

EJ FÖR DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, USA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÅR DISTRIBUTIONEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANNAN ÅTGÄRD.



## Eniro återbetalar skulder och gör en reavinst om cirka 150 MSEK – väsentlig förbättring av finansiella nyckeltal

Den förtida återbetalningen föreslås finansieras genom att Eniro ger ut preferensaktier till ett värde om totalt 400 MSEK. Teckningsåtaganden finns för hela emissionsbeloppet. Totalt kommer cirka 1,2 mdr av Eniros bankkulder att återbetalas under 2012

Genom transaktionen förbättras Eniros finansiella ställning, resultat och kassaflöde. Transaktionen innebär i korthet att:

- Den förtida återbetalningen resulterar i en reavinst uppgående till cirka 150 MSEK
- Den tidigare kommunicerade planen att minska nettoskulden med 650 MSEK under 2012 ökas med cirka 540 MSEK till totalt cirka 1,2 miljarder kronor
- Nettoskulden i förhållande till EBITDA sjunker under 3,0 vilket innebär en sänkning av räntemarginalen i låneavtalet med 0,75 procentenheter
- Styrelsen i Eniro föreslår ett bemyndigande att kunna utge preferensaktier om 400 MSEK. Emissionen kräver bolagsstämans godkännande. Teckningsåtagande finns för hela emissionsbeloppet men allmänheten inklusive befintliga aktieägare i Bolaget erbjuds att teckna preferensaktier och befintliga aktieägare avses särskilt prioriteras vid tilldelning
- Utspädning för befintliga aktieägare uppgår till 1 procent av kapitalet och 0,1 procent av rösterna
- Aktieägare som representerar 36,5 procent av antalet aktier i Bolaget har meddelat att de ställer sig positiva till Transaktionen.

“Jag är mycket nöjd över att vi lyckats nå en offensiv lösning som innebär att Eniros nettoskuldssättning sjunker ytterligare med cirka 540 MSEK. Transaktionen bidrar positivt till att stärka Eniros finansiella ställning samtidigt som Bolagets resultat och kassaflöde förbättras. Genom att finansiera en återbetalning av ett lån till rabatt med en preferensaktiestruktur tillgodoser vi både Bolagets, befintliga aktieägares och bankers intressen” avslutar Johan Lindgren, Koncernchef och VD i Eniro.

Eniro AB (publ) ("Eniro" eller "Bolaget") har med en av parterna i bankkonsortiet som Bolaget ingått låneavtal med kommit överens om en förtida återbetalning ("Återbetalningen") av utestående fordringsbelopp till rabatt. I syfte att finansiera Återbetalningen har Eniros styrelse beslutat att föreslå en extra bolagsstämma att bemyndiga styrelsen att besluta om en riktad emission av preferensaktier ("Emissionen") och därmed erforderliga beslut, tillsammans ("Transaktionen").

Huvudsakliga villkor för preferensaktierna:

- Emissionskurs: 400 kronor per preferensaktie
- Emissionen kommer att riktas till institutionella investerare och allmänheten i Sverige inklusive Eniros nuvarande aktieägare
- Preferensaktierna kommer att ha företräde till i förväg bestämda belopp ("Preferensutdelning") som ökar med tiden (inledningsvis 48 kronor årligen per preferensaktie) med kvartalsvis utbetalning (förutsatt att bolagsstämman beslutar om utdelning)
- Eventuell ej utbetald utdelning ackumuleras och räknas upp med en årlig räntesats om 20 procent ("Innestående Belopp")
- Efter beslut av bolagsstämman kan preferensaktierna lösas in till ett i förväg bestämt inlösenbelopp (inledningsvis 560 kronor per aktie) som minskar över tiden till 480 kronor per aktie, med tillägg för eventuellt Innestående Belopp

## Bakgrund och motiv

Genom en förbättrad produktkvalitet och med användarnyttan i fokus har Eniro under verksamhetsåret 2011 förstärkt sin position som den ledande aktören inom lokalt sök i Norden. För att möta det förändrade sök beteendet har Bolagets erbjudande breddats till att möta användaren och kunden i den kanal de vill vara sökbara, oavsett om kanalen är digital/mobil närvaro eller en närvaro, profilering och ranking i tryckta medier. Eniro har under året gradvis förflyttat sin position mot mediemarknadens tillväxtområden. Detta har skett genom att renodla, koncentrera och förtydliga verksamheten. Genomförda organisationsförändringar har bidragit till såväl förbättrad effektivitet som ökade kostnadsbesparingar.

