <tr> <td>Produktionskostnader</td> <td>-213</td> <td>-217</td> </tr> <tr> <td>Försäljningskostnader</td> <td>-309</td> <td>-334</td> </tr> <tr> <td>Marknadsföringskostnader</td> <td>-118</td> <td>-91</td> </tr> <tr> <td>Administrationskostnader</td> <td>-144</td> <td>-112</td> </tr> <tr> <td>Produktutvecklingskostnader</td> <td>-124</td> <td>-106</td> </tr> <tr> <td>Övriga intäkter/kostnader</td> <td>0</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivning av anläggningstillgångar</td> <td>-9</td> <td>-873</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-61</td> <td>-729</td> </tr> <tr> <td>Finansiella poster, netto</td> <td>-74</td> <td>-117</td> </tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td> <td>-135</td> <td>-846</td> </tr> <tr> <td>Inkomstskatt</td> <td>31</td> <td>-8</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-104</td> <td>-854</td> </tr> <tr> <td>Varav hänförligt till:</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Moderbolagets aktieägare</td> <td>-106</td> <td>-857</td> </tr> <tr> <td>Innehav utan bestämmande inflytande</td> <td>2</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-104</td> <td>-854</td> </tr> </tbody> </table> <p>Balansräkning i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30 jun 2017 Översiktligt granskat</th> <th>30 jun 2016 Oreviderat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mkr</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>TILLGÅNGAR</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Anläggningstillgångar</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Materiella anläggningstillgångar</td> <td>24</td> <td>22</td> </tr> <tr> <td>Immateriella anläggningstillgångar</td> <td>2 609</td> <td>2 775</td> </tr> <tr> <td>Uppskjutna skattefordringar</td> <td>116</td> <td>108</td> </tr> <tr> <td>Finansiella anläggningstillgångar</td> <td>247</td> <td>197</td> </tr> <tr> <td>Summa anläggningstillgångar</td> <td>2 996</td> <td>3 102</td> </tr> <tr> <td>Omsättningstillgångar</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Kundfordringar</td> <td>196</td> <td>207</td> </tr> <tr> <td>Aktuella skattefordringar</td> <td>26</td> <td>18</td> </tr> <tr> <td>Övriga kortfristiga fordringar</td> <td>97</td> <td>130</td> </tr> <tr> <td>Övriga räntebärande fordringar</td> <td>0</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>Likvida medel</td> <td>39</td> <td>45</td> </tr> <tr> <td>Summa omsättningstillgångar</td> <td>358</td> <td>401</td> </tr> </tbody> </table>		jan–jun 2017 Översiktligt granskat	jan–jun 2016 Oreviderat	Mkr			Rörelseintäkter	856	1 000	Produktionskostnader	-213	-217	Försäljningskostnader	-309	-334	Marknadsföringskostnader	-118	-91	Administrationskostnader	-144	-112	Produktutvecklingskostnader	-124	-106	Övriga intäkter/kostnader	0	4	Nedskrivning av anläggningstillgångar	-9	-873	Rörelseresultat	-61	-729	Finansiella poster, netto	-74	-117	Resultat före skatt	-135	-846	Inkomstskatt	31	-8	Periodens resultat	-104	-854	Varav hänförligt till:			Moderbolagets aktieägare	-106	-857	Innehav utan bestämmande inflytande	2	3	Periodens resultat	-104	-854		30 jun 2017 Översiktligt granskat	30 jun 2016 Oreviderat	Mkr			TILLGÅNGAR			Anläggningstillgångar			Materiella anläggningstillgångar	24	22	Immateriella anläggningstillgångar	2 609	2 775	Uppskjutna skattefordringar	116	108	Finansiella anläggningstillgångar	247	197	Summa anläggningstillgångar	2 996	3 102	Omsättningstillgångar			Kundfordringar	196	207	Aktuella skattefordringar	26	18	Övriga kortfristiga fordringar	97	130	Övriga räntebärande fordringar	0	1	Likvida medel	39	45	Summa omsättningstillgångar	358	401
	jan–jun 2017 Översiktligt granskat	jan–jun 2016 Oreviderat																																																																																																									
Mkr																																																																																																											
Rörelseintäkter	856	1 000																																																																																																									
Produktionskostnader	-213	-217																																																																																																									
Försäljningskostnader	-309	-334																																																																																																									
Marknadsföringskostnader	-118	-91																																																																																																									
Administrationskostnader	-144	-112																																																																																																									
Produktutvecklingskostnader	-124	-106																																																																																																									
Övriga intäkter/kostnader	0	4																																																																																																									
Nedskrivning av anläggningstillgångar	-9	-873																																																																																																									
Rörelseresultat	-61	-729																																																																																																									
Finansiella poster, netto	-74	-117																																																																																																									
Resultat före skatt	-135	-846																																																																																																									
Inkomstskatt	31	-8																																																																																																									
Periodens resultat	-104	-854																																																																																																									
Varav hänförligt till:																																																																																																											
Moderbolagets aktieägare	-106	-857																																																																																																									
Innehav utan bestämmande inflytande	2	3																																																																																																									
Periodens resultat	-104	-854																																																																																																									
	30 jun 2017 Översiktligt granskat	30 jun 2016 Oreviderat																																																																																																									
Mkr																																																																																																											
TILLGÅNGAR																																																																																																											
Anläggningstillgångar																																																																																																											
Materiella anläggningstillgångar	24	22																																																																																																									
Immateriella anläggningstillgångar	2 609	2 775																																																																																																									
Uppskjutna skattefordringar	116	108																																																																																																									
Finansiella anläggningstillgångar	247	197																																																																																																									
Summa anläggningstillgångar	2 996	3 102																																																																																																									
Omsättningstillgångar																																																																																																											
Kundfordringar	196	207																																																																																																									
Aktuella skattefordringar	26	18																																																																																																									
Övriga kortfristiga fordringar	97	130																																																																																																									
Övriga räntebärande fordringar	0	1																																																																																																									
Likvida medel	39	45																																																																																																									
Summa omsättningstillgångar	358	401																																																																																																									

SUMMA TILLGÅNGAR	3 354	3 503
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	531	493
Övrigt tillskjutet eget kapital	5 554	5 528
Reserver	-325	-365
Balanserat resultat	-5 461	-5 406
Eget kapital moderbolagets aktieägare	299	250
Innehav utan bestämmande inflytande	39	40
Summa eget kapital	338	290
Långfristiga skulder		
Upplåning	9	1 226
Konvertibellån	222	267
Uppskjutna skatteskulder	139	162
Pensionsförpliktelser	456	532
Avsättningar	0	5
Övriga långfristiga skulder	0	-
Summa långfristiga skulder	826	2 192
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	56	87
Aktuella skatteskulder	5	12
Förutbetalda intäkter	410	468
Övriga kortfristiga skulder	235	259
Avsättningar	6	12
Upplåning	1 478	183
Summa kortfristiga skulder	2 190	1 021
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 354	3 503

