

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN, ELLER ANNAT LAND I VILKET SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER MEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

Albert offentliggör prospekt och pris i Erbjudandet inför börsnoteringen på Nasdaq First North Growth Market

eEducation Albert AB (publ) ("Albert" eller "Bolaget"), en ledande nordisk EdTech-aktör inom B2C-segmentet, offentliggjorde den 9 september 2021 sin avsikt att genomföra en notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market ("First North") ("Noteringen") och att i samband med Noteringen genomföra en nyemission av aktier ("Erbjudandet"). Idag, den 21 september 2021, offentliggör Albert prospekt för Erbjudandet och Noteringen samt priset i Erbjudandet. Första dag för handel förväntas bli den 1 oktober 2021 och teckningsperioden för Erbjudandet förväntas inledas den 22 september 2021 klockan 08:00. Consensus Asset Management AB, Strand Kapitalförvaltning AB, samt nuvarande aktieägare Abanico Invest AB, Muirfield Invest Aktiebolag och RoosGruppen AB (tillsammans "Cornerstoneinvesterna") har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande ett totalt värde om cirka 160 miljoner kronor.

Erbjudandet i korthet

- Priset i Erbjudandet är 49 kronor per aktie, vilket motsvarar ett marknadsvärde för Bolaget om cirka 600 miljoner kronor före genomförandet av Erbjudandet, baserat på 12 182 250 utestående aktier före genomförandet av Erbjudandet
- Erbjudandet omfattar 4 693 878 nyemitterade aktier, motsvarande cirka 28 procent av aktierna i Albert efter Erbjudandets genomförande
- I syfte att täcka eventuell övertilldelning i anslutning till Erbjudandet har Bolaget åtagit sig att emittera ytterligare högst 704 081 aktier (motsvarande cirka 15 procent av det totala antal aktier som omfattas av Erbjudandet före eventuell övertilldelning) ("Övertilldelningsoptionen")
- Under förutsättning att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, omfattar Erbjudandet 5 397 959 nyemitterade aktier, vilket motsvarar cirka 31 procent av aktierna i Albert efter Erbjudandets genomförande
- Cornerstoneinvesterna har, med vissa förbehåll, åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet för sammanlagt cirka 160 miljoner kronor, motsvarande cirka 60 procent av Erbjudandet förutsatt att Erbjudandet fulltecknas samt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet
- Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, förväntas Erbjudandet tillföra Bolaget cirka 230 miljoner kronor (och cirka 264 miljoner kronor om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo) före avdrag för transaktionskostnader
- Bolaget, vissa aktieägare, styrelseledamöter och Bolagets ledning har ingått sedvanliga åtaganden om lock-up till förmån för SEB under en period om (i) 180 dagar från den första dagen för handel för Schibsted ASA, Abanico Invest AB, Muirfield Invest AB, RoosGruppen AB, Inbox Capital AB, Helichrysum Gruppen AB, MP Pensjon PK och Bolaget, respektive (ii) 360 dagar från den första dagen för handel för styrelseledamöter och Bolagets ledning. Lock-up åtaganden från befintliga aktieägare motsvarar cirka 76 procent av antalet aktier i Bolaget före genomförandet av Erbjudandet

- Aktierna avses att erbjudas till kvalificerade och institutionella investerare i Sverige och internationellt (bortsett från bl.a. USA), samt till allmänheten i Sverige
- Anmälningssperioden för allmänheten i Sverige förväntas pågå mellan den 22 och 29 september 2021
- Anmälningssperioden för institutionella investerare förväntas pågå mellan den 22 och 30 september 2021
- Beräknad första handelsdag på First North för Alberts aktier är den 1 oktober 2021 under kortnamnet "ALBERT"
- Prospektet med fullständiga villkor offentliggörs idag den 21 september 2021 på Bolagets hemsida (www.hejalbert.se), SEB:s hemsida (www.sebgroup.com/prospectuses) och Avanzas hemsida (www.avanza.se)