De senaste årens negativa intäktstrend till följd av den pågående transformationen från print till online och mobilt har planat ut och andelen digitala intäkter (exklusive Voice) av Eniros totala intäkter är nu 69 procent. Eniro har genom kostnadsbesparingar lyckats att upprätthålla en fortsatt god lönsamhetsnivå, trots en lägre intäktsbas. EBITDA för 2011 uppgick till 991 MSEK (605). För 2012 är målet att, inkluderat en förändrad intäktsmix och fortsatta besparingar, bibehålla en EBITDA i nivå med 2011 och att prioritera fortsatt minskad nettoskuld. Nettoskulden har från 1 januari 2011 till och med 31 mars 2012 minskat med cirka 436 MSEK från 3 951 MSEK till 3 515 MSEK.

Utöver de planerade amorteringarna om 650 MSEK under 2012, varav 158 MSEK har återbetalats per den 31 mars 2012, har Eniro ingått ett avtal avseende Återbetalningen på ömsesidigt kommersiellt förmånliga villkor. Återbetalningen skulle innebära att Eniros tidigare kommunicerade plan att minska nettoskulden skulle utökas genom Transaktionen med cirka 540 MSEK till en total minskning av nettoskulden med cirka 1,2 miljarder kronor under 2012.

Då Återbetalningen sker i förtid till en rabatt har Eniro bedömt detta som en intressant affärsmöjlighet för såväl Bolaget som dess aktieägare då såväl kapitalbasen som kassaflödet och nettoresultatet stärks, samtidigt som den finansiella och operativa flexibiliteten förbättras. I syfte att finansiera återbetalningen föreslår styrelsen en riktad emission av preferensaktier.

Bankerna i bankkonsortiet har ställt sig positiva och skriftligen bekräftat att en sådan förtida riktad återbetalning accepteras. Därutöver har också dessa banker på förhand godkänt att Eniro äger rätt att betala utdelning på de föreslagna preferensaktierna i enlighet med dess villkor förutsatt att Eniro inte är i dröjsmål med betalning enligt lånedokumentationen.

Soliditeten proforma efter Transaktionen kommer att uppgå till cirka 37 procent, nettobelåningsgraden till cirka 2,8x EBITDA, och nettoskuldssättningen till cirka 80 procent.

## Återbetalningen i korthet

Eniro (och Eniro Treasury AB) har träffat ett avtal ("Avtalet") med en av parterna i bankkonsortiet om en förtida återbetalning med rabatt. Avtalet innebär i korthet följande.

Eniro ska återbetala bankens del av de lån som är utestående under låneavtalet som ingåtts med bankkonsortiet. I tillägg till återbetalningen av cirka 540 MSEK med avdrag för överenskommen rabatt, kommer upplupen ränta, avgifter och liknande kostnader hänförliga till de lån som återbetalas betalas till fullo.

Skyldigheten att fullgöra Återbetalningen enligt Avtalet är villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Det villkor som är utestående är att bolagsstämman i Eniro beslutar att godkänna emissionen av preferensaktier och att Eniro ska anse att det har kommit in tillräckligt med medel för att kunna återbetala det aktuella lånet i enlighet med överenskommelsen i Avtalet. Om inte Eniro före den 31 augusti 2012 har meddelat att villkoren har blivit uppfyllda kommer Avtalet att upphöra automatiskt med undantag för vissa standardklausuler.

Eniro gör i Avtalet vissa åtaganden vilka i huvudsak går ut på att Eniro ska vidta de åtgärder som krävs för att återbetalning ska kunna ske i enlighet med Avtalet. Eniro åtar sig också att, under nio månader från den dag då återbetalning sker, inte köpa någon annan långivares lån eller göra någon frivillig återbetalning på andra lån om det sker till nominellt belopp eller med en rabatt som är lägre än den rabatt som framgår av Avtalet. Om Eniro inte uppfyller detta åtagande ska Eniro kompensera banken.

## Extra bolagsstämma

Emissionen förutsätter godkännande av en extra bolagsstämma. Eniros styrelse har därför beslutat att kalla till en extra bolagsstämma, att hållas den 7 juni 2012 för att fatta erforderliga beslut med anledning av Emissionen. Kallelse till stämman har offentliggjorts i anslutning till detta pressmeddelande.