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	jan-jun	jan-jun
	2017	2016
	Översiktligt	Oreviderat
	granskat	
Rörelseresultat	-61	-729
Justeringar för:		
Avskrivningar och nedskrivningar	155	981
Realisationsresultat och övriga ej kassaflödespåverkande poster	-14	-66
Finansiella poster, netto	-49	-51
Betald inkomstskatt	-13	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	18	121
Förändringar av rörelsekapital	-14	3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4	124
Förvärv/avyttring av koncernföretag och övrig verksamhet	-	1
Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto	-20	-52
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20	-51
Uptagna lån	34	12
Amortering av lån	-	-86
Långfristiga placeringar	-11	-20
Utdelning till preferensaktier	-12	-24
Utdelning till aktieägare utan bestämmande inflytande	-3	-4
Optionsprogram	-	1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8	-121
Periodens kassaflöde	-8	-48
Likvida medel vid periodens början	48	91
Periodens kassaflöde	-8	-48
Kursdifferens i likvida medel	-1	2
Likvida medel vid periodens slut	39	45

Avstämning av finansiella mått som inte definieras enligt IFRS

Avstämning mellan rörelseresultat och justerad EBITDA

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
Rörelseresultat	-61	-729
+ Avskrivningar	146	108
+ Nedskrivningar	9	873
= Total EBITDA	94	252
<i>Jämförelsestörande poster</i>		
+ Omstruktureringskostnader	5	4
+ Övrigt jämförelsestörande	29	-19
= Total justerad EBITDA	128	237

Beräkning av EBITDA-marginal

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
EBITDA	94	252
÷ Rörelseintäkter	856	1 000
= EBITDA marginal %	11,0	25,2

Beräkning av justerad EBITDA-marginal

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
Justerad EBITDA	128	237
÷ Rörelseintäkter	856	1 000
= Justerad EBITDA marginal %	15,0	23,7

Avstämning av rörelsekostnader

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
Produktionskostnader	-213	-217
+ Försäljningskostnader	-309	-334
+ Marknadsföringskostnader	-118	-91
+ Administrationskostnader	-144	-112
+ Produktutvecklingskostnader	-124	-106
+ Avgår avskrivningar materiella anläggningstillgångar	5	8
+ Avgår avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	141	100
= Rörelsekostnader	-762	-752

Avstämning av räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
Upplåning	-1 476	-1 409
+ Finansiell leasing	-11	-
+ Övriga kortfristiga räntebärande fordringar	0	1
+ Övriga långfristiga räntebärande fordringar ¹	200	153
+ Likvida medel	39	45
= Räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser	-1 248	-1 210

1) Inkluderad i finansiella anläggningstillgångar.

Beräkning av räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser / EBITDA 12 månader, ggr

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
- Räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser	-1 248	-1 210
÷ EBITDA 12 månader	270	493
= Räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser / EBITDA 12 månader, ggr	4,6	2,5

Beräkning av räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser / justerad EBITDA 12 månader, ggr		
Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
- Räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser	-1 248	-1 210
+ Justerad EBITDA 12 månader	331	491
= Räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser / justerad EBITDA 12 månader, ggr	3,8	2,5

* * *

Informationen avseende väsentliga händelser efter den 31 mars 2017 i avsnitt B.7 på sidan 11 i Prospektet ersätts av nedanstående information. Ny information innefattar införandet av rubriken "Väsentliga händelser efter den 30 juni 2017" samt den information som Eniro offentliggjorde genom ett pressmeddelande den 21 augusti 2017 (dvs. sista punkten i detta avsnitt). De väsentliga händelser som inträffade 3 april–7 juni 2017 redogjordes för i Prospektet när det publicerades av Eniro den 8 juni 2017. Informationen om de väsentliga händelser som inträffade 27 juli–1 augusti 2017 infördes i Prospektet genom Tillägg 1.

<p>B.7</p>	<p><i>Finansiell information i sammandrag</i></p>	<p>Väsentliga händelser efter den 31 mars 2017</p> <ul style="list-style-type: none"> Eniro offentliggör den 3 april 2017 en plan för Rekapitaliseringen som utarbetats i nära samarbete med Bankerna. Eniro offentliggör den 12 april 2017 att Bankerna har godkänt Eniros plan för Rekapitaliseringen. Årsstämman den 7 juni 2017 godkänner styrelsens förslag för att genomföra Rekapitaliseringen. <p>Väsentliga händelser efter den 30 juni 2017</p> <ul style="list-style-type: none"> Den 27 juli 2017 offentliggjorde Eniro anslutningsgraden och förlängde acceptfristen för Utbyteserbjudandena samt att det pågår diskussioner om en emissionsgaranti för Kontantemissionen och ytterligare justeringar av räntesatsen och amorteringsplanen för Eniros banklån i enlighet med det följande. En grupp investerare under ledning av Tedde Jeansson har i samarbete med Pareto (som agerar för Eniros räkning) påbörjat arbetet med att arrangera ett garantikonsortium för att säkerställa att Kontantemissionen blir fullt tecknad och betalas kontant på villkor att Bankerna accepterar ytterligare justering av räntan och amorteringsplanen och en diskussion har inletts med Bankerna om en justering av villkoren och förutsättningarna för detta. Arbetet är villkorat av att Eniros långivande banker är villiga att gentemot Eniro sänka utlåningsräntan och amorteringsplanen i enlighet med nedanstående tabell. <table border="0" data-bbox="686 1523 1133 1747"> <tr> <td>Räntesats:</td> <td>Amorteringsplan:</td> </tr> <tr> <td>2018: 2 %</td> <td>2018: 20 mkr</td> </tr> <tr> <td>2019: 2 %</td> <td>2019: 20 mkr</td> </tr> <tr> <td>2020: 2 %</td> <td>2020: 80 mkr</td> </tr> <tr> <td>2021: Enligt avtal</td> <td>2021: 150 mkr</td> </tr> </table> <p>Investerargruppen som ännu inte accepterat Utbyteserbjudandet och som tillsammans representerar ett konvertibelinnehav om nominellt cirka 60 miljoner kronor, motsvarande cirka 23 procent av totalt utestående konvertibler, är villiga att för egen del garantera 100 miljoner kronor av Kontantemissionen. Gruppen bedömer tillsammans med Pareto att det finns goda förutsättningar att komplettera gruppen med ytterligare garantier för att täcka hela Kontantemissionen om 275 miljoner kronor. Arbetet med en emissionsgaranti förutsätter, utöver förbättrade lånevillkor för Eniro och i likhet med den övriga Rekapitaliseringsplanen, att Utbyteserbjudandena slutligt accepteras av innehavare representerande 95 procent av preferensaktierna respektive konvertiblerna. Vidare</p>	Räntesats:	Amorteringsplan:	2018: 2 %	2018: 20 mkr	2019: 2 %	2019: 20 mkr	2020: 2 %	2020: 80 mkr	2021: Enligt avtal	2021: 150 mkr
Räntesats:	Amorteringsplan:											
2018: 2 %	2018: 20 mkr											
2019: 2 %	2019: 20 mkr											
2020: 2 %	2020: 80 mkr											
2021: Enligt avtal	2021: 150 mkr											

