

## Webrock Ventures AB tillkännager strategisk transaktion avseende aktier i Vivabem Brasil AB

**Webrock Ventures AB ("Webrock") har idag undertecknat ett erbjudande om att delta i ett aktieutbyte, vilket gör det möjligt för Webrock att lösa in alla eller delar av sina aktier i portföljbolaget Cardo Health AB ("Cardo") i utbyte mot aktier i det AI-drivna digitala hälsobolaget Vivabem Brasil AB ("Vibe"), ett partnerbolag till Cardo ("Transaktionen"). Genom Transaktionen kommer Webrock, förutsatt att ingen annan aktieägare i Cardo deltar i aktieutbytet, att erhålla en betydande och direkt ägarandel (~44,5 procent) i Vibe. Detta ger Webrock möjlighet att utnyttja sin omfattande erfarenhet, beprövade track record samt aktiva och lokala engagemang på den brasilianska marknaden för att säkerställa Vibes framgång.**

*"Vi är mycket glada över att fördjupa vårt engagemang i Vivabem Brasil AB genom denna strategiska transaktion. Vibes tillväxt, robusta användarbas och talangfulla ledning passar perfekt med vårt strategiska fokus på den brasilianska marknaden. Transaktionen understryker inte bara vår tro på Vibes potential, utan möjliggör även för oss att bidra med omfattande erfarenhet och lokal expertis för att ytterligare påskynda bolagets tillväxt. Genom ett stort direktäggande i Vibe positionerar vi oss för värdeskapande och kommer att stödja Vibes uppdrag att revolutionera digital hälsa i Brasilien", säger Joakim Pops, vd, Webrock Ventures.*

Styrelsen i Webrock har idag undertecknat ett erbjudande om att förvärva upp till 44,5 procent av samtliga utestående aktier i Vibe från Cardo. Betalning kommer att ske genom inlösen av Webrocks aktier i Cardo. Styrelsen i Cardo kommer att erbjuda samma möjlighet till alla sina aktieägare på pro rata-basis. Webrock har åtagit sig att maximera sitt utbyte av Cardo-aktier till Vibe-aktier i Transaktionen om andra aktieägare väljer att inte delta i erbjudandet.

### Bakgrund

Cardo upplever för närvarande likviditetsutmaningar både på koncernnivå och inom sina portföljbolag. Cardos styrelse har därför beslutat att avyttra tillgångar, inklusive Vibe, för att stärka sin finansiella ställning. För att säkerställa långsiktig lönsam tillväxt för både Cardo och Vibe har Cardo och Webrock kommit överens om betalning genom inlösen av Cardo-aktier.

### Strategiska motiv för transaktionen

- Webrock kommer, förutsatt att ingen annan aktieägare i Cardo deltar i aktieutbytet, att få ett betydande och direkt ägande (~44,5 procent) i Vibe. Detta gör det möjligt för Webrock att utnyttja sin omfattande erfarenhet, beprövade track record samt aktiva och lokala engagemang på den brasilianska marknaden för att säkerställa Vibes framgång. [1]
- Vibe kommer att erhålla äganderätten till den AI-teknik som utvecklats av Cardo och som Vibe för närvarande använder i sin verksamhet i Brasilien.
- Av de fyra partnerbolagen i Cardos portfölj är det Vibe som historiskt har erhållit de största investeringarna i kapital och resurser. Vibe har investerat 7 miljoner USD i varumärkesbyggande genom åren, har 2 miljoner registrerade användare och har en ledningsgrupp med gedigen erfarenhet.

- Som en del av avyttringen har Cardo gått med på att eliminera sina tekniska licens- och termineringsavgifter för Vibe vilket avsevärt minskar bolagets kapitalbehov och möjliggöra att de fullt ut äger en kopia av den tekniska plattformen i Brasilien med fullständiga anpassningsrättigheter.

### Finansiella villkor

Alla aktieägare i Cardo kommer att ha möjlighet att delta i erbjudandet på lika villkor, och Webrock har åtagit sig att maximera sitt utbyte av Cardo-aktier mot Vibe-aktier i Transaktionen om andra aktieägare väljer att inte delta.

Mer specifikt:

- Vibe värderas till 316,0 miljoner kronor i Transaktionen.
- Webrock har åtagit sig att byta ut hela sitt innehav av aktier i Cardo mot Vibe-aktier till ett värde av upp till 140,6 miljoner kronor.

### Finansiell påverkan

Förutsatt att ingen annan aktieägare i Cardo deltar i utbytet av aktier, resulterar transaktionen i att Webrocks direkta ägarandel i Cardo om 70,4 procent, värderad till 289,6 miljoner kronor i Webrocks delårsrapport - Q1 2024, byts mot en direkt ägarandel om cirka 44,5 procent i Vibe, värderat till 140,6 miljoner kronor i Transaktionen. Följaktligen kommer Transaktionen att påverka Webrocks finansiella resultat med -149,0 miljoner kronor för perioden, men har ingen påverkan på kassaflödet.

Ett uppdaterat substansvärde som omfattar Webrocks hela investeringsportfölj kommer att offentliggöras i Webrocks kommande delårsrapport för första halvåret 2024, planerad att offentliggöras den 16 juli 2024.

### Indikativ tidplan

Förutsatt att årsstämman i Cardo beslutar om Transaktionen i slutet av juni 2024, förväntas Transaktionen slutföras i slutet av juli 2024.

**Fullständig information och tillhörande material finns tillgängligt på Webrocks webbplats, [www.webrockventures.com](http://www.webrockventures.com).**

[1] Baserat på Webrocks nuvarande direkta ägande av aktier i Cardo (~70,4 procent) kommer Webrock att erhålla minst 31,28 procent av aktierna i Vibe, förutsatt att samtliga övriga aktieägare i Cardo accepterar att lösa in sina aktier i Cardo.

---

### Kontakter

Joakim Pops, VD

Telefon: +46 70 713 81 00

Email: [joakim@webrockventures.com](mailto:joakim@webrockventures.com)

**Om oss**

Webrock Ventures grundades 2018 och är en venture studio som startar och bygger företag i Brasilien i samarbete med framgångsrika svenska techföretag. Brasilien har över 215 miljoner människor och är en av världens största ekonomier och befolkningen är av de mest digitalt engagerade i världen. Webrock nyttjar etablerade svenska företags beprövade affärsmodeller och teknik för att få ett försprång i Brasiliens snabbt växande digitala industri som mognar senare än i Sverige. Genom att sammanföra affärsidéer, kapital, resurser och talang, fungerar Webrock som en medgrundare och bygger tillväxtföretag från grunden. Med en ägarandel på 35-60 procent i sina portföljbolag säkerställer Webrock ett betydande värde för en begränsad initial investering. Bolagets aktie WRV är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market med Redeye AB som Certified Adviser.

För mer information, vänligen besök: <https://webrockventures.com/>

*Denna information är sådan information som Webrock Ventures är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2024-06-12 20:59 CEST.*