Styrelsen föreslår till bolagsstämman beslut om (i) att ändra bolagsordningen för att bland annat möjliggöra införandet av det nya aktieslaget preferensaktier samt att reglera preferensaktiernas företräde till vinstutdelning, (ii) emissionsbemyndigande till styrelsen och (iii) beslut om extra vinstutdelning för att möjliggöra utdelning enligt bolagsordningen på preferensaktierna redan under 2012.

Aktieägare som representerar 36,5 procent av antalet aktier i Bolaget har meddelat att de ställer sig positiva till Transaktionen.

För ytterligare information hänvisas till kallelsen till bolagsstämman. Fullständigt förslag till beslut med därtill hörande handlingar inför bolagsstämman kommer finnas tillgängligt på Eniros webbsida, [www.eniro.com](http://www.eniro.com), senast den 16 maj 2012.

## Riktad nyemission av preferensaktier för att finansiera den förtida Återbetalningen

I emissionen avses högst 1 000 000 preferensaktier till en teckningskurs om 400 SEK per preferensaktie ges ut, innebärande en sammanlagd emissionslikvid om högst 400 MSEK före emissionskostnader. Emissionen kommer att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till institutionella investerare och allmänheten i Sverige inklusive Eniros nuvarande aktieägare. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att attrahera investerare av institutionell karaktär, för vilka de nya preferensaktierna särskilt bör lämpa sig eftersom de har karaktären av skuldinstrument, men samtidigt erbjuda aktieägare och allmänheten att kunna teckna aktier samt att möjliggöra för en ändamålsenlig, regelbunden och likvid handel vid NASDAQ OMX Stockholm.

Erbjudandet om teckning av preferensaktier avses omfatta 1 000 000 preferensaktier och avses vara uppdelat i två delar: ett erbjudande till allmänheten i Sverige ("Erbjudandet till allmänheten") inklusive Eniros aktieägare som avses omfatta totalt 250 000 preferensaktier och

ett institutionellt erbjudande (det "Institutionella erbjudandet") som avses omfatta 750 000 preferensaktier.

Ett konsortium med investerare av institutionell karaktär ("Konsortiet")<sup>1</sup> har på förhand förbundit sig gentemot Bolaget att tillsammans genom teckning förvärva 750 000 preferensaktier motsvarande ett belopp om 300 MSEK. Härutöver har Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie"), åtagit sig gentemot Bolaget att garantera 250 000 preferensaktier motsvarande ett belopp om 100 MSEK. Härigenom finns på förhand åtaganden motsvarande full teckning för Emissionen. Det har inte ställts några särskilda säkerheter för åtagandenas infriande. Ingen särskild ersättning utgår till varken Konsortiet eller Carnegie för deras respektive åtaganden. Åtagandena är villkorade av att det inte inträffar någon ny materiell omständighet som medför en väsentlig negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning.

Tilldelning av preferensaktierna avses ske med ett belopp om högst 300 MSEK till investerare i Konsortiet pro rata i förhållande till respektive åtagande, inom ramen för det Institutionella erbjudandet. Sådan tilldelning kan emellertid komma att minskas, helt eller delvis, beroende på bland annat intresset bland befintliga aktieägare i Eniro inom ramen för Erbjudandet till allmänheten och att förutsättningar för en ändamålsenlig handel med preferensaktierna på NASDAQ OMX Stockholm kan komma att uppnås.

Genom Emissionen kommer Eniros aktiekapital öka med högst 25 000 000 kronor. En preferensaktie föreslås berättiga till en tiondels röst. Maximalt kan 100 000 röster tillkomma motsvarande cirka 0,1 procent av antalet röster efter genomförd Emission. Utspädningen för befintliga aktieägare blir därför minimal.

De föreslagna preferensaktievillkoren innebär att preferensaktierna är av räntebärande karaktär med en ökande avkastning efter årsstämman 2017, samtidigt som Bolaget äger rätt att när som helst lösa in samtliga eller delar av antalet preferensaktierna efter beslut av bolagsstämman. Härigenom kan preferensaktierna betraktas som ett räntebärande efterställt evigt kapital, som redovisningsmässigt kommer att redovisas som eget kapital. Genom preferensaktievillkoren finns tydliga incitament för Bolaget att lösa in preferensaktierna då inlösenbeloppet minskar efter årsstämman 2015 samtidigt som storleken på Preferensutdelningen ökar från 2017. Eniro kommer dock inte att utnyttja denna möjlighet så länge den nuvarande kreditfaciliteten löper, då Eniro prioriterar amorteringar på denna i syfte att minska de räntebärande skulderna. I praktiken innebär Transaktionen att den räntebärande skulden som återbetalas i förtid ersätts med ett annat instrument av räntebärande karaktär samtidigt som Eniros egna kapital förstärks.

