

TILBUDDOKUMENT

Tilbud om erverv av samtlige aksjer i



fremstatt av



Tilbudspris:

Kr. 0,10 pr. aksje i Playsafe Holding AS

Akseptperiode:

Fra 18. september 2020

til og med 16. oktober 2020 kl. 16:00 (Norsk tid)

Til

Aksjeeiere i Playsafe Holding AS

Innledning

Playsafe Group AS fremsetter med dette et tilbud om erverv av samtlige aksjer i Playsafe Holding AS på de vilkår som fremgår av dette dokumentet («Tilbudet»).

PSH er notert på NOTC (unotert marked) i regi av Norges Fondsmeglerforbund, og er således ikke omfattet av verdipapirhandellovens krav til tilbudsdokumentet. Dette dokumentet og den foreslåtte transaksjonen er således kun regulert av Aksjelovens bestemmelser og dette dokumentet er utarbeidet med det formål for å gi aksjonærene i PSH tilstrekkelig og likeverdig informasjon for å ta stilling til tilbudet.

Sandefjord, 18. September 2020

For Playsafe Group AS

Dokumentet er signert elektronisk. Signert versjon kan oversendes på forespørsel eller besiktiges på selskapets kontor.

John Afseth
Styreleder

Christian Fr. Petersen
Styremedlem

Atle Bie Johansen
Styremedlem

Tilbudet

Bakgrunn for tilbudet

Playsafe Holding AS («PSH») solgte hele sin virksomhet og mesteparten av sine eiendeler i en transaksjon med Xacton AS i januar 2020. Etter dette salget har PSH ingen aktiv virksomhet, ingen planer om aktiv virksomhet, men besitter fortsatt rettigheter til teknologi som er av stor interesse for Playsafe Group AS (PSG). Teknologirettighetene innebærer i hovedsak rett til å benytte den PSH-utviklede Lithium-plattformen til å organisere et lotteri basert på tomme flasker og bokser i ethvert marked i verden. I forbindelse med transaksjonen i januar beholdt PSH denne rettigheten. Siden PSG er medeier i patentet til pantelotteriet, er det interessant for PSG å kjøpe PSH og rettigheten til å benytte Lithium-plattformen i videreutviklingen av pantelotteriet internasjonalt.

Tilbudet er fremsatt som et ledd i PSGs strategiske plan om å innta en sentral rolle i å etablere og sørge for god drift av det foran nevnte lotteri i alle land med pantesystem og som vurderes kommersielt interessante for et lotteri. Det siste kommer primært an på pantevolumets størrelse. Stadig flere land etablerer panteordninger og det er derfor et betydelig potensiale.

Tilbyder

Tilbudet er fremsatt av Playsafe Group AS (org. nr. 919654155) med forretningsadresse Hegnasletta 5, 3217 Sandefjord.

De fleste av PSGs aksjonærer er samtidig aksjonærer i PSH, og derfor behandler PSG den foreslåtte transaksjonen etter bestemmelsene i aksjelovens §3-8 om transaksjoner med nærstående.

Målselskapet

Målselskapet er Playsafe Holding AS (org. nr. 989 195 557) med forretningsadresse Hegnasletta 5, 3217 Sandefjord.

PSH er notert på Norges Fondsmeglerfobunds NOTC-list («Unoterte aksjer») med tickerkode «PLAY» og ISIN nummer 001 030 628.

Det er totalt utstedt 101 772 790 aksjer i PSH, hver aksje med pålydende kr. 0,05 (5 øre). Det er ikke utstedt opsjoner, tegningsretter eller andre instrumenter som kan øke antallet aksjer.

Tilbudspris og verdsetting

PSG tilbyr aksjonærene i PSH å kjøpe samtlige aksjer i PSH for kr. 0,10 (10 øre) pr. aksje. Tilbudet verdsetter PSH til kr. 10.177 279,-.

