

Styrets vurdering av tilbud om erverv av aksjer i Playsafe Holding AS fra Playsafe Group AS

Bakgrunn

Denne redegjørelsen er utarbeidet av styret i Playsafe Holding AS.

Styret i Playsafe Group AS («PSG» eller «Kjøper») har besluttet å gi et frivillig tilbud til aksjonærene i Playsafe Holding AS («PSG» eller «Selskapet») om kjøp av samtlige aksjer i PSH.

Kjøper skal betale et vederlag på NOK 0,10 pr. aksje (10 øre pr. aksje), totalt kr. 10 177 279 for 100% av aksjene. Kjøper vil i tillegg dekke de omkostninger i VPS som aksjeeierne i PSH blir påført ved aksept av Tilbudet.

De fleste av aksjonærene i PSG er aksjeeiere i PSH, og dette tilbudet er behandlet i PSG etter reglene i aksjeloven §3-8 om transaksjoner med nærstående. Denne redegjørelsen er primært utarbeidet med hensyn på de av PSH-aksjonærene som ikke direkte berøres av 3-8 transaksjonen, og således ikke får tilsendt PSG-styrets redegjørelser etter AL §3-8.

Status i PSH

PSH solgte hele sin operative virksomhet og mesteparten av sine eiendeler til selskapet Xacton AS i januar i år. Provenyet fra salget og gjenværende kontantbeholdning er allerede utbetalt som ekstraordinært utbytte på NOK 0,145 per aksje til aksjonærene. Styret og hovedaksjonær har ingen plan for å igangsette noen ny virksomhet, og det er ingen planer for oppkapitalisering av Selskapet.

Selskapet besitter etter salget kun en rettighet som innbefatter muligheten til å drive et lotteri basert på flasker og bokser på den teknologien som selskapet solgte i januar, den såkalte Lithium-plattformen. Denne retten kan ikke overdras, men vil følge selskapet ved et evt. salg.

Selskapet har vært i dialog med PSG om å overta selskapet, da PSG allerede eier et selskap som driver lotteri basert på tomme flasker og bokser. Lotteriet er kjent under navnet Pantelotteriet, og drives i dag på teknologi utviklet for 15 år siden basert på Oracle-plattformen, og PSG er derfor interessert i å emigrere til en nyere plattform. Teknologiplattformen «Lithium», som PSG kan benytte for å oppfylle sin forpliktelse i.f.m. internasjonal ekspansjon av Pantelotteriet, er motivasjonen for å overta Selskapet.

PSG eier indirekte 1/3 av den internasjonale satsningen sammen med Tomra Systems ASA og Olav Thon-gruppen. Ledelsen i PSG, som har inngående kjennskap til utviklingen av denne plattformen, verdsetter denne rettigheten til 50% av «replacement cost», ca. 3,9 millioner kroner. I tillegg eier PSH en fordring på PSG på kr. 4,6 millioner og et fremførbart underskudd som verdsettes til 30% av teoretisk verdi, kr. 1,4 millioner. Til sammen verdsettes eiendelene til 10 177 565, avrundet lik 10 øre pr. aksje.

Kopi av «Fairness Opinion» utarbeidet for styret i PSG er tilgjengelig for PSH-aksjonære på våre hjemmesider, www.playsafeholding.com.

Styret er ikke kjent med andre forhold som kan være av betydning for verdivurderingen.

Styrets anbefaling

Styret i selskapet anbefaler aksjonærene om å akseptere tilbudet slik det er fremsatt av PSG.

Sandefjord, 18. september 2020

Styret i Playsafe Holding AS

Dette dokumentet er signert elektronisk i tråd med Lov om elektroniske tillitstjenester, via Postens Signeringstjeneste, av:

John Afseth, styrets leder

Kjetil Bogstad, styremedlem

Ben W Johansen, styremedlem