## Villkor för preferensaktierna i korthet

Enligt styrelsens förslag till bolagsordning har preferensaktierna företrädesrätt framför stamaktierna till en årlig utdelning om 48 kronor per preferensaktie ("Årlig utdelning") från och med emissionstidpunkten fram till den första avstämningsdagen efter årsstämman 2017. Från och med den första avstämningsdagen efter årsstämman 2017 ska Årlig utdelning öka årligen med 4 kr per år. Utdelning förutsätter att bolagsstämman beslutar därom.

Utdelningen sker kvartalsvis med motsvarande  $\frac{1}{4}$  (25 procent) av Årlig utdelning vilket för åren 2012 till och med första kvartalet innan årsstämman 2017 innebär 12 kronor per preferensaktie. Avstämningsdagen för utdelning är 31 januari, 30 april, 31 juli och 31 oktober eller närmast föregående bankdag för det fall att avstämningsdagen infaller på en helgdag. Den första avstämningsdagen för utdelning avses bli den 31 juli 2012. Preferensaktierna medför i övrigt inte någon rätt till utdelning. Varje preferensaktie berättigar till 1/10 röst jämfört med stamaktien.

I det fall bolagsstämman i Eniro beslutar att inte lämna utdelning eller lämna utdelning som understiger  $\frac{1}{4}$  av Årlig utdelning per preferensaktie under ett kvartal ska den del som understiger  $\frac{1}{4}$  av Årlig utdelning per preferensaktie ackumuleras och räknas upp med en årlig

---

<sup>1</sup> I Konsortiet ingår: Anders Ström Asset Management Ltd, Martin Bjäringer, Case Fair Play, Case Investment AB, Eikos AB, Erik Mitteregger Förvaltnings AB, Fastighetsaktiebolaget Granen, Gladiator, Hajsåret Invest AB, MGA Placeringar AB, Erik Mitteregger, Mats Nilsson, Originat AB, Staffan Persson, Ram One och Zimbrine Holding

räntesats om 20 procent till dess att full utdelning lämnats ("Innestående Belopp"). Ingen utdelning får ske till stamaktieägarna innan preferensaktieägarna erhållit full utdelning inklusive Innestående Belopp.

Efter beslut på bolagsstämman kan preferensaktierna lösas in, helt eller delvis, till ett belopp om 560 kronor fram till årsstämman 2015 och 480 kronor därefter, i varje fall med tillägg för eventuellt Innestående Belopp per preferensaktie.

I händelse av Eniros upplösning såsom likvidation eller konkurs medför preferensaktierna prioritet framför stamaktierna motsvarande lösenbeloppet beräknat enligt ovan per preferensaktie.

## Oreviderad proformaredovisning – effekter av Återbetalningen och Nyemissionen

Den finansiella informationen återgiven proforma nedan illustrerar hur resultaträkningen och kassaflödesanalysen för Eniro kunde ha sett ut om Återbetalningen och Emissionen hade ägt rum den 1 april 2011 och hur balansräkningen hade sett ut per 31 mars 2012 om Återbetalningen och Emissionen hade ägt rum detta datum. I balansräkningen proforma beaktas även de effekter som följer av Återbetalningen och Emissionen i den upprättade proforma resultaträkningen och kassaflödesanalysen. Den finansiella informationen proforma är endast tänkt att beskriva en hypotetisk situation och har framtagits endast i syfte att illustrera information och är inte avsedd att visa den nuvarande finansiella ställningen eller resultaträkningen som verksamheten faktiskt skulle sett ut om Återbetalningen eller Emissionen hade genomförts på de nämnda datumen och visar inte heller en aktuell finansiell ställning eller verksamhetens resultat vid en framtida tidpunkt.

Den finansiella informationen proforma har inte reviderats eller granskats och är baserad på oreviderad finansiell information. De tillämpade redovisningsprinciperna är IFRS.

Balansräkningen proforma är baserad på en nyemission av sammanlagt 1 000 000 preferensaktier med teckningskurs 400 kronor per aktie samt att skuld om nominellt cirka 540 MSEK återbetalas för cirka 384 MSEK.