Grundarna Arta Mandegari och Salman Eskandari kommenterar:

"Genom en notering på Nasdaq First North tar vi ett stort och viktigt steg mot vår vision att stötta barn och unga i hela Europa. Med ökad efterfrågan på digitala utbildningstjänster av hög kvalitet och ett erbjudande som utmärker sig gentemot våra europeiska konkurrenter ser vi stora möjligheter att ytterligare accelerera den intensiva tillväxtfas som vi befinner oss i. Det handlar om en tydlig agenda för organisk och förvärvsdriven tillväxt, däribland geografisk expansion och att bredda vårt erbjudande genom egen produktutveckling, samtidigt som vi stärker Alberts profil och det globala varumärket. Som grundare ser vi fram emot att få välkomna nya aktieägare på vår fortsatta tillväxtresa."

Styrelseordförande Jacob Møller kommenterar:

"Jag har under det senaste året haft förmånen att få följa Alberts fantastiska resa av entreprenörskap och kreativitet. Bolaget har byggt upp en stark position inom den snabbväxande EdTech-marknaden, och tillsammans med våra mycket kompetenta medarbetare och stärkta av en kraftfull teknisk plattform har vi nu nått en unik position att kunna revolutionera hur vi ser på utbildning och barns lärande. Vi ser nu fram emot den fortsatta utvecklingen och de starka expansionsmöjligheter som möjliggörs av noteringen på First North."

Om Albert

Albert grundades 2015 och är en app-baserad utbildningsplattform för barn i åldersintervallet 3-16 år. Bolaget erbjuder digitala utbildningstjänster på prenumerationsbasis. Tjänsterna tillhandahålls mot en fast månadsavgift genom appar, vilka tillgängliggörs på Apple App Store och Google Play. Sedan Bolaget grundades har Albert hjälpt över 275 000 familjer med deras barns utbildning.

Bolaget har cirka 40 medarbetare och inhyrd personal såsom konsulter, vilka tillsammans utgör en innovativ grupp personer med diversifierad bakgrund vars gemensamma mål är att hjälpa fler barn att utveckla sina färdigheter på ett sätt som passar dem. Bolaget har sitt huvudkontor i Göteborg.

Albert befinner sig i en intensiv tillväxtfas. Bolagets antal betalande prenumeranter har ökat från cirka 6 400 vid utgången av räkenskapsåret 2018 till cirka 59 700 vid utgången av andra kvartalet 2021, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxttakt (Eng. compound annual growth rate, "CAGR") om 144 procent. Vid utgången av andra kvartalet 2021 uppgick Bolagets årliga återkommande intäkter (Eng. annual recurring revenue, "ARR") till 69 miljoner kronor, och har växt med en CAGR om 163 procent sedan utgången av räkenskapsåret 2018.

Inför Noteringen är Alberts största aktieägare Schibsted ASA som äger cirka 21,6 procent, Abanico Invest AB som äger cirka 9,6 procent och Muirfield Invest AB som äger cirka 9,3 procent av aktierna i Bolaget. Bolagets grundare Arta Mandegari och Salman Eskandari äger vardera cirka 7,3 procent av aktierna. Bland övriga befintliga aktieägare finns bland annat RoosGruppen AB, Inbox Capital AB, Lena Apler genom bolaget Helichrysum Gruppen AB, Mathias Kamprad (som även avser förvärva ytterligare aktier i Erbjudandet) samt MP Pensjon PK.