		<p>förutsätter en emissionsgaranti av nu angivet slag en garantiersättning motsvarande 10 procent att erläggas genom utgivande av ytterligare stamaktier till marknadspris.</p> <p>För att möjliggöra ett fullföljande av Rekapitaliseringen och för att möjliggöra sammansättningen av ett garantikonsortium för Kontantemissionen beslutar Eniro att ytterligare förlänga acceptfristen för Utbyteserbjudandena till klockan 17.00 den 25 augusti 2017.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Den 1 augusti 2017 offentliggjorde Eniro att Bolaget förlorat en tvist mot Fonecta Oy gällande rätten att använda domännamnet eniro.fi. I korthet gav skiljenämnden Fonecta, som 2010 köpte Eniros digitala sökverksamhet i Finland, rätt att omdirigera trafik till sin egen webbplats från eniro.fi. Skiljenämnden ålade även Eniro att svara för Fonectas kostnader för skiljeförfarandet samt kostnaderna för skiljenämnden. Efter avdrag för tidigare erlagda kostnader ska Eniro erlägga cirka 1,2 miljoner euro. • Den 21 augusti 2017 offentliggjorde Eniro en uppdatering avseende samtalen om emissionsgaranti och justerade lånevillkor. En större grupp konvertibelinnehavare under ledning av Tedde Jeansson ("Investerargruppen") arbetar, i samarbete med Pareto (som agerar för Eniros räkning), med att arrangera ett garantikonsortium för att säkerställa att kontantemissionen om 275 miljoner kronor blir fullt tecknad och betalas kontant på villkor att Bankerna accepterar vissa justeringar av de lånevillkor som presenterats i samband med Eniros rekapitaliseringsplan. Bankerna och Investerargruppen har nått samsyn om justeringar gällande ränta och amorteringstakt om hela Kontantemissionen om 275 miljoner kronor garanteras av investerare. Eniros styrelse är positiv till de förändringar som Investerargruppen och Bankerna har samsyn kring. Något bindande åtagande från Eniro, Investerargruppen, övriga garantier eller Bankerna finns inte per dagen för detta Tilläggsprospekt. De justerade lånevillkoren är bl.a. villkorade av slutligt godkännande i respektive banks kreditkommitté och att ett fullständigt garantikonsortium kommer på plats. Eniro avser att återkomma med mer information så snart kreditkommittégodkännande och/eller fullständigt garantikonsortium har färdigställts. <p>Om ett garantikonsortium och kreditkommittégodkännande gällande justerade lånevillkor kommer på plats säkerställer detta att Kontantemissionen blir fullt tecknad och betalas kontant, vilket följaktligen kommer innebära:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Att Eniros kassaflöde förstärks ytterligare tack vare justerade lånevillkor. • Att den utspädningseffekt som följer av Bankernas omvandlingsåtagande avseende Kontantemissionen begränsas. • Att Bankerna skriver av lån om 275 miljoner kronor utan omvandling av låneskuld till stamaktier vilket också begränsar utspädningen. <p>En emissionsgaranti av nu angivet slag förutsätter att en garantiersättning motsvarande 10 procent erläggs till garantikonsortiet genom utgivande av ytterligare stamaktier till marknadspris.</p> <p>Utöver den lägre ränta och amorteringstakt i utbyte mot att hela Kontantemissionen om 275 miljoner kronor garanteras av externa investerare som Bankerna och Investerargruppen har nått samsyn om erhåller Eniro vissa ytterligare avskrivningar av banklån om Eniro amorterar utöver de nya obligatoriska amorteringarna samt en ytterligare refinansieringsrabatt om Eniro skulle återbetala banklånen i dess helhet före överenskommen förfallodag.</p> <p>Utbyteserbjudandena är villkorade av att de accepteras av såväl preferensaktieägare som tillsammans äger minst 95 procent av samtliga preferensaktier som innehavare av konvertibler som sammantaget innehar minst 95 procent av utestående nominellt konvertibelbelopp. Per den 26 juli 2017 hade Utbyteserbjudandena accepterats av preferensaktieägare med ett totalt innehav motsvarande cirka 73 procent av samtliga utestående preferensaktier och av konvertibelinnehavare med ett totalt innehav motsvarande cirka 57 procent av utestående nominellt konvertibelbelopp. Om Investerargruppen som tidigare avvaktat med att acceptera Utbyteserbjudandena accepterar kommer acceptansnivån för konvertiblerna att öka med cirka 23 procentenheter till cirka 80 procent av utestående nominellt konvertibelbelopp baserat på utfallet per den 26 juli 2017.</p>
--	--	--

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Informationen i Eniros delårsrapport för perioden januari–juni 2017 föranleder att avsnittet "Utvald finansiell information" på sidorna 64–69 i Prospektet kompletteras med nedanstående information.

Utvald finansiell information avseende perioderna januari–juni 2016 och januari–juni 2017 i detta avsnitt är hämtad från Eniros ej reviderade men översiktligt granskade delårsrapport för perioden januari–juni 2017, vilken har upprättats i enlighet med IAS 34, såsom den antagits av EU.

Den utvalda finansiella informationen avseende delårsperioden januari–juni 2017, med jämförelsesiffror för motsvarande period under räkenskapsåret 2016, ska läsas tillsammans med avsnitten "Kommentarer till utvalda finansiella information" och "Kapitalstruktur och annan finansiell information" samt Eniros delårsrapport för perioden januari–juni 2017, vilken har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Resultaträkning i sammandrag

Mkr	jan–jun 2017 Översiktligt granskat	jan–jun 2016 Oreviderat
Rörelseintäkter	856	1 000
Produktionskostnader	-213	-217
Försäljningskostnader	-309	-334
Marknadsföringskostnader	-118	-91
Administrationskostnader	-144	-112
Produktutvecklingskostnader	-124	-106
Övriga intäkter/kostnader	0	4
Nedskrivning av anläggningstillgångar	-9	-873
Rörelseresultat	-61	-729
Finansiella poster, netto	-74	-117
Resultat före skatt	-135	-846
Inkomstskatt	31	-8
Periodens resultat	-104	-854
Varav hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	-106	-857
Innehav utan bestämmande inflytande	2	3
Periodens resultat	-104	-854

Balansräkning i sammandrag

Mkr	30 jun 2017 Översiktligt granskat	30 jun 2016 Oreviderat
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	24	22
Immateriella anläggningstillgångar	2 609	2 775
Uppskjutna skattefordringar	116	108
Finansiella anläggningstillgångar	247	197
Summa anläggningstillgångar	2 996	3 102
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	196	207
Aktuella skattefordringar	26	18
Övriga kortfristiga fordringar	97	130
Övriga räntebärande fordringar	0	1
Likvida medel	39	45
Summa omsättningstillgångar	358	401
SUMMA TILLGÅNGAR	3 354	3 503
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	531	493
Övrigt tillskjutet eget kapital	5 554	5 528
Reserver	-325	-365
Balanserat resultat	-5 461	-5 406
Eget kapital moderbolagets aktieägare	299	250
Innehav utan bestämmande inflytande	39	40
Summa eget kapital	338	290
Långfristiga skulder		
Upplåning	9	1 226
Konvertibellån	222	267
Uppskjutna skatteskulder	139	162
Pensionsförpliktelser	456	532
Avsättningar	0	5
Övriga långfristiga skulder	0	–
Summa långfristiga skulder	826	2 192
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	56	87
Aktuella skatteskulder	5	12
Förutbetalda intäkter	410	468
Övriga kortfristiga skulder	235	259
Avsättningar	6	12
Upplåning	1 478	183
Summa kortfristiga skulder	2 190	1 021
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 354	3 503

