



ENALYZER

First North meddelelse nr. 133 / 15. marts 2023

Forslag om sletning af Enalyzer A/S fra handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark

Denne selskabsmeddelelse indeholder intern viden.

Bestyrelsen i Enalyzer A/S ("Enalyzer" eller "Selskabet") har i dag besluttet, at den på Selskabets ordinære generalforsamling den 18. april 2023 vil foreslå, at Enalyzer slettes fra handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark.

Baggrund for forslag om sletning fra handel

Enalyzer blev optaget til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark den 13. februar 2007. På daværende tidspunkt var Enalyzer en hurtigvoksende virksomhed, der i perioden 2002-2006 havde realiseret en gennemsnitlig årlig omsætningsvækst på 63%. I dag, omtrent 16 år senere, er Enalyzer et modent selskab i et modent marked med en mindre organisk vækst, som ikke længere harmonerer med vækst-DNA'et på Nasdaq First North Growth Market Denmark.

Selskabets bestyrelse har bemærket, at likviditeten i Selskabets aktie på First North Growth Market Denmark er begrænset, hvilket medfører, at der er begrænset værdi for både Selskabet og aktionærer ved, at Selskabets aktie fortsat er optaget til handel på en markedsplads. Den begrænsede likviditet i Selskabets aktie, foruden den nuværende generelle stemning på aktiemarkedet, kan også potentielt medføre, at det er sværere for Selskabet at rejse vækstkapital på attraktive vilkår for Selskabets aktionærer.

Foruden, at der som et selskab optaget til handel er en højere administrativ belastning på en forholdsvis begrænset organisation, er det estimeret, at en sletning af Selskabets aktie fra handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark vil medføre en årlig besparelse på cirka DKK 0,5m.

Proces for foreslået sletning fra handel

Forslaget om sletning af Enalyzer fra handel på Nasdaq First North Growth Market



ENALYZER

Denmark ("Forslaget") vil blive behandlet på Selskabets ordinære generalforsamling den 18. april 2023 ("Generalforsamlingen").

Det vil kræve, at to tredjedele (2/3) af tilstedeværende stemmer og kapital ved Generalforsamlingen stemmer for Forslaget. Selskabets direktion og bestyrelse (herunder Selskabets tre stiftere, Ole Ødegaard, Steen Ødegaard og Jakob Roed Jakobsen) og storaktionær John Ødegaard Holding A/S, der tilsammen repræsenterer cirka 65% af Selskabets stemmer og kapital, har allerede bekræftet, at de vil stemme for Forslaget på Generalforsamlingen.

Hvis Forslaget vedtages på Generalforsamlingen, vil Selskabet anmode Nasdaq First North Growth Market Denmark om sletning af Selskabets aktie fra handel. Sletning af Selskabets aktie fra handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark er betinget af, at denne anmodning godkendes. Såfremt denne anmodning godkendes, vil Selskabets aktie fortsat kunne handles i en periode på ti (10) uger fra datoen for godkendelsen inden Selskabets aktie slettes fra handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark (den "Fortsatte Handelsperiode"). Selskabet vil offentliggøre en selskabsmeddelelse i forbindelse med henholdsvis indsendelse af og svar på denne anmodning.

I den Fortsatte Handelsperiode er Selskabets aktionærer *ikke* forpligtet til at sælge deres aktier, og Selskabets direktion og bestyrelse samt storaktionæren John Ødegaard Holding A/S vil *ikke* sælge nogen aktier i den Fortsatte Handelsperiode.

Selskabet gør opmærksom på, at reglerne for pligtmæssige overtagelsestilbud ikke finder anvendelse på Nasdaq First North Growth Market Denmark.

Betydning for Selskabets aktionærer

En sletning af Selskabets aktie fra handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark vil medføre, at der ikke længere vil være en markedsplads for handel i Selskabets aktie; i stedet vil eventuelle fremtidige handler i Selskabets aktie være *over-the-counter* (OTC). Af denne årsag vil det være forventeligt, at likviditeten i Selskabets aktier falder yderligere. Dette kan betyde, at det bliver sværere at købe og sælge aktier i Selskabet og at handler i Selskabets aktie kan kræve advokathjælp, hvilket parterne i eventuelle *over-the-counter*-handler selv skal finansiere.

Ved gennemførelse af en sletning af Selskabets aktie fra handel efter den Fortsatte



ENALYZER

Handelsperiode vil Selskabet ikke længere være omfattet af blandt andet oplysningsforpligtelserne i markedsmisbrugsforordningen (MAR) og regelsættet, der gælder for selskaber optaget til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark. Selskabet vil dog fortsat være omfattet af blandt andet reglerne i henholdsvis selskabs- og årsregnskabsloven. Selskabets aktionærer opfordres til at tilmelde sig Selskabets nyhedsbrev for investorer. Tilmelding sker ved at sende en e-mail til følgende e-mailadresse: investor@enalyzer.dk.

Derudover skal aktionærer ved gennemførelse af en sletning af Selskabets aktie fra handel være opmærksomme på, at der muligvis kunne ske ændringer i deres skattemæssige retstilling i forhold til aktierne, da disse ophører med at være optaget til handel på en markedsplads.

Fremtidsudsigter for Enalyzer

Selskabets bestyrelse og direktion vil fortsætte med at arbejde for, at Enalyzer vækster yderligere og står stærkt stillet både finansielt og kommercielt. Selskabet håber, at aktionærene vil fortsætte med at være aktionærer i Selskabet, men har naturligvis forståelse for, at nogle aktionærer måtte ønske at sælge deres aktier i forbindelse med den Fortsatte Handelsperiode. Som ovenfor nævnt vil Selskabets direktion og bestyrelse samt storaktionæren John Ødegaard Holding A/S *ikke* sælge nogen aktier i den Fortsatte Handelsperiode.

Ved at fortsætte et fokus på vækst samt finansiell og kommerciel soliditet, forventer Selskabets bestyrelse, at der opbygges større langsigtet værdi for Selskabets aktionærer. I takt med dette er Selskabets bestyrelse på længere sigt åben overfor et potentielt attraktivt salg af Selskabet, dog er der på nuværende tidspunkt ingen konkrete dialoger med potentielle købere herom.

For yderligere information om Enalyzer A/S, kontakt venligst:

Enalyzer A/S

Jakob Roed Jakobsen, Co-founder/Co-CEO

Refshalevej 147

1432 København K

Telefon: 70 10 70 06

E-mail: jakob.roed@enalyzer.com



ENALYZER

Certified Advisor

EY

Sasja Dalgaard, Associate Partner, Corporate Finance

Dirch Passers Allé 36

DK-2000 Frederiksberg

Telefon: 73 23 30 00

E-mail: sasja.dalgaard@dk.ey.com