Den finansiella informationen proforma som tillhandahålls i detta avsnitt ska inte ses som en indikation på faktiskt rörelseresultat och finansiell ställning som skulle ha uppnåtts om Återbetalningen och Emissionen genomförts under den relevanta perioden. Inte heller ska den ses som en indikation på framtida rörelseresultat eller finansiell ställning.

## Resultaträkning proforma 1 april 2011 - 31 mars 2012

| MSEK  | 12 mån<br>1 april 2011 -<br>31-mar-12 | Justering för |                   | Proforma<br>1 april 2011 -<br>31-mar-12 |
|---|---------------------------------------|---------------|-------------------|---|
|   |                                       | Nyemission    | Återbetalning     |   |
| Rörelseintäkter                                   | 4 316                                 |               |                   | 4 316                                   |
| Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar | -3 251                                |               |                   | -3 251                                  |
| <b>EBITDA</b>                                     | <b>1 065</b>                          |               |                   | <b>1 065</b>                            |
| Av- och nedskrivningar                            | -865                                  |               |                   | -865                                    |
| <b>Rörelseresultat</b>                            | <b>200</b>                            |               |                   | <b>200</b>                              |
| Finansiella poster netto                          | -369                                  |               | 69 <sup>1)</sup>  | -300                                    |
| <b>Resultat före skatt</b>                        | <b>-169</b>                           |               |                   | <b>-100</b>                             |
| Extraordinär intäkt                               |                                       |               | 156 <sup>2)</sup> | 156                                     |
| Inkomstskatt                                      | -2                                    |               | -59 <sup>3)</sup> | -61                                     |
| <b>Periodens resultat</b>                         | <b>-171</b>                           |               |                   | <b>-6</b>                               |
| <b>Hänförligt till:</b>                           |                                       |               |                   |   |
| Stamaktieägare, per aktie                         | -1,71                                 |               |                   | -0,53                                   |
| Preferensaktieägare, per aktie                    | n.a.                                  |               |                   | 48                                      |

## Balansräkning proforma per 31 mars 2012

| MSEK                                  | 31 mars -12  | Justering för     |                    | Proforma<br>31 mars -12 |
|---------------------------------------|--------------|-------------------|--------------------|-------------------------|
|                                       |              | Nyemission        | Återbetalning      |                         |
| Immateriella anläggningstillgångar    | 7 613        |                   |                    | 7 613                   |
| Uppskjutna skattefordringar           | 414          |                   | -59 <sup>3)</sup>  | 355                     |
| Övriga anläggningstillgångar          | 92           |                   |                    | 92                      |
| Fordringar och övrigt                 | 927          |                   |                    | 927                     |
| Likvida medel                         | 441          | 400 <sup>4)</sup> | -363 <sup>5)</sup> | 478                     |
| <b>Summa tillgångar</b>               | <b>9 487</b> | <b>400</b>        | <b>-422</b>        | <b>9 465</b>            |
| Stamkapital                           | 3 017        |                   | 117 <sup>6)</sup>  | 3 134                   |
| Preferenskapital                      |              | 400 <sup>4)</sup> |                    | 400                     |
| <b>Summa eget kapital</b>             | <b>3 017</b> | <b>400</b>        | <b>117</b>         | <b>3 534</b>            |
| Uppskjutna skatteskulder              | 252          |                   |                    | 252                     |
| Räntebärande skulder                  | 3 983        |                   | -540 <sup>7)</sup> | 3 443                   |
| Övriga skulder                        | 2 235        |                   |                    | 2 235                   |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | <b>9 487</b> | <b>400</b>        | <b>-422</b>        | <b>9 465</b>            |

## Räntebärande nettoskuld proforma per 31 mars 2012

| MSEK  | 31 mars -12   | Justering för     |                    | Proforma<br>31 mars -12 |
|---|---------------|-------------------|--------------------|-------------------------|
|   |               | Nyemission        | Återbetalning      |                         |
| Upplåning exklusive derivat                                   | -3 961        |                   | 540 <sup>7)</sup>  | -3 421                  |
| Derivat instrument  | -22           |                   |                    | -22                     |
| Övriga kortfristiga räntebärande fordringar                   | 5             |                   |                    | 5                       |
| Likvida medel   | 441           | 400 <sup>4)</sup> | -363 <sup>5)</sup> | 478                     |
| <b>Räntebärande nettoskuld<br/>inkl. derivat ränteswappar</b> | <b>-3 537</b> |                   |                    | <b>-2 961</b>           |
| Avgår: marknadsvärde räntesw appar                            | 22            |                   |                    | 22                      |
| <b>Räntebärande nettoskuld</b>                                | <b>-3 515</b> |                   |                    | <b>-2 939</b>           |