Kassaflödesanalys i sammandrag

Mkr	jan–jun 2017 Översiktligt granskat	jan–jun 2016 Oreviderat
Rörelseresultat	-61	-729
Justeringar för:		
Avskrivningar och nedskrivningar	155	981
Realisationsresultat och övriga ej kassaflödes- påverkande poster	-14	-66
Finansiella poster, netto	-49	-51
Betald inkomstskatt	-13	-14
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	18	121
Förändringar av rörelsekapital	-14	3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4	124
Förvärv/avyttring av koncernföretag och övrig verksamhet	–	1
Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto	-20	-52
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20	-51
Upptagna lån	34	12
Amortering av lån	–	-86
Långfristiga placeringar	-11	-20
Utdelning till preferensaktier	-12	-24
Utdelning till aktieägare utan bestämmande inflytande	-3	-4
Optionsprogram	–	1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8	-121
Periodens kassaflöde	-8	-48
Likvida medel vid periodens början	48	91
Periodens kassaflöde	-8	-48
Kursdifferens i likvida medel	-1	2
Likvida medel vid periodens slut	39	45

Avstämning av finansiella mått som inte definieras enligt IFRS

Avstämning mellan rörelseresultat och justerad EBITDA

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
Rörelseresultat	-61	-729
+ Avskrivningar	146	108
+ Nedskrivningar	9	873
= Total EBITDA	94	252
<i>Jämförelsestörande poster</i>		
+ Omstruktureringkostnader	5	4
+ Övrigt jämförelsestörande	29	-19
= Total justerad EBITDA	128	237

Beräkning av EBITDA-marginal

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
EBITDA	94	252
÷ Rörelseintäkter	856	1 000
= EBITDA marginal %	11,0	25,2

Beräkning av justerad EBITDA-marginal

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
Justerad EBITDA	128	237
÷ Rörelseintäkter	856	1 000
= Justerad EBITDA marginal %	15,0	23,7

Avstämning av rörelsekostnader

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
Produktionskostnader	-213	-217
+ Försäljningskostnader	-309	-334
+ Marknadsföringskostnader	-118	-91
+ Administrationskostnader	-144	-112
+ Produktutvecklingskostnader	-124	-106
+ Avgår avskrivningar materiella anläggningstillgångar	5	8
+ Avgår avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	141	100
= Rörelsekostnader	-762	-752

Avstämning av räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
Upplåning	-1 476	-1 409
+ Finansiell leasing	-11	-
+ Övriga kortfristiga räntebärande fordringar	0	1
+ Övriga långfristiga räntebärande fordringar ¹	200	153
+ Likvida medel	39	45
= Räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser	-1 248	-1 210

1) Inkluderad i finansiella anläggningstillgångar.

Beräkning av räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser / EBITDA 12 månader, ggr

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
- Räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser	-1 248	-1 210
÷ EBITDA 12 månader	270	493
= Räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser / EBITDA 12 månader, ggr	4,6	2,5

Beräkning av räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser / justerad EBITDA 12 månader, ggr

Mkr	jan-jun 2017	jan-jun 2016
- Räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser	-1 248	-1 210
÷ Justerad EBITDA 12 månader	331	491
= Räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser / justerad EBITDA 12 månader, ggr	3,8	2,5

* * *

KOMMENTARER TILL UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Informationen i Eniros delårsrapport för perioden januari–juni 2017 och tilläggen till Prospektet av utvald finansiell information avseende perioderna januari–juni 2016 och januari–juni 2017 på sidorna 10–14 i detta Tilläggsprospekt föranleder att avsnittet "Kommentarer till utvald finansiell information" på sidan 70 i Prospektet kompletteras med nedanstående information.

Jämförelse mellan perioderna januari–juni 2017 och januari–juni 2016

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

RESULTATUTVECKLING

Rörelseintäkterna för perioden januari–juni 2017 uppgick till 856 miljoner kronor (1 000), en minskning med 14 procent. Intäktsminskningen förklaras av minskade intäkter inom Voice -33 miljoner kronor, Print -6 miljoner kronor och Digitalt sök -105 miljoner kronor. Valutaomräkningseffekter påverkade intäkterna med 6 miljoner kronor.

Rörelseintäkterna från Digitalt sök uppgick till 657 miljoner kronor (762), en minskning med 14 procent. Utav rörelseintäkterna avsåg 573 miljoner kronor (695) Desktop/Mobilt sök och 84 miljoner kronor (67) Kompletterande digitala marknadsföringsprodukter.

Rörelseintäkterna från Print uppgick till 43 miljoner kronor (49), en minskning med 12 procent. Eniro har av lönsamhetsskäl beslutat att upphöra med utgivningen av tryckta kataloger under första halvåret 2017. De sista katalogerna gavs ut innan sommaren varefter printverksamheten upphörde, med undantag för en katalog som kommer att ges ut i Danmark under december.

Rörelseintäkterna från Voice uppgick till 156 miljoner kronor (189), en minskning med 17 procent. Marknadsvolymererna för nummerupplysningstjänster fortsätter till följd av ökad digitalisering att minska. Den contact center-verksamhet som Voice utför på entreprenad åt kunder i Finland växer och kompenserar delvis nedgången för nummerupplysningstjänsten, något som i viss utsträckning även gäller i Sverige.

Geografiskt var rörelseintäkternas fördelning; Sverige 314 miljoner kronor (428), Norge 234 miljoner kronor (253), Danmark 131 miljoner kronor (136), Finland 73 miljoner kronor (78) samt Polen 104 miljoner kronor (105).

Koncernens EBITDA uppgick till 94 miljoner kronor (252), vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 11,0 procent (25,2). EBITDA hade följande fördelning: 113 miljoner kronor (212) avser Lokalt sök, 20 miljoner kronor (59) avser Voice och -39 miljoner kronor (-19) avser övriga koncernfunktioner.

Koncernens rörelsekostnader, dvs kostnader exklusive av- och nedskrivningar uppgick till -762 miljoner kronor (-752) där periodens kostnader innehåller jämförelsestörande poster om -34 miljoner kronor (15). Utav dessa avsåg -5 miljoner kronor (-4) omstrukturingskostnader, -17 miljoner kronor (0) avsåg rådgivningskostnader i huvudsak relaterade till arbetet med Eniros rekapitalisering samt -12 miljoner kronor (0) som avsåg legala kostnader mot bakgrund av att Eniro har förlorat en tvist i skiljenämnden mot Fonecta Oy i Finland och därmed ålagts att svara för Fonectas kostnader i tvisten och även kostnaderna för skiljenämnden. Föregående år påverkades även av övriga poster av engångskaraktär om netto 19 miljoner kronor vilket i huvudsak avsåg en förändrad aktuariell beräkning av pensionsskulden.

Efter justering för poster av engångskaraktär uppgick justerad EBITDA för Koncernen till 128 miljoner kronor (237), en minskning med 46 procent. Justerad EBITDA-marginal uppgick till 15,0 procent (23,7).

Efter av- och nedskrivningar om -155 miljoner kronor (-981) uppgick Koncernens rörelseresultat till -61 miljoner kronor (-729).

Koncernens totala avskrivningar uppgick till -146 miljoner kronor (-108) under perioden januari–juni 2017. Under perioden januari–juni 2017 skrevs varumärket Gule Sider av med -29 miljoner kronor (-27) och varumärket Krak med -6 miljoner kronor (-6).

Mot bakgrund av beslutet att upphöra med utgivningen av tryckta kataloger under perioden januari–juni 2017 har nyttjandeperioden för varumärket Ditt Distrikt ändrats. Varumärket har skrivits av med -53 miljoner kronor (-14), vartefter varumärket är fullt avskrivet. Resterande avskrivningar om -58 miljoner kronor (-61) består i huvudsak av avskrivningar av aktiverade utgifter för produktutveckling.