Aksjene i selskapet omsettes sporadisk i OTC-markedet, og har de senere årene vært omsatt til kurser mellom 20 og 30 øre pr. aksje. Siste omsetning skjedde til 20 øre pr. aksje, som etter PSGs oppfatning ikke reflekterer det faktum at PSH har solgt hele sin virksomhet pr. januar 2020, og etter salget til Xacton AS utbetalte salgsprovenyet og gjenværende kontantbeholdning i et ekstraordinært utbytte på 14,5 øre pr. aksje. Etter salget er Selskapet kun eier av en smal teknologi uten selvstendig kommersielt potensiale. PSG mener derfor at tilbudsprisen reflekterer den strategiske verdien av PSH for PSGs aksjonærer, og at siste omsetningskurs ikke reflekterer den faktiske verdien av selskapets eiendeler, dersom dette oppkjøpet ikke blir en realitet.

Vilkår for tilbudet

Tilbudet gis på tre vilkår:

Vilkår 1:

PSG vil betale kjøpet av aksjene i PSH kontant ved gjennomføring, med unntak av oppgjøret til PSHs 5 største aksjonærer («De 5 Største»). De 5 Største vil få tilbud om 40% av vederlaget betalt kontant og resterende 60% av vederlaget betalt kvartalsvis over 12 måneder. Det ytes 9% p.a. rente til de aksjonærene som omfattes av deloppjøret. Rentenivået anses lavere hva som er vanlig for risikolån i Norge i dag. Dette vilkåret er nødvendig for å gjennomføre transaksjonen i inneværende år da dette medfører betydelig reduserte kostnader for PSH ved å slippe drift og regnskap for 2021

De 5 største aksjonærene i PSH på tilbudstidspunktet er:

Aksjonær	Antall aksjer i PSH	Hovedeier	Relasjon til PSH
Foreningslotto AS	57 320 599	Atle Johansen / Ben Johansen	Gründere og styremedlemmer i hhv. PSG og PSH
Design Magic	20 551 364	Arild Slettingdalen	Gründer
Carpe Diem Afseth AS	5 776 865	John Afseth	Styreleder PSH/PSG
Karmasol & Partners AS	4 169 611	Christian Petersen	Styremedlem PSG
Corton AS	1 920 053	Kjetil Bogstad	Styremedlem PSH

Med unntak av Design Magic AS, har ovenfor nevnte aksjonærer, som til sammen eier 68% av aksjene i PSH og som alle er å regne som nærstående til enten PSH, PSG eller begge, akseptert dette vilkåret.

Vilkår 2:

Det forutsettes at PSG får aksept for erverv av minst 90 % av aksjene i PSH, og at PSG gjennom sitt erverv får minst tilsvarende andel av stemmene som kan avgis på generalforsamling i PSH. Dersom denne forutsetningen ikke oppfylles innen utløpet av Tilbudsperioden, kan styret i PSG velge å ikke gjennomføre transaksjonen.

Vilkår 3:

Det forutsettes at det frem til aksjene er overtatt av PSG ikke vedtas å avhende vesentlige eiendeler i Selskapet, utbetale utbytte eller foreta andre utdelinger, eller utstede aksjer i Selskapet eller andre finansielle instrumenter som gir rett til å kreve utstedt aksjer i Selskapet, og at det ikke foretas andre handlinger som vil være i strid med Tilbudet.

Akseptperiode

Tilbudet kan aksepteres fra og med 18. september 2020 og innen til kl. 16:00 (norsk tid) den 16. oktober 2020 («Akseptperioden»).

Fremgangsmåte ved aksept av Tilbudet

De som ønsker å akseptere Tilbudet kan akseptere tilbudet på to måter:

- Elektronisk signering av Akseptformularet
 - o se punktet «Akseptsted - Elektronisk signering» i dette dokumentet
- Ordinær innsending pr. post/epost
 - o Se punktet «Akseptsted - Ordinær innsending»

Akseptformularet blir sendt i posten til Aksjonærene. Akseptformularet er utfylt med aksjonærens navn og antall aksjer, slik dette er registrert i VPS på dato for dette Tilbudet. Dersom det er foretatt handler etter dato for dette tilbudet som ikke er registrert i VPS, så må Aksjonæren selv rette antall aksjer

Øvrige opplysninger som ikke er utfylt i Akseptformularet er Aksjonæren selv ansvarlig for å fylle inn.

Akseptsted - Elektronisk signering

Det er mulig å signere Akseptformularet elektronisk, *forutsatt* at den/de som skal signere har BankID.

