

Envar Holding avser att noteras på Nasdaq First North Growth Market

INFORMATIONEN I DETTA PRESSMEDDELANDE ÄR INTE AVSEDD ATT PUBLICERAS, OFFENTLIGGÖRAS, ELLER DISTRIBUTUERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL, USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN PUBLICERING, OFFENTLIGGÖRANDE ELLER DISTRIBUTION SKULLE VARA OTILLÅTEN ENLIGT TILLÄMPLIGA LAGAR ELLER REGLER, ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. SE VIDARE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Envar Holding AB ("Envar" eller "Bolaget"), en outsourcing- och utvecklingsstudio med fokus på grafisk design, 3D-grafik, animationer och illustrationer till huvudsakligen spelutvecklingsföretag eller andra företag verksamma inom underhållningsindustrin, offentliggör idag sin avsikt att genomföra en notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market ("Noteringen") och i samband med Noteringen genomföra ett erbjudande av nyemitterade aktier motsvarande 50 MSEK ("Erbjudandet").

Nasdaq Stockholm har idag, den 22 november 2024, lämnat ett villkorat godkännande avseende upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Godkännandet är villkorat av att sedvanliga villkor har uppfyllts senast på noteringsdagen, däribland att (i) spridningskravet för Bolagets aktier uppfyllts, (ii) Bolaget offentliggör ett prospekt samt ett tilläggsdokument som inkluderar aktiekapitalets utveckling samt (iii) ingenting inträffar i Bolaget före första dag för handel som skulle kunna föranleda en annan bedömning av Börsen.

Styrelsen och ledningen i Envar gör bedömningen att en notering av Envar Holdings aktier på Nasdaq First North Growth Market ökar intresset för Envar Holding från såväl professionella- som institutionella investerare, ökar möjligheterna att anskaffa kapital samt möjliggör en ändamålsenlig handel i Bolagets aktie för såväl privata som professionella investerare. Motivet för Erbjudandet är att accelerera utvecklingstakten för Bolagets första egenutvecklade spel och lansera spelet på PC i Early Access under andra kvartalet 2026.

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet avser omfatta högst 2 500 000 aktier och avses erbjudas till institutionella investerare i Sverige och internationellt samt till allmänheten i Sverige, Norge och Finland via Nordnet till ett erbjudandepris om 20 SEK, motsvarande ett bolagsvärde före Erbjudandet uppgående till 200 MSEK. Om Erbjudandet fulltecknas erhåller Bolaget en emissionslikvid om 50 MSEK före emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett flertal ankarinvestorer, bland annat Tenesta Holding AB, uppgående till 27 MSEK, motsvarande 54 procent av Erbjudandet.

Fullständiga villkor, anvisningar och instruktioner för Erbjudandet kommer att ingå i det prospekt som förväntas offentliggöras av Bolaget i samband med det planerade Erbjudandet och kommer då att publiceras på Envars hemsida, www.envarstudio.com

Atey Ghailan, VD:

En börsintroduktion är ett naturligt steg i Envars resa mot att bli en global ledare inom underhållning. Med en tydlig strategi att stärka vår position i spelbranschen genom utveckling av både egna och kunders spel samt varumärken, står vi redo att lansera vårt första egenutvecklade spel under andra kvartalet 2026. Vi är oerhört tacksamma för det positiva mottagandet och förtroendet från våra cornerstone investors och ser fram emot att välkomna nya aktieägare att vara med på vår resa.

Om Envar

Envar Holding är en snabbväxande och lönsam outsourcing- och utvecklingsstudio med fokus på grafisk design, 3D-grafik, animationer och illustrationer till huvudsakligen spelutvecklingsföretag och andra företag verksamma inom underhållningsindustrin. Bolaget har etablerat sig som en leverantör av grafik- och utvecklingstjänster till några av de största varumärkena inom spelindustrin, inklusive företag som Riot Games, Netflix, EA Games, Nickelodeon, NetEase, Blizzard, 2K, Hasbro, Sony, Tencent och EPIC Games.

Envar Holding består idag av två helägda dotterbolag: Envar Entertainment och Envar Games. Historiskt har Envar Entertainment representerat den huvudsakliga verksamheten men i början av 2023 grundades Envar Games för att inleda egen spelutveckling. Envar Games ansvarar idag för utvecklingen av Bolagets första egenutvecklade spel, ett spel inom den populära open world survival-genren med planerad lansering under andra kvartalet 2026.

Bolagets nettoomsättning under det tredje kvartalet 2024 uppgick till 22,2 MSEK med ett resultat innan finansiella poster (EBIT) om 7,0 MSEK, motsvarande en EBIT-marginal om 31,5 procent.