Per den sista juni har det impairment test, dvs prövning av värdet på koncernens immateriella tillgångar, som utfördes per den sista december 2016 uppdaterats. Mot bakgrund av en förväntad sjunkande lönsamhet inom Voiceverksamheten har impairment testet uppdaterats för att ta hänsyn till förskjutningen av kassaflöden. Detta har resulterat i en nedskrivning av goodwill hänförligt till Voice om -9 miljoner kronor att jämföra med föregående års nedskrivning om -873 miljoner kronor där -22 miljoner kronor var hänförligt till Voice och -851 miljoner kronor till Lokalt sök. Fortsatta nedskrivningar av goodwill hänförligt till Voice är inte osannolikt i takt med att högre kassaflöden i nutid ersätts med lägre framtida kassaflöden. Eniros utfall är i linje med den prognos som ligger till grund för impairment testet varför inget ytterligare nedskrivningsbehov av goodwill bedöms föreligga. Av nedskrivningen inom Voice var 0 miljoner kronor (-9) hänförligt till Sverige, -9 miljoner kronor (-11) till Norge och 0 miljoner kronor (-2) till Finland. Av föregående års nedskrivning inom Lokalt sök avsåg -622 miljoner kronor Norge och -229 miljoner kronor Danmark

Finansnettot uppgick till -74 miljoner kronor (-117). Valutakursdifferenser påverkade finansnettot med -5 miljoner kronor (-46).

Resultat före skatt uppgick till -135 miljoner kronor (-846). Redovisad skatt uppgick till 31 miljoner kronor (-8).

Resultatet för perioden januari–juni 2017 uppgick till -104 miljoner kronor (-854). Resultat per stamaktie för perioden januari–juni 2017 uppgick till -0,22 kronor (-1,84) före och efter utspädning.

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning per 30 juni 2017 uppgick till 3 354 miljoner kronor (3 503), en minskning med 4 procent. Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 609 miljoner kronor (2 775), varav goodwill avsåg 2 002 miljoner kronor (1 995).

Koncernens räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser uppgick per 30 juni 2017 till 1 248 miljoner kronor (1 210).

Koncernens skuldsättning uttryckt som räntebärande nettolåneskuld exklusive konvertibellån och pensionsförpliktelser i förhållande till EBITDA uppgick per 30 juni 2017 till 4,6 (2,5).

Per 30 juni 2017 uppgick den utestående skulden under befintliga kreditfaciliteter till 199 miljoner norska kronor (199), 46 miljoner danska kronor (40) och 1 242 miljoner svenska kronor (1 204). Vid utgången av perioden hade Eniro en outnyttjad kreditfacilitet om 68 miljoner kronor (115). Likvida medel och outnyttjade kreditfaciliteter uppgick till 107 miljoner kronor (160).

Konvertibellånet redovisas till anskaffningsvärde och uppgick per 30 juni 2017 till 222 miljoner kronor (267). Den nominella skulden vid samma tidpunkt uppgick till 261 miljoner kronor (336), vilket innebär att 239 (164) utav totalt 500 konvertibler omvandlats till stamaktier.

Koncernens pensionsförpliktelse uppgick per 30 juni 2017 till 456 miljoner kronor (532). Under 2016 övergick Eniro till att betala löpande premier för förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige, vilket innebär att någon nyintjäning inte tillkommer.

Eniro har en kreditförsäkring hos PRI Pensionsgaranti (PRI) som löper fram till och med 2017. Eniro har pantsatt bankmedel för framtida åtaganden, en så kallad utökad pensionsgaranti. Under perioden pantsatte Eniro 11 miljoner kronor (20). Per 30 juni 2017 uppgick totala pantsatta medel till 200 miljoner kronor (153) inklusive avkastning.

Förutbetalda intäkter uppgick per 30 juni 2017 till 410 miljoner kronor (468). Förutbetalda intäkter förekommer främst inom Desktop/Mobilt sök där vissa kunder betalar för ett år i förskott samt inom Print i Sverige där kunden betalar i förskott men intäkten redovisas först när katalogen har tryckts och distribuerats. Minskningen om 12 procent jämfört med den 30 juni 2016 förklaras främst av lägre försäljning men även av beslutet att avveckla printverksamheten.

Med anledning av diskussionerna med Eniros långivare omklassificerades långfristig bankupplåning till kortfristig upplåning vid årsskiftet. Omklassificeringen kvarstår i väntan på utgången av den föreslagna Rekapitaliseringen.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden januari–juni 2017 till 4 miljoner kronor (124). Ett lägre EBITDA om 94 miljoner kronor (252), en negativ rörelsekapitalförändring om -14 miljoner kronor (3) motverkades av lägre skattebetalningar om -13 miljoner kronor (-14), lägre finansiella poster om -49 miljoner kronor (-51) och lägre övriga ej kassaflödespåverkande poster om -14 miljoner kronor (-66), vilket i huvudsak avser förändringar i avsättningar.

Eniros skattebetalningar sker i huvudsak under första halvåret. Eniro har förlustavdrag i Sverige, Danmark, Finland och Polen varför skattebetalningarna varit låga.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -20 miljoner kronor (-51), där nettoinvesteringar i verksamheten uppgick till -20 miljoner kronor (-52). Föregående år erhöles en tilläggsköpeskilling om 1 miljoner kronor avseende en avyttrad verksamhet.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 8 miljoner kronor (-121). Långfristiga placeringar har ökat med ytterligare -11 miljoner kronor (-20), vilket avser pantsatta medel för fortsatt kreditförsäkring hos PRI Pensionsgaranti.

Kassaflödet för perioden januari–juni 2017 uppgick till -8 miljoner kronor (-48).

* * *

KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Informationen i Eniros delårsrapport för perioden januari–juni 2017 och informationen som offentliggjordes av Eniro genom ett pressmeddelande den 21 augusti 2017 föranleder att avsnittet "Kapitalstruktur och annan finansiell information" på sidorna 77–80 i Prospektet uppdateras i enlighet med det nedanstående.

* * *

Informationen om Eniros nettoskuldsättning och kapitalstruktur på sidan 77 i Prospektet kompletteras med nedanstående information.

Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell sammanfattar Eniros nettoskuldsättning per 30 juni 2017.

Mkr	30 jun 2017
(A) Kassa	0
(B) Likvida medel	39 ¹⁾
(C) Lätt realiserbara värdepapper	0
(D) Summa likviditet (A) + (B) + (C)	39
(E) Långfristiga finansiella fordringar	200²⁾
(F) Kortfristiga bankkulder	58
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	1 418
(H) Andra kortfristiga finansiella skulder	2
(I) Summa kortfristiga finansiella skulder (F) + (G) + (H)	1 478
(J) Netto kortfristig finansiell skuldsättning (I) - (E) - (D)	1 239
(K) Långfristiga banklån	0
(L) Emitterade obligationer (konvertibler)	222
(M) Andra långfristiga skulder	9
(N) Långfristig finansiell skuldsättning (K) + (L) + (M)	231
(O) Finansiell nettoskuldsättning (J) + (N)	1 470

1) Av de likvida medlen om 39 miljoner kronor är 14 miljoner kronor inte tillgängliga då de är ställda som säkerhet för hyreskontrakt i Norge och Finland samt garanti mot Volvo Finans.