De som ønsker å signere elektronisk må du sende anmodning på epost til post@playsafe.net med følgende informasjon:

- Aksjonærens navn (slik det er registrert i VPS)
- Fullt navn på den/de som skal signere
- Personnummer (11 siffer) til den/de som skal signere
- Mobilnummer til den/de som skal signere

Samme opplysninger må sendes på evt. rettighetshavere som også skal signere.

Du vil innen 24 timer motta signeringsvarsel fra Posten Signering, og du må da innen 3 dager, dog ikke senere enn utløpet av Tilbudsfristen, benytte linken i eposten til å foreta signeringen.

Akseptsted - Ordinær innsending

Akseptformularet kan oversendes pr. post, *eller* skannes og sendes i .pdf format pr. epost, *eller* leveres personlig innen utløpet av Akseptperioden.

Akseptformularet skal i korrekt utfylt og undertegnet stand, enten;

1. sendes som vedlegg til en epost sendt til post@playsafe.net

eller

2. sendes pr. post til Playsafe Group AS, Postboks 1605 Kilen, 3206 Sandefjord

eller

3. overleveres fysisk til Playsafe Group AS, Hegnasletta 5, 3217 Sandefjord.

Akseptformularet må være mottatt av PSG innen utløpet av Akseptperioden.

Andre forhold vedrørende Aksepten

Dersom ikke annet er oppgitt på Akseptformularet vil en aksept innbefatte den selgende aksjonærs samlede beholdning av aksjer i PSH på den VPS-konto Akseptformularet gjelder. Ethvert Akseptformular som ikke er korrekt utfylt eller som mottas etter utløp av Akseptperioden vil kunne bli avvist uten nærmere varsel.

Aksjeeiere i PSH som eier aksjer fordelt på flere VPS-konti må innlevere et separat Akseptformular for hver VPS-konto.

Aksjeeiere som eier aksjer registrert på megler, mellommann, forretningsbank, investeringsselskap eller annen forvalter (Nominee konti), må kontakte vedkommende person for å akseptere Tilbudet for sine aksjer. Aksept av Tilbudet for aksjer registrert på en forvalter må avgis av forvalteren på vegne av aksjeeieren.

Samtlige aksjer som selges i Tilbudet må overdras uten heftelser eller andre tredjemannsrettigheter, og med samtlige aksjonærrettigheter i behold. Eventuelle tredjeparter med registrerte heftelser eller andre rettigheter over de(n) relevante VPS-konto/-konti må signere Akseptformularet, og derved frafalle sine rettigheter over aksjene solgt i Tilbudet og godkjenne overdragelsen av aksjene til PSG uten slike heftelser og rettigheter. Dersom VPS har registrert rettighetshaver på angjeldende VPS-konto, er dette angitt med JA i rubrikken «Rettighetshaver innmeldt» på Akseptformularet. I slik tilfeller må Akseptformularet signeres av rettighetshaver.

Det vil ikke bli gitt noen bekreftelse på mottakelse av Akseptformular eller andre dokumenter på vegne av PSG. Alle meddelelser, dokumenter og remitteringer som skal leveres av eller sendes til eller fra de aksjeeiere som aksepterer Tilbudet (eller deres fullmektig(er)) vil bli levert av eller sendt til dem for deres egen risiko.

NBNB!

Dersom Akseptformularet signeres på vegne av en selskapsaksjonær (det vil si at et firma står registrert som eier av aksjene), eller dersom Akseptformularet signeres etter fullmakt, må enten firmaattest eller kopi av fullmakten sendes sammen med Akseptformularet.

Ugjenkallelig aksept

Aksepten av Tilbudet er ugjenkallelig, og kan ikke trekkes tilbake, verken helt eller delvis, fra det tidspunkt PSG har mottatt Akseptformularet. De av PSHs aksjeeiere som aksepterer Tilbudet, vil fortsatt være eiere av sine PSH-aksjer og skal, i den grad det er adgang til det etter norsk lovgivning, beholde sin stemmerett og andre aksjeeierrettigheter inntil oppgjøret er foretatt.