Styrkor

- Albert verkar på en marknad där efterfrågan ökar
- Fragmenterad konkurrens i Europa där Albert utmärker sig genom ett erbjudande som är i linje med lokala läroplaner
- Skalbar affärsmodell

- Högst engagemang bland prenumeranter och hög andel återkommande intäkter
- Alberts kundanskaffning är databaserad och effektiv
- Attraktiv affärsmodell som har resulterat i ett attraktivt förhållande mellan livstidsvärde och kostnad för kundanskaffning
- Alberts ledande befattningshavare är erfarna och kapabla

Finansiella mål och utdelningspolicy

Följande finansiella mål och utdelningspolicy har antagits av Alberts styrelse:

- Albert strävar efter att växa nettoomsättningen med i genomsnitt över 50 procent per år på medellång sikt, varav organisk tillväxt ska stå för majoriteten av ökningen, samt att uppnå en nettoomsättning som överstiger 500 miljoner kronor för helåret 2025
- Alberts mål är att uppnå en EBITA-marginal om 40 procent på lång sikt
- Eftersom Albert befinner sig i en tillväxtfas avser Bolagets styrelse att inte föreslå någon utdelning på kort till medellång sikt. Bolagets genererade kassaflöden avses istället att återinvesteras i tillväxt, både organiskt och via förvärv

Prospekt och anmälan

Prospektet har idag godkänts och registrerats av Finansinspektionen samt publicerats och offentliggjorts på Bolagets hemsida, (www.hejalbert.se). Prospektet publiceras även på SEB:s hemsida för prospekt (www.sebgroup.com/prospectuses) samt Avanzas hemsida (www.avanza.se). Anmälan kan göras via internetplattformen hos SEB och Avanza.

Preliminär tidsplan

- Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige: 22 – 29 september 2021
- Anmälningssperiod för institutionella investerare: 22 – 30 september 2021
- Första handelsdag på First North: 1 oktober
- Likviddag: 5 oktober

Stabiliseringsåtgärder

Skandinaviska Enskilda Banken AB ("SEB") kan i sin roll som stabiliseringsagent i samband med Erbjudandet genomföra transaktioner för att upprätthålla marknadspriset för aktierna på en nivå över det som annars skulle kunna råda på den öppna marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan genomföras på First North, på OTC-marknaden eller på annat sätt, när som helst under den period som börjar per dagen för handel med aktier på First North och slutar senast 30 kalenderdagar därefter. SEB har dock ingen skyldighet att vidta några stabiliseringsåtgärder och det finns ingen garanti för att stabiliseringsåtgärder kommer att vidtas. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett högre pris än det som anges i Erbjudandet.

Övertilldelningsoptionen kan användas för att övertilldela aktier för att möjliggöra stabiliseringsåtgärder. Stabiliseringsåtgärder, om de genomförs, kan avbrytas när som helst utan något meddelande men måste avbrytas senast inom ovan nämnda 30-dagarsperiod. SEB måste senast vid utgången av den sjunde handelsdagen, efter att stabiliseringstransaktioner har genomförts, i enlighet med artikel 5.4 i marknadsmissbruksförordningen (EU) 596/2014 (MAR) och Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1052, offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har vidtagits. Inom en vecka efter utgången av stabiliseringsperioden kommer SEB att offentliggöra huruvida stabiliseringsåtgärder vidtogs eller inte, datum då stabiliseringen inleddes, datum då stabiliseringen senast genomfördes samt prisintervallet inom vilket stabilisering genomfördes för varje datum då stabiliseringsåtgärder genomfördes.

Rådgivare

SEB är Global Coordinator och Bookrunner i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Vinge KB är legal rådgivare till Albert och Advokatfirman Hammarstiöld & Co AB är legal rådgivare till SEB. I samband med Erbjudandet agerar SEB och Avanza Bank AB (publ) som Retail Distributors.

För mer information, vänligen kontakta:

Arta Mandegari, VD och grundare

Telefon: +46 (0)72 309 64 94

E-post: arta@hejalbert.se

Salman Eskandari, Vice VD och grundare

Telefon: +46 (0)70 727 93 75

E-post: salman@hejalbert.se

Martin Dahlgren, Finanschef

Telefon: +46 (0)73 909 26 31

E-post: martin@hejalbert.se

Viktig information

Detta pressmeddelande är inte ett erbjudande eller en inbjudan att förvärva eller teckna några värdepapper i Albert.