## Kassaflödesanalys proforma 1 april 2011 - 31 mars 2012

| MSEK  | 12 mån<br>1 april 2011 -<br>31-mar-12 | Justering för     |                    | Proforma<br>1 april 2011 -<br>31-mar-12 |
|---|---------------------------------------|-------------------|--------------------|---|
|   |                                       | Nyemission        | Återbetalning      |   |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>200</b>                            |                   |                    | <b>200</b>                              |
| Avskrivningar och nedskrivningar  | 865                                   |                   |                    | 865                                     |
| Ej likvidpåverkande poster  | -179                                  |                   |                    | -179                                    |
| Finansiella poster, netto   | -338                                  |                   | 69 <sup>1)</sup>   | -269                                    |
| Betalda skatter   | -57                                   |                   |                    | -57                                     |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b> | <b>491</b>                            |                   |                    | <b>560</b>                              |
| Förändring av rörelsekapital  | -30                                   |                   |                    | -30                                     |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                   | <b>461</b>                            |                   |                    | <b>530</b>                              |
| Förvärv/avyttring av koncern- och övrig verksamhet                                | 0                                     |                   |                    | 0                                       |
| Investeringar i övriga anläggningstillgångar, netto                               | -140                                  |                   |                    | -140                                    |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                   | <b>-140</b>                           |                   |                    | <b>-140</b>                             |
| Upptagna lån  | 0                                     |                   |                    | 0                                       |
| Amortering av lån   | -467                                  |                   | -384 <sup>9)</sup> | -851                                    |
| Nyemission  | -2                                    | 400 <sup>4)</sup> |                    | 398                                     |
| Utdelning på preferensaktier  |                                       | -48 <sup>8)</sup> |                    | -48                                     |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                  | <b>-469</b>                           |                   |                    | <b>-501</b>                             |
| <b>Periodens kassaflöde</b>   | <b>-148</b>                           |                   |                    | <b>-111</b>                             |

## Nyckeltal proforma

|  | 12 mån<br>1 april 2011 -<br>31-mar-12 | Proforma<br>1 april 2011 -<br>31-mar-12 |
|--|---------------------------------------|---|
| Nettoskuld/EBITDA                              | 3,3x                                  | 2,8x                                    |
| Skuldsättningsgrad, netto                      | 1,2x                                  | 0,8x                                    |
| Soliditet, %                                   | 31,8                                  | 37,3                                    |
| Räntetäckningsgrad                             | 2,9x                                  | 3,5x                                    |
| Antal utestående aktier:                       |                                       |   |
| Stamaktier                                     | 100 180 740                           | 100 180 740                             |
| Preferensaktier                                |                                       | 1 000 000                               |
| Periodens resultat:                            |                                       |   |
| Hänförligt till stamaktieägare, per aktie      | -1,71                                 | -0,53                                   |
| Hänförligt till preferensaktieägare, per aktie | n.a.                                  | 48                                      |

- 1) Minskad räntekostnad från dels lägre utestående räntebärande skuld och dels lägre räntemarginal i den kvarvarande räntebärande skulden
- 2) Redovisningsmässig effekt av den förtida återbetalningen exkl. upplösning av aktiverade uppläggningskostnader hänförliga till denna låneandel
- 3) Inkomstskatt om 26,3% på nettoresultateffekten av not 1 och 2
- 4) Emissionsbeloppet oaktat transaktionskostnader
- 5) Likviditetseffekten netto från (i) not 1, (ii) not 8 och (iii) not 9
- 6) Resultateffekten netto från (i) not 1, (ii) not 2 och (iii) not 3
- 7) Det nominella värdet på det återbetalda lånet
- 8) 12 månaders utdelningsbelopp på preferensaktier
- 9) Likviditetseffekten från Återbetalningen

## Ägarstruktur

Antalet aktieägare i Eniro uppgick per den 31 mars 2012 till 13 880. Enligt de uppgifter som är kända för bolaget representerade de tio största ägarna 49,8 procent av aktiekapitalet. Antalet utestående aktier uppgick per den sista mars 2012 till 100 180 740 aktier, varav Eniro besatt ett eget innehav uppgående till 3 266 aktier.