2) Avser pantsatta bankmedel för framtida pensionsåtaganden, en så kallad utökad pensionsgaranti.

Eget kapital och skulder

Nedanstående tabell sammanfattar Eniros kapitalstruktur per 30 juni 2017

Mkr	30 jun 2017
Summa kortfristiga räntebärande skulder	1 478
Mot garanti eller borgen	0
Mot säkerhet	1 476 ¹⁾
Utan garanti/borgen eller säkerhet	2
Summa långfristiga räntebärande skulder	231
Mot garanti eller borgen	0
Mot säkerhet	0
Utan garanti/borgen eller säkerhet	231
Eget kapital	338
Aktiekapital	531
Övrigt tillskjutet kapital	5 554
Reserver	-325
Balanserad vinst inklusive periodens resultat	-5 461
Minoritetsintressen	39

1) För de kortfristiga räntebärande skulderna om 1 476 miljoner kronor finns även moderbolagsgarantier och borgensåtaganden.

Texten "Per balansdagen 31 mars 2017 uppgick Eniros totala materiella anläggningstillgångar till 27 miljoner kronor, motsvarande 0,8 procent av Bolagets totala tillgångar om 3,4 miljarder kronor." under rubriken "Materiella anläggningstillgångar" på sidan 79 i Prospektet ersätts av följande text (ny information är **fetmarkerad**):

Per balansdagen **30 juni** 2017 uppgick Eniros totala materiella anläggningstillgångar till **24** miljoner kronor, motsvarande **0,7** procent av Eniros totala tillgångar om **3,4** miljarder kronor.

* * *

Avsnittet "Väsentliga händelser efter den 31 mars 2017" på sidan 80 i Prospektet ersätts av nedanstående avsnitt. Ny information innefattar införandet av rubriken "Väsentliga händelser efter den 30 juni 2017" samt den information som Eniro offentliggjorde genom ett pressmeddelande den 21 augusti 2017 (dvs. sista punkten i detta avsnitt). De väsentliga händelser som inträffade 3 april–7 juni 2017 redogjordes för i Prospektet när det publicerades av Eniro den 8 juni 2017. Informationen om de väsentliga händelser som inträffade 27 juli–1 augusti 2017 infördes i Prospektet genom Tillägg 1.

Väsentliga händelser efter den 31 mars 2017

- Eniro offentliggör den 3 april 2017 en plan för Rekapitaliseringen som utarbetats i nära samarbete med Bankerna.
- Eniro offentliggör den 12 april 2017 att Bankerna har godkänt Eniros plan för Rekapitaliseringen.
- Årsstämman den 7 juni 2017 godkänner styrelsens förslag för att genomföra Rekapitaliseringen.

Väsentliga händelser efter den 30 juni 2017

- Den 27 juli 2017 offentliggjorde Eniro anslutningsgraden och förlängde acceptfristen för Utbyteserbjudandena samt att det pågår diskussioner om en emissionsgaranti för Kontantemissionen och ytterligare justeringar av räntesatsen och amorteringsplanen för Eniros banklån i enlighet med det följande. En grupp investerare under ledning av Tedde Jeansson har i samarbete med Pareto (som agerar för Eniros räkning) påbörjat arbetet med att arrangera ett garantikonsortium för att säkerställa att Kontantemissionen blir fullt tecknad och betalas kontant på villkor att Bankerna accepterar ytterligare justering av räntan och amorteringsplanen och en diskussion har inletts med Bankerna om en justering av villkoren och förutsättningarna för detta. Arbetet är villkorat av att Eniros långivande banker är villiga att gentemot Eniro sänka utlåningsräntan och amorteringsplanen i enlighet med nedanstående tabell.

Räntesats:	Amorteringsplan:
2018: 2 %	2018: 20 mkr
2019: 2 %	2019: 20 mkr
2020: 2 %	2020: 80 mkr
2021: Enligt avtal	2021: 150 mkr

Investerargruppen som ännu inte accepterat Utbyteserbjudandet och som tillsammans representerar ett konvertibelinnehav om nominellt cirka 60 miljoner kronor, motsvarande cirka 23 procent av totalt utestående konvertibler, är villiga att för egen del garantera 100 miljoner kronor av Kontantemissionen. Gruppen bedömer tillsammans med Pareto att det finns goda förutsättningar att komplettera gruppen med ytterligare garantier för att täcka hela Kontantemissionen om 275 miljoner kronor. Arbetet med en emissionsgaranti förutsätter, utöver förbättrade lånevillkor för Eniro och i likhet med den övriga Rekapitaliseringsplanen, att Utbyteserbjudandena slutligt accepteras av innehavare representerande 95 procent av preferensaktierna respektive konvertiblerna. Vidare förutsätter en emissionsgaranti av nu angivet slag en garantiersättning motsvarande 10 procent att erläggas genom utgivande av ytterligare stamaktier till marknadspris.

För att möjliggöra ett fullföljande av Rekapitaliseringen och för att möjliggöra sammansättningen av ett garantikonsortium för Kontantemissionen beslutar Eniro att ytterligare förlänga acceptfristen för Utbyteserbjudandena till klockan 17.00 den 25 augusti 2017.

- Den 1 augusti 2017 offentliggjorde Eniro att Bolaget förlorat en tvist mot Fonecta Oy gällande rätten att använda domännamnet eniro.fi. I korthet gav skiljenämnden Fonecta, som 2010 köpte Eniros digitala sökverksamhet i Finland, rätt att omdirigera trafik till sin egen webbplats från eniro.fi. Skiljenämnden ålade även Eniro att svara för Fonectas kostnader för skiljeförfarandet samt kostnaderna för skiljenämnden. Efter avdrag för tidigare erlagda kostnader ska Eniro erlägga cirka 1,2 miljoner euro.

- Den 21 augusti 2017 offentliggjorde Eniro en uppdatering avseende samtalen om emissionsgaranti och justerade lånevillkor. En större grupp konvertibelinnehavare under ledning av Tedde Jeansson ("**Investerargruppen**") arbetar, i samarbete med Pareto (som agerar för Eniros räkning), med att arrangera ett garantikonsortium för att säkerställa att kontantemissionen om 275 miljoner kronor blir fullt tecknad och betalas kontant på villkor att Bankerna accepterar vissa justeringar av de lånevillkor som presenterats i samband med Eniros rekapitaliseringsplan. Bankerna och Investerargruppen har nått samsyn om justeringar gällande ränta och amorteringstakt om hela Kontantemissionen om 275 miljoner kronor garanteras av investerare. Eniros styrelse är positiv till de förändringar som Investerargruppen och Bankerna har samsyn kring. Något bindande åtagande från Eniro, Investerargruppen, övriga garanter eller Bankerna finns inte per dagen för detta Tilläggsprospekt. De justerade lånevillkoren är bl.a. villkorade av slutligt godkännande i respektive banks kreditkommitté och att ett fullständigt garantikonsortium kommer på plats. Eniro avser att återkomma med mer information så snart kreditkommittégodkännande och/eller fullständigt garantikonsortium har färdigställts.

