

TIL OMX - DEN NORDISKE BØRS KØBENHAVN

Frederiksberg, den 4. juni 2008
Fondsbørsmeddelelse nr. 13/2008

Dicentia A/S offentliggør prospekt

Dicentia A/S ("Selskabet" eller "Dicentia" og sammen med dets datterselskaber "Koncernen") offentliggør dags dato prospekt vedrørende fortegningsmission af efterstillede konvertible Obligationer ("Konvertible Obligationer") for mellem DKK 27.500.000 og DKK 58.161.000. Selskabets aktionærer har fortegningsret til at tegne de Konvertible Obligationer i forholdet 1:3 til en fast kurs på DKK 5 per Konvertibel Obligation. De Konvertible obligationer har en årlig rente på 8% og kan i konverteringsperioderne konverteres til aktier i forholdet 1:1.

Nedenfor følger kort beskrivelse af udbuddet. Der henvises til prospektet for nærmere beskrivelse af Selskabet og betingelser i forbindelse med udbuddet.

Baggrunden for udbuddet

Formålet med udbuddet er at foretage en omlægning af en del af Koncernens kortfristede gæld til langfristet gæld samt forbedre Koncernens likviditetsberedskab med henblik på at sikre den fremadrettede drift og styrke evnen til at foretage investeringer.

Dicentia er en full service leverandør af digitale medier. Koncernen replikerer DVD'er og CD'er til musik-, computer/spil- og filmindustrien, men tilbyder også services inden for authoring, mastering, digitalisering, konvertering og systemer til digital distribution af musik og film over internettet.

Dicentia har som led i konsolideringen af CD- og DVD-replikeringsbranchen i Norden gennemført to væsentlige akquisitioner inden for de seneste tre år. I 2005 overtog Dicentia Sveriges største replikationsvirksomhed DCM, Digital Communication Media, og i februar 2006 købte Dicentia aktiviteterne i den næststørste danske virksomhed inden for CD/DVD-replikering, Toft & Fischer A/S (Tocano).

Erhvervelserne har været et led i Selskabets strategi om at være den ledende markedsdeltager på det nordiske marked og for at sikre en konkurrencedygtig produktion, der er i stand til at tilbyde nye produkter og services til film, data/spil og musikbranchen.

Dicentia etablerede i 2007 et outsourcingsamarbejde med en polsk CD/DVD replikatør, således at også store udsving i ordremængden kan håndteres til konkurrencedygtige priser. Ved outsourcing til Polen reduceres produktionsomkostningerne på specialproduktioner med høj grad af manuel tilpasning, idet de polske omkostninger på arbejdskraft er lavere end tilsvarende i Norden.

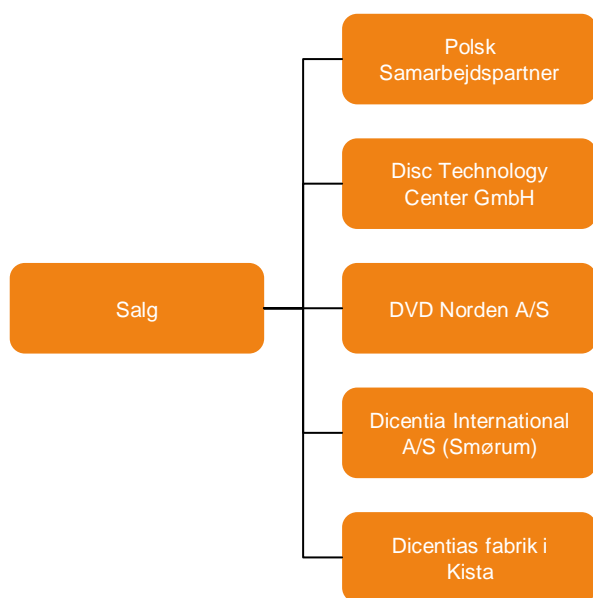
Den 1. juni 2008 købte koncernen 75,5% af aktierne i ODS Business Services A/S samt produktionsudstyr i Dassow til blandt andet produktion af miljøvenlige DVD'er. Ledelsen skønner, at fremstillingen af disse DVD'er vil have et materiale- og energiforbrug på ca. 50% af en normal DVD. Produktionen i Dassow vil blive varetaget af selskabet Disc Technology Center GmbH, der under

opstart af fabrikken vil være ejet af Koncernen, hvorefter det er hensigten, når fabrikken er klar til fuld produktion, at gennemføre en outsourcing aftale.

Dicentia har den 1. juni 2008 indgået en outsourcing aftale omkring produktionen i Saksøbing, hvor DVD Norden A/S, et helejet datterselskab af Sax Print ApS, overtager Dicentias varelager og medarbejdere relateret til fabrikken i Saksøbing.