| Sammanställning antal aktier                       |                    |                       |                      |          |
|--|--------------------|-----------------------|----------------------|----------|
|  | Antal<br>aktier    | Proforma<br>Kapital % | Preferens-<br>aktier | Röster % |
| <b>De 10 största aktieägarna per 31 mars 2012</b>  |                    |                       |                      |          |
| Danske Capital Sverige AB                          | 9 230 000          | 9,1%                  |                      | 9,2%     |
| Zimbrine Holding BV                                | 7 540 662          | 7,5%                  |                      | 7,5%     |
| Skandinaviska Enskilda Banken                      | 7 378 404          | 7,3%                  |                      | 7,4%     |
| Länsförsäkringar Fondförvaltning AB                | 7 029 249          | 6,9%                  |                      | 7,0%     |
| Sw edbank Robur fonder                             | 4 907 469          | 4,9%                  |                      | 4,9%     |
| Sjunde AP Fonden                                   | 4 767 534          | 4,7%                  |                      | 4,8%     |
| TT Mid-Cap Europé                                  | 2 784 313          | 2,8%                  |                      | 2,8%     |
| Försäkringsbolaget Avanza Pension                  | 2 413 076          | 2,4%                  |                      | 2,4%     |
| Unionen  | 2 000 000          | 2,0%                  |                      | 2,0%     |
| Handelsbankens fonder                              | 1 793 862          | 1,8%                  |                      | 1,8%     |
| <b>Totalt 10 största ägarna</b>                    | <b>49 844 569</b>  | 49,3%                 |                      | 49,7%    |
| Övriga aktieägare                                  | 50 336 171         | 49,7%                 |                      | 50,2%    |
| <i>Tillkommande preferensaktier i Nyemissionen</i> |                    | 1,0%                  | 1 000 000            | 0,1%     |
| <b>Totalt</b>                                      | <b>100 180 740</b> | 100,0%                | <b>1 000 000</b>     | 100,0%   |



## Indikativ tidsplan i sammandrag

|                    |  |
|--------------------|--|
| 7 maj              | Kallelse till extra bolagsstämma i Eniro offentliggörs   |
| 16 maj             | Fullständiga beslutsförslag till bolagsstämman offentliggörs   |
| 7 juni             | Extra bolagsstämma i Eniro   |
| omkring 8 juni     | Styrelsen beslutar om Emissionen med stöd av den extra bolagsstämmans bemyndigande efter det att bemyndigandet registrerats hos Bolagsverket |
| omkring 11 juni    | Prospekt avseende Emissionen offentliggörs   |
| omkring 11-21 juni | Teckningstid för nya preferensaktier i Emissionen  |
| juli               | Återbetalningen genomförs  |

## Press- och analytikerkonferens

En presskonferens för journalister och analytiker kommer att hållas idag, måndag den 7 maj, kl. 10:00 på Carnegies huvudkontor, lokal Carnegie Hall, i Stockholm, Regeringsgatan 56. Det kommer finnas möjlighet att ställa frågor via webbsändningen där även presentationsmaterialet går att följa. Webbsändningen kan ses i efterhand. För att delta i telefonkonferensen och därmed kunna ställa frågor, vänligen ring in på något av följande nummer:

SE: +46 (0) 8 566 363 52 eller

UK: +44 (0) 207 108 6303

Presentationen kommer att hållas på svenska och en webcast kommer att visas på Eniros hemsida, [www.eniro.com](http://www.eniro.com) där man också kan se och lyssna på konferensen i efterhand.

## Finansiella och legala rådgivare

Carnegie Investment Bank AB (publ) är finansiella rådgivare till Eniro och Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB är legal rådgivare.

---

### För mer information, vänligen kontakta:

Johan Lindgren, Koncernchef och VD, Tel +46 8 553 310 01

Mattias Lundqvist, CFO, Tel +46 8 553 310 04

Cecilia Lannebo, Chef Investerar Relationer, Tel: +46 722 208 277, email: [cecilia.lannebo@eniro.com](mailto:cecilia.lannebo@eniro.com)

Informationen är sådan som Eniro AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om handel med finansiella instrument och/eller lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnas för offentliggörande klockan 07.00 den 7 maj 2012.