Finansiell översikt:

2021: Intäkter 20,2 MSEK med EBIT 10,4 MSEK*

2022: Intäkter 54,9 MSEK med EBIT 20,7 MSEK*

2023: Intäkter 75,2 MSEK med EBIT 2,0 MSEK**

** Koncernförhållandet uppstod först i början av 2023 med Envar Holding som moderbolag. Informationen avser den finansiella utvecklingen i det operativa dotterbolaget Envar Entertainment.*

***Resultatpåverkande investeringar avseende spelutvecklingen i Envar Games om cirka 15,0 MSEK kostnadsfördes under 2023*

Bolagets långsiktiga ambitioner och målsättning omfattar, utöver tillhandahållande av tjänster inom grafisk- och 3D-grafik, illustrationer och animationer, även egen spelutveckling, ägande och utveckling/förädling av intellektuella rättigheter samt olika initiativ för utbildning och talangutveckling.

Rådgivare

Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare och Advokatfirman Delphi KB är legal rådgivare till Envar i samband med Erbjudandet. Aqurat Fondkommission AB är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

Certified Adviser

Envar har utsett Amudova AB till Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

För ytterligare information kontakta:

Atey Ghailan, VD, Envar Holding AB

contact@envarstudio.com

+46 (0) 73 903 35 27

Om Envar Holding

Envar Holding är en outsourcing- och utvecklingsstudio med fokus på 3D-grafik, animationer och illustrationer till huvudsakligen spelutvecklingsföretag eller andra företag verksamma inom underhållningsindustrin. Bolaget har etablerat sig som en leverantör av högkvalitativa grafik- och utvecklingstjänster till några av de största aktörerna inom spelindustrin, inklusive företag som Riot Games, Netflix, NetEase, Blizzard, 2K, Hasbro, Tencent och EPIC Games.

Envar Holding består idag av två helägda dotterbolag: Envar Entertainment och Envar Games. Envar Entertainments verksamhet utgörs av huvudsakligen outsourcing- och co-development tjänster. Envar Games är fokuserat på Bolagets egna utveckling av spel.

www.envarstudio.com

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande varken innehåller eller utgör ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier eller andra värdepapper i Envar.

Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, helt eller delvis, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig, föremål för legala restriktioner eller kräva andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Inga aktier eller andra värdepapper i Envar har registrerats, och inga aktier eller andra värdepapper i Envar kommer att registreras, enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon

delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom i enlighet med ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Ett eventuellt erbjudande av de värdepapper som omnämns i denna kommunikation kommer att lämnas genom ett prospekt. Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Investerares bör inte investera i de värdepapper som beskrivs i detta pressmeddelande med stöd av annat än informationen i det EU-tillväxtprospekt som Bolaget avser att offentliggöra i samband med Erbjudandet.

I EES-medlemsländerna, förutom Sverige, Finland och Norge, är denna kommunikation endast avsedd för och riktad till kvalificerade investerare inom medlemsstaten på det sätt som avses i Prospektförordningen, det vill säga enbart till investerare som kan vara mottagare av ett eventuellt erbjudande utan att ett prospekt registreras i medlemsstaten.

I Storbritannien riktas denna kommunikation endast till, och får enbart distribueras till, personer som är (i) professionella investerare som faller inom den vid var tid gällande Artikel 19(5) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"), eller (ii) subjekt med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta meddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern, eller (iii) andra personer som lagligen kan ta del av informationen (samtliga sådana personer benämns tillsammans "**Relevanta Personer**"). Personer som inte är Relevanta Personer får inte agera på eller förlita sig på informationen i denna kommunikation. En investering eller investeringsåtgärd som denna kommunikation avser är enbart möjlig för Relevanta Personer och kommer endast att fullföljas med Relevanta Personer. Personer som sprider denna kommunikation måste själva säkerställa att sådan spridning är tillåten.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena.

Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår här lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Market regelverk för emittenter.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva den eller de rådgivare som är att anse som "producent(er)" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som den/de annars kan omfattas av, har de erbjudna aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa aktier är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II ("**Målmarknadsbedömningen**"); och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II. Oaktat det föregående bör distributörer notera att: priset på dessa aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att dessa aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd, och att en investering i dessa aktier endast är lämplig för investerare som inte behöver någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd, som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Omvänt är en investering i dessa aktier inte lämplig för investerare som behöver fullständigt kapitalskydd eller full återbetalning av investerat belopp, inte kan bära någon risk eller som kräver garanterad eller förutsebar avkastning. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Erbjudandet.

Målmarknadsbedömningen utgör, till undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende de erbjudna aktierna.

Pressmeddelande
22 november 2024 14:30:00 CET

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende aktierna samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.