Detta pressmeddelande lämnas inte, och får inte spridas i eller skickas till, USA, Australien, Kanada, Japan eller någon annan jurisdiktion där sådan spridning skulle vara otillåten eller kräva registrering eller andra åtgärder. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller förvärva värdepapper i USA. Värdepapper som omnämns här har inte, och kommer inte att, registreras i enlighet med den vid var tid gällande amerikanska Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller avser en transaktion som inte omfattas av registreringskrav i enlighet med Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns här i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA.

Värdepapperen som beskrivs här har inte heller registrerats, och kommer inte att registreras, under tillämpliga värdepapperslagar i Australien, Kanada eller Japan och får inte, med vissa undantag, erbjudas eller säljas inom eller in i, eller till förmån för någon person vars registrerade adress finns i eller som är lokaliserad eller boende i, Australien, Kanada eller Japan. Det kommer inte att ske något publikt erbjudande av de värdepapper som beskrivs här i Australien, Kanada eller Japan.

Ett eventuellt erbjudande av de värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande kommer att lämnas genom ett prospekt. Detta pressmeddelande utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG (och, med avseende på Storbritannien, den förordningen såsom den utgör del av inhemsk lag i Storbritannien genom European Union (Withdrawal) Act 2018) ("**Prospektförordningen**"). Investerares bör inte investera i de värdepapper som beskrivs i detta meddelande med stöd av annat än informationen i tidigare nämnda prospekt.

I EES-medlemsstaterna, förutom Sverige, och i Storbritannien, är detta pressmeddelande endast avsett för och riktat till kvalificerade investerare inom medlemsstaten och Storbritannien på det sätt som avses i Prospektförordningen (såsom tillämplig), det vill säga enbart till investerare som kan vara mottagare av ett eventuellt erbjudande utan att ett prospekt godkänns i medlemsstaten eller i Storbritannien.

I Storbritannien distribueras och riktas detta pressmeddelande endast till (i) professionella investerare som faller inom den vid var tid gällande Artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"), eller (ii) subjekt med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta dokument lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2) (a) – (d) i Ordern (alla personer i (i) och (ii) ovan benämns tillsammans "**Relevanta personer**"). Aktierna är endast tillgängliga för, och en inbjudan, ett erbjudande eller en

överenskommelse avseende teckning, förvärv eller annat anskaffande av sådana värdepapper kommer endast att fullföljas med Relevanta personer. Personer som inte är Relevanta personer får inte agera på eller förlita sig på detta pressmeddelande eller något av dess innehåll. Personer som sprider detta dokument måste själva säkerställa att sådan spridning är tillåten.

Detta pressmeddelande kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden är samtliga uttalanden som inte avser historiska fakta och de innehåller uttryck som "tror", "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "ska", "beräknas", "fortsätter", "bör" eller liknande. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är sådana framåtriktade uttalanden föremål för kända och okända risker, osäkerheter, tillfälligheter och andra väsentliga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutsäga och som ligger utanför Bolagets kontroll. Sådana risker, osäkerheter och väsentliga faktorer kan medföra att de faktiska resultaten kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta meddelande gäller enbart per dagen för detta pressmeddelande och kan förändras utan att det meddelas. Bolaget åtar sig inte någon skyldighet att granska, uppdatera, bekräfta eller offentliggöra någon justerad syn på de framåtriktade uttalandena i syfte att spegla sådana händelser eller omständigheter som uppstår i relation till innehållet i denna kommunikation.

I samband med erbjudande eller försäljningen av värdepapper som refereras till i detta pressmeddelande kan bolagets finansiella rådgivare och komma att genomföra övertilldelning/stabilisering av värdepapper eller transaktioner som syftar till att stödja kursen på värdepappren till en högre nivå än vad som annars skulle råda. Eventuell stabilisering eller övertilldelning kommer att genomföras av den finansiella rådgivaren och/eller dess dotterbolag i förenlighet med alla tillämpliga lagar och regler.

Bifogade filer

Albert offentliggör prospekt och pris i Erbjudandet inför börsnoteringen på Nasdaq First North Growth Market