*Eniro är Nordens största sökföretag. Genom att använda Eniros tjänster kan både företag och konsumenter på ett enkelt sätt hitta de försäljningsställen som har de produkter och tjänster man är intresserad av. Oavsett om kanalen är internet, katalog eller mobil. Annonserer kan aktivt marknadsföra sig till köpbägnade konsumenter och företag och därmed få nya kunder och ökad försäljning. Bättre sökbarhet leder till bättre affärer.*

*Eniro har 3 600 anställda i Norden och Polen samt är noterat på Nasdaq OMX Stockholm sedan år 2000. Under 2011 uppgick intäkterna till 4 323 MSEK, med ett resultat före avskrivningar (EBITDA) på 991 MSEK. Huvudkontoret finns i Stockholm. Mer om Eniro på [www.eniro.com](http://www.eniro.com)*

## Viktig information:

---

Detta pressmeddelande är inte ett erbjudande om att teckna aktier i Eniro. Ett prospekt om emissionen som presenteras i detta pressmeddelande och den efterföljande noteringen av preferensaktier på NASDAQ OMX Stockholm kommer att sammanställas och inlämnas till Finansinspektionen. Efter det att Finansinspektionen har godkänt och registrerat prospektet kommer det att offentliggöras, och hållas tillgängligt bland annat på Eniros hemsida.

Distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag, och personer som får tillgång till detta, eller del av detta, bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Informationen i detta pressmeddelande ska inte utgöra ett erbjudande om att sälja aktier eller en uppmaning om att köpa aktier, inte heller ska det ske någon försäljning av de värdepapper vilka refereras till häri, i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande, uppmaning om att köpa eller försäljning skulle kräva framtagande av ytterligare prospekt eller annan erbjudandehandling, eller inte skulle vara lagenlig utan registrering eller tillämpligt undantag från registrering enligt värdepapperslagarna i en sådan jurisdiktion.

Detta pressmeddelande varken utgör, eller utgör en del av, ett erbjudande eller en uppmaning om ett erbjudande att köpa eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna omnämnda häri har inte och kommer inte registreras i enlighet med den amerikanska Securities Act of 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering i enlighet med Securities Act eller ett därtill relaterat undantag. Värdepapper omnämnda häri erbjuds inte till allmänheten i USA. Kopior av detta pressmeddelande görs inte och får inte distribueras eller skickas, i sin helhet eller delvis, direkt eller indirekt, till USA, Australien, Kanada, Hongkong eller Japan.

Carnegie Investment Bank agerar för bolaget och ingen annan i samband med nyemissionen och kommer inte att vara ansvariga gentemot någon annan än bolaget för tillhandahållandet av skydd som erbjudits till deras respektive klienter eller för tillhandahållandet av rådgivning i samband med nyemissionen och/eller något annat ärende till vilket hänvisning görs i detta offentliggörande.

Carnegie Investment Bank åtar sig inget som helst ansvar och lämnar ingen utfästelse eller garanti, varken uttryckligen eller implicit, avseende innehållet i detta offentliggörande, inklusive dess riktighet, dess fullständighet eller verifiering eller för något annat uttalande som gjorts eller avsetts att göras av dessa, eller å dessas vägnar, i samband med bolaget och de nya aktierna, eller nyemissionen, och inget i detta offentliggörande är, eller ska förlitas på som, ett löfte eller en utfästelse i detta avseende, oavsett vad avser det förflutna eller framtiden. I enlighet härmed fransäger sig Carnegie Investment Bank i den fullaste mån det är tillåtet enligt lag samt allt ansvar oavsett om det hänför sig till skadestånd, avtal eller annorledes som de annars skulle ha vad avser detta offentliggörande eller något sådant uttalande.

Detta pressmeddelande har inte blivit godkänt av någon myndighet. Detta pressmeddelande är inte ett prospekt och investerare bör inte teckna eller köpa värdepapper refererade till i detta pressmeddelande med undantag för på grundval av sådan information i prospekt som publiceras på Eniros hemsida i vederbörlig ordning.

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar ledningens aktuella syn på framtida händelser samt möjlig finansiell utveckling. Även om Eniro anser att förväntningarna som beskrivs i sådana uttalanden är rimliga finns det ingen garanti för att dessa framåtriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta. Således kan utgången skilja sig markant från de som anges i framåtriktade uttalanden som en konsekvens av olika faktorer. Du uppmanas att läsa detta offentliggörande, och prospektet och den information som har inarbetats genom hänvisning däri när detta gjorts tillgängligt, i dess helhet för en vidare diskussion av de faktorer som kan påverka Eniros framtida prestation och de branscher inom vilka bolaget är verksamt. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden, är det möjligt att de händelser som beskrivs i de framåtriktade uttalandena i detta offentliggörande inte inträffar.

---