Om ett garantikonsortium och kreditkommittégodkännande gällande justerade lånevillkor kommer på plats säkerställer detta att Kontantemissionen blir fullt tecknad och betalas kontant, vilket följaktligen kommer innebära:

- Att Eniros kassaflöde förstärks ytterligare tack vare justerade lånevillkor.
- Att den utspädningseffekt som följer av Bankernas omvandlingsåtagande avseende Kontantemissionen begränsas.
- Att Bankerna skriver av lån om 275 miljoner kronor utan omvandling av låneskuld till stamaktier vilket också begränsar utspädningen.

En emissionsgaranti av nu angivet slag förutsätter att en garantiersättning motsvarande 10 procent erläggs till garantikonsortiet genom utgivande av ytterligare stamaktier till marknadspris.

Utöver den lägre ränta och amorteringstakt i utbyte mot att hela Kontantemissionen om 275 miljoner kronor garanteras av externa investerare som Bankerna och Investerargruppen har nått samsyn om erhåller Eniro vissa ytterligare avskrivningar av banklån om Eniro amorterar utöver de nya obligatoriska amorteringarna samt en ytterligare refinansieringsrabatt om Eniro skulle återbetala banklånen i dess helhet före överenskommen förfallodag.

Utbyteserbjudandena är villkorade av att de accepteras av såväl preferensaktieägare som tillsammans äger minst 95 procent av samtliga preferensaktier som innehavare av konvertibler som sammantaget innehar minst 95 procent av utestående nominellt konvertibelbelopp. Per den 26 juli 2017 hade Utbyteserbjudandena accepterats av preferensaktieägare med ett totalt innehav motsvarande cirka 73 procent av samtliga utestående preferensaktier och av konvertibelinnehavare med ett totalt innehav motsvarande cirka 57 procent av utestående nominellt konvertibelbelopp. Om Investerargruppen som tidigare avvaktat med att acceptera Utbyteserbjudandena accepterar kommer acceptansnivån för konvertiblerna att öka med cirka 23 procentenheter till cirka 80 procent av utestående nominellt konvertibelbelopp baserat på utfallet per den 26 juli 2017.

* * *

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Tilläggen till Prospektet som görs genom övriga avsnitt i detta Tilläggsprospekt föranleder att avsnittet "Legala frågor och övrig information" i Prospektet kompletteras med nedanstående information.

* * *

Informationen under rubriken "Handlingar införlivande genom hänvisning" på sidan 108 i Prospektet kompletteras med följande punkt.

- Eniros ej reviderade men översiktligt granskade delårsrapport för perioden januari–juni 2017. Hänvisningen avser endast resultaträkningen på sidan 13, balansräkningen på sidan 15, kassaflödesanalysen på sidan 17 och revisorns rapport över översiktlig granskning på sidan 12 i delårsrapporten för perioden januari–juni 2017.

* * *

Informationen under rubriken "Handlingar tillgängliga för inspektion" på sidan 109 i Prospektet kompletteras med följande punkt.

- Eniros ej reviderade men översiktligt granskade delårsrapport för perioden januari–juni 2017, inklusive revisorns rapport över översiktlig granskning.

* * *

PRESSMEDDELANDE FRÅN DEN 21 AUGUSTI 2017



Press release 2017-08-21

Uppdatering avseende samtal om emissionsgaranti och justerade lånevillkor

En större grupp konvertibelinnehavare under ledning av Tedde Jeansson ("Investerargruppen") arbetar i samarbete med Pareto (som agerar för Eniros räkning), med att arrangera ett garantikonsortium för att säkerställa att kontantemissionen om 275 miljoner kronor blir fullt tecknad och betalas kontant på villkor att bankkonsortiet accepterar vissa justeringar av de lånevillkor som presenterats i samband med Bolagets rekapitaliseringsplan. Bankkonsortiet och Investerargruppen har nått samsyn om justeringar gällande ränta och amorteringstakt om hela kontantemissionen om 275 miljoner kronor garanteras av investerare. Eniros styrelse är positiv till de förändringar som Investerargruppen och bankkonsortiet har samsyn kring. Något bindande åtagande från bolaget, Investerargruppen, övriga garanter eller bankkonsortiet finns idag inte. De justerade lånevillkoren är bl.a. villkorade av slutligt godkännande i respektive banks kreditkommitté och att ett fullständigt garantikonsortium kommer på plats. Eniro avser att återkomma med mer information så snart kreditkommittégodkännande och/eller fullständigt garantikonsortium har färdigställts.

Bakgrund till emissionsgarantin

Enligt den nuvarande rekapitaliseringsplanen kommer bankerna att skriva av låneskuld motsvarande det belopp som tecknas och betalas kontant i kontantemissionen. Till den del kontantemissionen inte fulltecknas kommer bankerna att omvandla låneskuld till stamaktier och istället för att skriva av låneskuld motsvarande detta belopp omvandla ytterligare låneskuld till stamaktier. Om ingen aktieteckning mot kontant betalning sker kommer bankerna i denna del av rekapitaliseringsplanen således erhålla aktier för 550 (2x275) miljoner kronor.

Om ett garantikonsortium och kreditkommittégodkännande gällande justerade lånevillkor kommer på plats säkerställer detta att kontantemissionen blir fullt tecknad och betalas kontant, vilket följaktligen kommer innebära:

- Att Eniros kassaflöde förstärks ytterligare tack vare justerade lånevillkor.
- Att den utspädningseffekt som följer av bankernas omvandlingsåtagande avseende kontantemissionen begränsas.
- Att bankerna skriver av lån om 275 miljoner kronor utan omvandling av låneskuld till stamaktier vilket också begränsar utspädningen.

En emissionsgaranti av nu angivet slag förutsätter att en garantiersättning motsvarande 10 procent erläggs till garantikonsortiet genom utgivande av ytterligare stamaktier till marknadspris.

Diskuterade justeringar av Eniros lånevillkor

Bankkonsortiet och Investerargruppen har nått samsyn om följande justeringar av ränta och amorteringstakt i utbyte mot att hela kontantemissionen om 275 miljoner kronor garanteras av

externa investerare. En räntemarginal om 2.00% erläggs kontant per kvartal på kvarstående banklån. Vidare skall en ytterligare ränta om referensränta +4.00% PIK (ränta ackumuleras och ökar lånebeloppet) gälla i det fall Eniro inte klarar av att betala den minsta extra amortering ("MEA") (definierat nedan) per utgången av respektive period. Sådan PIK ränta skall räknas från starten av den period där MEA ej har erlagts och löpa till dess att Eniro har betalat den MEA som har förfallit till betalning.

Vidare kommer tvingande amortering utgå enligt följande:

2018: 20 mkr (5 mkr per kvartal)

2019: 20 mkr (5 mkr per kvartal)

2020: 80 mkr (20 mkr per kvartal)

Eniros bankvillkor stipulerar att likvida medel som överstiger 50 miljoner kronor ska användas till amortering och om Eniro gör extra amorteringar (utöver de tvingande amorteringarna) i enlighet med nedanstående tabell (MEA ref. ovan), eller med högre belopp, medför detta en avskrivning av banklån enligt nedan procentsats baserat på det belopp som amorteras utöver den tvingande amorteringen.

Period:	Minsta extra amortering (MEA):	Avskrivning:
T.o.m Q3 2018	10 mkr	25%
Q4 2018 – Q1 2019	10 mkr	20%
Q2 2019 – Q3 2019	10 mkr	15%
Q4 2019 – Q2 2020	36,25 mkr	10%
Q3 2020 – Q4 2020	26,25 mkr	5%

Om Eniro erlägger det sammanlagda MEA-beloppet om 92,5 miljoner kronor, alternativt i angiven tidsperiod amorterar mer än MEA-beloppet, skall den avskrivning som gäller vid tillämplig tidpunkt för sådan återbetalning gälla hela beloppet.

