

Emissionsförslagen i korthet

Venue Retail Group har beslutat föreslå bolagsstämman att besluta om emission av en så kallad tvingande konvertibel¹ om nominellt cirka 88 MSEK² inom ramen för en företrädesemission och en kvittningsemission och att besluta om de övriga åtgärder som erfordras för att kunna genomföra konvertibelemissionen på föreslaget sätt.

Företrädesemission för befintliga aktieägare

För varje aktie i bolaget, oavsett aktieslag, erhålls fem teckningsrätter. Varje teckningsrätt berättigar till teckning av en konvertibel med ett nominellt belopp om 14 öre. Sammanlagt motsvarar detta ett nominellt belopp om cirka 66 MSEK³. Emissionen sker till nominellt belopp. Teckning av konvertibler kan ske genom kontant betalning eller genom kvittning av fordringar på bolaget. Varje konvertibel om nominellt 14 öre berättigar till konvertering av en ny aktie av serie B till konverteringskursen 14 öre⁴. Företrädesemissionen medför ett likviditetstillskott om cirka 43 MSEK, efter avdrag för uppkommande garanti- och emissionskostnader, samt de cirka 12 MSEK för vilka kvittning sker i företrädesemissionen. Konverteringskursen för de nya aktier som kan utges enligt konvertibelns motsvarar aktiens kvotvärde efter aktiekapitalminskningen.

Företrädesemissionen är fullt säkerställd genom teckningsförbindelser utställda av Varenne AB, Alted AB, Purpose AB och Morris Management AS samt genom emissionsgarantier utställda av Varenne AB, Purpose AB, Celox SA, Erik Penser Bankaktiebolag och Yggdrasil AB.

Riktad kvittningsemission

Teckningsberättigade i kvittningsemissionen är Alted AB, Purpose AB, Celox SA och Morris Management AS. Betalning erläggs genom kvittning av kvarstående fordringar på bolaget, dvs efter kvittning i företrädesemissionen enligt ovan, om cirka 50 MSEK mot konvertibler till ett sammanlagt nominellt belopp om cirka 22 MSEK. Emissionen sker till en emissionskurs om 200 procent av nominellt belopp. Konverteringskursen uppgår till 14 öre för varje ny aktie av serie B. Den valda emissionsstrukturen innebär i praktiken en konverteringskurs om 28 öre för varje aktie av serie B.

¹ Den tvingande konvertibelns innebär att bolaget, under vissa förutsättningar, är skyldigt att påkalla konvertering, vilket i sin tur medför skyldighet för konvertibelinnehavarna att utbyta sina konvertibler mot nya aktier.

² Exklusive de konvertibler som kan tänkas tillkomma till följd av att de teckningsoptioner som utgavs vid förra årets företrädesemission (teckningsoptioner serie 2008/2009) utnyttjats för teckning av nya aktier av serie B. Teckningskursen för varje ny aktie av serie B enligt dessa optioner är tre kronor.

³ Se not 2 ovan.

⁴ Konverteringskursen motsvarar aktiens kvotvärde efter verkställd minskning av aktiekapitalet (varigenom kvotvärdet sjunker från tre kronor till 14 öre).

Kvittningsemissionen är säkerställd genom kvittningsåtaganden från ovan angivna parter.

Huvudsakliga konvertibelvillkor

Konvertibelns nominella belopp uppgår till högst cirka 88 MSEK⁵. Konvertibeln löper utan ränta från den 1 juni 2009 till och med den 30 juni 2015, förutsatt att konvertering inte sker dessförinnan. För det fall att bolaget inte medges tillstånd till minskningen av aktiekapitalet, skall lånet förfalla till betalning den femte bankdagen som följer efter det att beslut eller dom att inte medge tillstånd vunnit laga kraft. Konvertibeln medför skyldighet för innehavarna att konvertera sina konvertibler till nya aktier av serie B efter påkallande därom av bolaget. Bolaget är skyldigt att påkalla konvertering om Bolagsverket lämnar tillstånd till minskningen av aktiekapitalet, varigenom kvotvärdet på bolagets aktier minskas från nuvarande tre kronor till 14 öre, vilket förväntas ske under senare delen av juli 2009. Innehavare av konvertibler skall underrättas om att konvertering kommer att verkställas på den dag som infaller tidigast tio (10) bankdagar och senast tjugo (20) bankdagar från dagen för underrättelsen om bolagets begäran om konvertering. Underrättelse om begäran om konvertering skall ske dels i Euroclear Swedens system för registrering av finansiella instrument (det tidigare benämnda VPC-systemet), dels genom pressmeddelande respektive annonsering i minst en rikstäckande dagstidning. Konverteringskursen för de nya aktier som kan utges enligt konvertibeln motsvarar aktiens kvotvärde efter aktiekapitalminskningen. Konvertibelvillkoren medger inte omräkning av konverteringskursen. Konvertibeln avses bli föremål för handel, vilken förväntas komma att ske i jämna poster om 100 konvertibler motsvarande ett sammanlagt nominellt belopp om 14 kronor.