Omkostninger

Aksjeeiere som aksepterer Tilbudet vil ikke bli belastet kurtasje. PSG vil dekke de omkostninger i VPS som aksjeeierne blir påført ved aksept av Tilbudet. Ingen andre omkostninger som aksjeeieren måtte bli påført i forbindelse med aksept av Tilbudet vil bli dekket av PSG.

Finansiering

PSG vil finansiere Tilbudet med tilgjengelige midler og det risikolån som ytes av «De 5 store»

Meddelelser

Meddelelser i forbindelse med Tilbudet vil bli offentliggjort gjennom NOTCs meldingstjeneste. Meddelelser vil bli betraktet som avgitt når de er publisert i NOTCs meldingstjeneste.

Oppgjør

Oppgjør i henhold til Tilbudet vil skje i norske kroner senest innen 14 dager etter tilbudspåbudens utløp. Ved oppgjør vil det aktuelle beløp til hver aksjonær som aksepterer Tilbudet bli overført til den bankkonto som aksjeeieren har registrert i VPS, samtidig som de aksjene det er inngitt aksept for vil overføres fra den VPS-konto som er angitt i aksepten til PSG.

Det vil være DNB Verdipapirservice vil forestå oppgjøret og sikre at alle selgerne får korrekt oppgjør ved overføring av aksjene.

Dersom PSH-aksjeeieren ikke har bankkonto registrert i VPS, vil oppgjør finne sted ved bankgiro/bankoverføring eller, for aksjeeiere som ikke er bosatt i Norge, ved valutaoverføring.

Aksjekjøp

Tilbyder forbeholder seg rett til å erverve PSH-aksjer i og utenfor markedet før, under og etter Akseptperioden så lenge dette er forenlig med gjeldende lovgivning.

Betydning for ansatte

Tilbudet vil ikke ha rettslige, økonomiske eller arbeidsmessige konsekvenser for de ansatte i PSH.

Skattemessige forhold

Den enkelte aksjeeier er selv ansvarlig for å vurdere skattemessige konsekvenser av dette Tilbudet. PSG tar ikke noe ansvar for evt. skattemessige konsekvenser for PSH-aksjonærene av å akseptere dette Tilbudet.

Juridiske forhold

PSG vil, såfremt vilkårene i dette Tilbudet oppfylles og transaksjonen gjennomføres, fjerne PSH fra notering på NOTC-listen. Deretter tar styret i PSG sikte på å innløse resterende, ikke ervervede aksjer i PSH etter bestemmelsene i aksjelovens §4-26.

Da majoriteten av aksjeeierne i PSG også eier majoriteten av aksjene i PSH, er denne transaksjonen behandlet etter reglene i aksjelovens 3-8 om transaksjoner med nærstående. Det er utarbeidet en

«Fairness Opinion» om verdivurderingen, og selskapenes revisor har uttalt seg. Både «Fairness Opinion» og revisors uttalelse kan lastes ned fra PSHs hjemmeside, www.playsafeholding.com.

Lovvalg og domsmyndighet

Tilbudet og aksept av Tilbudet er underlagt norsk lovgivning. Eventuelle tvister som måtte oppstå på grunn av eller i forbindelse med Tilbudet, skal uten unntak være underlagt norske domstolers myndighet med Vestfold tingrett som vedtatt verneeting.

Henvendelser

Henvendelser om dette Tilbudet kan rettes til PSG eller PSH på post@playsafe.net eller 33 48 33 00. Spørsmål kan evt. rettes direkte til styreleder i PSH og PSG, John Afseth på afsethjohn@gmail.com eller 922 01850.

Vedlegg

Alle vedlegg er tilgjengelig på PSH sin hjemmeside, www.playsafeholding.com.

Følgende dokumenter gjelder som vedlegg til dette tilbudet, og kan lastes ned fra Selskapets hjemmeside:

- Vedtekter for Playsafe Holding AS
- Styrets i PSH sin vurdering av Tilbudet
- Revidert regnskap pr. 28. februar 2020
- Urevidert regnskap pr. 31. august 2020

Aksjonærer som ikke har mulighet til å laste ned dokumentene kan få disse tilsendt i posten ved å kontakte PSG på post@playsafe.net.