Vidare skall Eniro erhålla en refinansieringsrabatt, i enlighet med nedan tabell, om Bolaget löser sina lån i helhet (samtliga faciliteter, inkl. RCF) och bankernas samtliga åtagande i låneavtalet avslutas. I beräkningen av nominellt belopp inkluderas eventuell ackumulerad PIK-ränta och eventuellt tidigare gjorda avskrivningar som bankerna har gjort till följd av extra amorteringar enligt ovan genom återläggning.

Period:	% av nominellt belopp
T.o.m Q3 2018	25%
Q4 2018 – Q1 2019	20%
Q2 2019 – Q3 2019	15%
Q4 2019 – Q2 2020	10%
Q3 2020 – Q4 2020	5%

Finansiell påverkan till följd av den samsyn som nåtts mellan Investerargruppen och bankkonsortiet gällande justerade lånevillkor

Till följd av den samsyn som nåtts mellan Investerargruppen och bankkonsortiet gällande justerade lånevillkor kommer Eniros kassaflöde att förstärkas i jämförelse med de tidigare omförhandlade lånevillkoren enligt den ursprungliga rekapitaliseringsplanen. Nedan illustreras skillnaderna i kassaflöde mellan den ursprungliga överenskommelsen och den nya överenskommelsen baserat på ett illustrativt lånebelopp om 900 miljoner kronor efter rekapitaliseringen.

Period	Ursprungliga överenskommelsen			Nya överenskommelsen		
	Ränta	Amortering	Total	Ränta	Amortering	Total
2018	54	20	74	18	35	53
2019	53	80	133	17	47	64
2020	48	150	198	16	130	147

Acceptans av Utbyteserbjudandena

Utbyteserbjudandena är villkorade av att de accepteras av såväl preferensaktieägare som tillsammans äger minst 95 procent av samtliga preferensaktier som innehavare av konvertibler som sammantaget innehar minst 95 procent av utestående nominellt konvertibelbelopp¹. Per den 26 juli 2017 hade Utbyteserbjudandena accepterats av preferensaktieägare med ett totalt innehav motsvarande cirka 73 procent av samtliga utestående preferensaktier och av konvertibelinnehavare med ett totalt innehav motsvarande cirka 57 procent av utestående nominellt konvertibelbelopp. Om Investerargruppen som tidigare avvaktat med att acceptera Utbyteserbjudandena accepterar kommer acceptansnivån för konvertiblerna att öka med cirka 23 procentenheter till cirka 80 procent av utestående nominellt konvertibelbelopp baserat på utfallet per den 26 juli 2017.

Om erforderlig acceptans inte uppnås i Utbyteserbjudandena, kommer inte något ändrat låneavtal träda ikraft. Samtidigt upphör Bolagets anstånd enligt stand still-avtalet, vilket innebär att bankerna har rätt att säga upp samtliga skulder enligt låneavtalet till omedelbar betalning. Eftersom Eniro saknar medel för att återbetala dessa låneåtaganden avser styrelsen i detta fall att hos tingsrätten ansöka om företagsrekonstruktion. Nuvarande acceptperiod för Utbyteserbjudandena löper till och med 25 augusti 2017.

Erneholm Haskel är generella finansiella rådgivare till Eniro avseende rekapitaliseringsplanerna, tillsammans med de juridiska rådgivarna Nord Advokater och Ramberg Advokater. Pareto Securities är Sole Manager och Gernandt & Danielsson Advokatbyrå är legal rådgivare till Eniro i samband med Utbyteserbjudandena. Roschier Advokatbyrå är legal rådgivare till Pareto Securities.

For more information, please contact:

Björn Björnsson, styrelseordförande Eniro, tel 070 399 80 16
Örjan Frid, VD Eniro, tel 0705 611 615

Denna information är sådan information som Eniro AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 augusti 2017 klockan 08.30 CET.

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, twitter.com/eniro, facebook.com/eniro.

This press release is available in English at www.enirogroup.com/en/press-releases.

Viktig information

Detta pressmeddelande innehåller inte och utgör inte en inbjudan eller ett erbjudande att förvärva, sälja, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i Eniro. Inbjudan att teckna aktier i Eniro sker endast genom det prospekt som Eniro har offentliggjort på sin webbplats efter godkännande och registrering av Finansinspektionen och görs endast till de personer som prospektet riktar sig till. Prospektet innehåller bland annat riskfaktorer, finansiell information samt information om Eniros styrelse.

¹ Eniros styrelse kan, efter godkännande av bankerna och garantikonsortiet, besluta att fullfölja Utbyteserbjudandena även vid lägre anslutningsgrad.

Detta pressmeddelande har inte godkänts av någon regulatorisk myndighet och är inte ett prospekt. Investerare bör inte teckna eller köpa värdepapper refererandes till i detta pressmeddelande förutom på grundval av den information som finns i det prospekt som offentliggjorts.

Offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag, och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner.

Detta pressmeddelande riktar sig inte till personer som vistas i USA (med USA avses: Förenta Staterna, dess territorier, varje stat i Förenta Staterna samt District of Columbia), Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller annat land där erbjudande eller försäljning av teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller nya aktier inte är tillåten. Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller annat land där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner eller där sådan åtgärd skulle innebära krav på ytterligare prospekt, annan erbjudandedokumentation, registreringar eller andra åtgärder utöver vad som följer enligt svensk lag. Informationen i detta pressmeddelande får inte heller vidarebefordras, reproduceras eller uppvisas på sätt som står i strid med sådana restriktioner eller som skulle innebära krav på ytterligare prospekt, annan erbjudandedokumentation, registreringar eller andra åtgärder. Underlåtenhet att följa denna anvisning kan innebära brott mot United States Securities Act från 1933, i dess gällande lydelse ("Securities Act") eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller nya aktier har registrerats eller kommer att registreras enligt Securities Act, eller hos någon annan värdepappersregulatorisk myndighet i någon stat eller jurisdiktion i USA och inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller nya aktier får erbjudas, säljas, återförsäljas, överlåtas, levereras eller distribueras, direkt eller indirekt, till eller inom USA eller för sådan persons räkning annat än i enlighet med undantag från, eller i en transaktion som inte är föremål för registreringskyldighet enligt Securities Act samt är i enlighet med tillämpliga värdepappersregleringar i relevant stat eller jurisdiktion i USA. Inga erbjudanden till allmänheten avseende teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller nya aktier genomförs i USA. Det finns inga planer på att registrera några värdepapper som nämnts i detta pressmeddelande i USA eller rikta ett erbjudande till allmänheten i USA.

Detta pressmeddelande kan innehålla viss framåtriktad information som återspeglar Eniros aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "kommer", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck än historiska fakta som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Denna information, de åsikter och de framåtriktade uttalanden som återfinns i detta pressmeddelande gäller enbart vid detta datum och kan ändras utan underrättelse därom.

ADRESSER

Eniro AB (publ)

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

Sole manager och emissionsinstitut

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

Legal rådgivare till Eniro

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

Legal rådgivare till Pareto

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

Revisor

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

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 7822
103 97 Stockholm
www.euroclear.com