Övriga förslag till beslut

För att kunna genomföra de ovan beskrivna emissionerna av konvertibler och därmed möjliggöra konvertering till nya aktier av serie B, föreslås även att bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningen (aktiekapitalgränser och antal aktier) samt att aktiekapitalet minskas med sammanlagt cirka 269 MSEK genom dels förlusttäckning (cirka 113 MSEK), dels överföring till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman, det vill säga till fritt eget kapital, (cirka 156 MSEK). Det senare minskningsbeslutet kräver tillstånd av Bolagsverket. Sådant tillstånd förväntas erhållas under senare delen av juli månad 2009, varefter bolaget enligt konvertibelvillkoren är skyldigt att begära konvertering av samtliga då utestående konvertibler till nya aktier av serie B. Genom konvertering kommer bolagets aktiekapital att ökas med sammanlagt cirka 88 MSEK. Den riktade kvittningsemissionen är villkorad av att bolagsstämman dessförinnan beslutat om företrädesemissionen. Beslut om företrädesemissionen fattas med enkel majoritet. Beslut om kvittningsemissionen, och de övriga beslut som erfordras för att kunna genomföra de båda emissionerna, fattas med kvalificerad majoritet (minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och de på stämman företrädda aktierna).

⁵ Se not 2 ovan.

Teckningsåtaganden, kvittningsåtaganden och emissionsgarantier

De teckningsåtaganden, kvittningsåtaganden respektive emissionsgarantier som utställts i anledning av den nu aktuella kapitalanskaffningen inom ramen för de ovan beskrivna emissionerna av konvertibler, är villkorade av att bolaget under teckningsperioden varken blir föremål för förfarande om företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion eller att beslut meddelats om att försätta bolaget i konkurs. Vidare innehåller tecknings- och kvittningsåtagandena en skyldighet för utfärdaren att för utfärdarens hela aktieinnehav rösta för emissionerna och de övriga beslut som avses fattas av den extra bolagsstämman.

Villkor i sammandrag och indikativ tidplan

- Varje befintlig aktie av serie A eller serie B berättigar till fem (5) teckningsrätter (av Euroclear Sweden betecknade "uniträtter")
- För teckning av en konvertibel om nominellt 14 öre krävs en (1) teckningsrätt
- Avstämningsdag för erhållande av teckningsrätter är den 25 maj 2009
- Sista dag för handel med aktier inklusive teckningsrätter är den 19 maj 2009
- Första dag för handel med aktier exklusive teckningsrätter är den 20 maj 2009
- Teckning av konvertibler med stöd av teckningsrätter kan ske under perioden 28 maj – 11 juni 2009. Teckning av konvertibler inom ramen för kvittnings-emissionen skall ske under perioden 18 – 22 juni 2009. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning⁶
- Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq OMX Stockholm under perioden 28 maj – 8 juni 2009
- Handel med betalda, tecknade konvertibler (av Euroclear Sweden betecknade betalda tecknade units, "BTU") kommer att ske på Nasdaq OMX Stockholm från och med den 28 maj 2009 fram till dess emissionerna registreras vid Bolagsverket, vilket avses ske i början av juli månad 2009
- Teckningsrätterna förfaller värdelösa om de inte säljs senast den 8 juni 2009 eller utnyttjats för teckning av konvertibler senast den 11 juni 2009
- Prospekt rörande företrädesemissionen avses offentliggöras på bolagets webbplats omkring den 20 maj 2009 och komma att distribueras till aktieägarna omkring den 27 maj 2009
- Handel med konvertibler förväntas inledas i början av juli 2009 och omfatta hela poster om 100 konvertibler med ett sammanlagt nominellt belopp om 14 kronor

Den extra bolagsstämman, som har att fatta beslut i anledning av ovanstående kapitalanskaffning, är planerad till början av maj månad 2009. Styrelsens fullständiga förslag till beslut jämte övriga emissionshandlingar kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor och finnas tillgängliga på bolagets webbplats i den senare delen av april månad 2009. I övrigt hänvisar bolaget till den kallelse till extra bolagsstämma och det prospekt rörande emissionerna som kommer att offentliggöras.

⁶ Emissionsgaranterna skall av emissionstekniska skäl äga teckna aktier till och med den 17 juni 2009.