Dicentia har herefter gennemført den væsentligste del af de lagte planer i en supply chain strategi, der har til formål at styrke Selskabets leverings- og konkurrenceevne. Selskabet har på denne måde adgang til produktion fra et netværk af selvstændige produktionsselskaber med forskellig beliggenhed, kapacitet og produktionsspecialisering. Ledelsen skønner, at den nye struktur vil bidrage til øget effektivisering og leveringsfleksibilitet ved ordreleverancer. Dertil kommer en styrkelse af salgs- og supply chain funktionerne ved ansættelse af internationale branchefolk til udvalgte nøgleopgaver.

Produktions- og outsourcing plan:



Selskabets egne fabrikker er beliggende i Smørum, Kista samt Dassow.

For at tilsikre en effektiv og konkurrencedygtig organisation er antallet af medarbejdere reduceret fra 440 i 2006 til 324 pr. 30. april 2008. Størstedelen af nedgangen ligger i produktionen. I forbindelse med outsourcing aftalen med DVD Norden A/S er antallet af ansatte i Selskabet reduceret med yderligere 107.

Udbuddet

Der udstedes Konvertible Obligationer for mellem DKK 27.500.000 og DKK 58.161.000 svarende til mellem 5.500.000 og 11.632.200 stk. Konvertible Obligationer. De Konvertible Obligationer der har en årlig rente på 8% udbydes til en fast kurs på DKK 5, hvilket er 56% lavere end slutkursen på Selskabets aktier, der udgjorde DKK 11,3 tirsdag den 3. juni 2008. Afregning sker franko.

De Konvertible Obligationer udbydes med fortegningsret for Selskabets eksisterende aktionærer i forholdet 1:3, således at én eksisterende aktie giver ret til tegning af tre Konvertible Obligationer (sådanne tegningsretter betegnes "Tegningsretterne").

Sidste dag for handel med aktier inklusive tegningsretter er den 6. juni 2008. Den 9. juni er første dag for handel med aktier eksklusive tegningsretter samt første dag for handel med tegningsretter.

De Konvertible Obligationer kan af obligationsejerne konverteres til aktier i Selskabet, i forholdet 1:1 (således at én Konvertibel Obligation kan konverteres til én ny aktie i Selskabet) i perioder på 30 dage efter offentliggørelse af Selskabets reviderede årsrapport hvert år, første gang i 2009 og sidste gang i 2013 eller i tilfælde af Special Events som beskrevet i prospektet.

Selskabet har desuden en konverteringsret såfremt det konstateres, at Selskabets egenkapital er mindre end nul. Obligationsejerne er forpligtede til at acceptere en sådan konvertering af deres Konvertible Obligationer, med mindre en enkelt obligationsejer som følge af konverteringen kommer til at eje mere end 1/3 af aktiekapitalen i Selskabet.

Tegningsretter

Handel med Tegningsretterne finder sted i perioden fra den 9. juni 2008 til den 20. juni 2008, begge dage inklusive.

Den 11. juni 2008 vil enhver, der er registreret i Værdipapircentralen A/S ("Værdipapircentralen") som aktionær i Selskabet, blive tildelt tre (3) Tegningsretter for hver eksisterende aktie.

Tegningsperioden begynder den 12. juni 2008 og slutter den 25. juni 2008 kl. 17.00 (dansk tid). Ejere af Tegningsretter skal meddele deres VP-kontoførende institut hvorvidt de ønsker at udnytte retten til at tegne Konvertible Obligationer. Seneste betalingsdato for Konvertible Obligationer er den 30. juni 2008.

Offentliggørelse af resultat af udbuddet via OMX Nordic Exchange, Copenhagen A/S og registrering af Konvertible Obligationer hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen forventes den 30. juni 2008.

Konvertible Obligationer

De Konvertible Obligationer er søgt optaget til handel og officiel notering på OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S med forventet første noteringsdag den 1. juli 2008.

Dicentia har indgået en garantiaftale med LD Equity 1 K/S og Nordea Bank Danmark A/S ifølge hvilken LD Equity 1 K/S forhåndstegner og Nordea Bank Danmark A/S stiller garanti for tegning af i alt 5,5 mio. stk. Konvertible Obligationer, således at DKK 27,5 mio. af udbuddet er garanteret.



Prospektet

Prospektet, som er udarbejdet i forbindelse med fortegningsmissionen i Dicentia, offentliggøres dags dato via OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S.

Prospektet vil efter offentliggørelse ligge til gennemsyn på Dicentia A/S' kontor, Nitivej 10, 2000 Frederiksberg. Prospektet er – undtagen for personer omfattet af lovgivning, der forhindrer dette – endvidere tilgængeligt på hjemmesiden for Dicentia: www.dicentia.dk samt Dansk Merchant Capital (Lead Manager): www.dmc.dk

En investering i Tegningsretterne eller i de Konvertible Obligationer indeholder en stor grad af risiko og potentielle investorer henvises til prospektet for en udførlig beskrivelse af udbuddet og risici forbundet hermed.

Med venlig hilsen
Dicentia A/S

Bestyrelsen

Kontaktperson:
Adm. direktør Torben Nordquist, tlf. 87 45 45 45.