

## **Meddelelse i forbindelse med aktiers optagelse til handel på First North**

### **Resumé:**

*mermaid technology a/s ("Selskabet") har foretaget en rettet emission i Danmark på i alt 2.615.400 styk nye aktier a nominelt DKK 1. Kapitalforhøjelsen er foretaget i forbindelse med erhvervelsen af 100% af aktiekapitalen i selskabet AcrossMedia A/S.*

*Udbuddet af nye aktier var rettet imod selskaberne Frontstairs A/S (CVR-nr. 27 19 62 33) og Streambuster ApS (CVR-nr. 29 60 15 77), der var sælger af AcrossMedia A/S. Kapitalforhøjelsen er registeret i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen den 31. december 2007 og aktierne er tegnet.*

*De nye aktier, der er udstedt i forbindelse med apportindskuddet af 100% af aktiekapitalen i AcrossMedia A/S, har samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier.*

*Der var ikke fortegningsret for eksisterende aktionærer i forbindelse med emissionen vedrørende erhvervelsen af AcrossMedia A/S.*

*De nye aktier bærer ret til fuldt udbytte fra regnskabsår 2007.*

*De nye aktier er søgt optaget til handel på First North med første forventede handelsdag den 30. december 2008.*

### **Beslutningen der ligger til grund for udstedelse af nye aktier**

mermaid technology a/s ("Selskabet") har foretaget en rettet emission i Danmark på i alt 2.615.400 styk nye aktier a nominelt DKK 1. Kapitalforhøjelsen er foretaget i forbindelse med erhvervelsen af 100% af aktiekapitalen i selskabet AcrossMedia A/S som meddelt i selskabsmeddelelse nr. 16 af 30. november 2007 og meddelt i selskabsmeddelelse nr. 20 af 2. februar 2008.

Udbuddet af nye aktier var rettet imod selskaberne Frontstairs A/S (CVR-nr. 27 19 62 33) og Streambuster ApS (CVR-nr. 29 60 15 77), der var sælger af AcrossMedia A/S. Kapitalforhøjelsen er registeret i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen den 31. december 2007 og aktierne er tegnet.

De nye aktier er søgt optaget til handel på First North med første forventede handelsdag den 30. december 2008.

### **Beskrivelse af transaktionen**

Den 30. november 2007 gennemførte Selskabet et apportindskud mod udstedelse af nye aktier til sælger af AcrossMedia A/S i forbindelse med erhvervelsen af 100% af aktiekapitalen i AcrossMedia A/S.

Den samlede købesum for AcrossMedia A/S var på købstidspunktet fastsat at udgøre DKK 35.192.500 fordelt med DKK 2.500.000 kontant og udstedelse af 2.615.400 styk nye aktier a nominelt DKK 1 til tegningskurs DKK 12,5 svarende til DKK 32.692.500.

Sælger af AcrossMedia A/S er Frontstairs A/S (CVR-nr. 27 19 62 33) og Streambuster ApS (CVR-nr. 29 60 15 77). Streambuster ApS er ejet 100% af Frontstairs A/S. Frontstairs A/S er ejet 50% af JPSS Holding ApS, 25% af Conrad Holding ApS og 25% af Georgi Holding ApS. Sælger er uden relation til mermaid technology a/s.

I forbindelse med overtagelsen af AcrossMedia A/S har Selskabet grundet kontraktuelle forhold forhandlet en aftale med sælger af AcrossMedia A/S på plads, således at Selskabet betaler en lavere købesum for AcrossMedia A/S. Regulering af købesummen er sket med baggrund i den forhandlede reguleringsmekanisme i købskontrakten. De væsentligste faktorer var:

- Opnåelse af resultat 2007
- Regulering af budget 2008
- Service og garantiforpligtelser

Dette betyder, at købesummen for AcrossMedia A/S nedreguleres med 1.600.000 aktier a nominelt DKK 1 svarende til DKK 20.000.000 jf. i øvrigt selskabsmeddelelse nr. 27. af 4. juni 2007.

Som følge af denne aftale, har sælger af AcrossMedia A/S tilbageleveret disse aktier til Selskabet, således at de indgår som egne aktier i Selskabet. De nominelt DKK 1.600.000 svarende til 1.600.000 styk aktier udgør 15,87% af Selskabets aktiekapital.

Antallet af egne aktier må ifølge Aktieselskabsloven imidlertid ikke overstige 10% af den samlede aktiekapital, hvorfor Selskabet for at berigtige dette forhold den 20. oktober 2008 har afholdt ekstraordinær generalforsamling, hvor det blev besluttet at nedsætte aktiekapitalen med de overskydende 1.600.000 aktier a nominelt DKK 1. I forbindelse med den vedtagne kapitalnedsættelse blev der udstedt proklama. Dette proklama er gældende i tre måneder fra registrering i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, der skete den 7. november 2008.

Såfremt der ikke er indsigelser imod proklamaet, vil kapitalnedsættelsen blive registreret hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen den 7. februar 2009. I forbindelse med registrering af kapitalnedsættelsen vil de 1.600.000 styk aktier i Selskabet blive annulleret fra handel på First North.

### **Bemyndigelse til at forhøje aktiekapitalen i Selskabet**

Selskabets bestyrelse har udnyttet bemyndigelsen i Selskabets vedtægter §5.1, hvorved Selskabets bestyrelse er bemyndiget til at forhøje Selskabets aktiekapital med op til nominelt DKK 5.000.000 til markedskurs beregnet på grundlag af den gennemsnitlige officielle børskurs 10 børsdage forud for udstedelsen og i øvrigt på vilkår, som fastlægges af bestyrelsen.

Efter forhøjelse af aktiekapitalen med nominelt DKK 2.615.400 udgør restbemyndigelsen i henhold til Selskabets vedtægter §5.1 nominelt DKK 2.384.600 svarende til 2.384.600 styk aktier a nominelt DKK 1.

### **Oplysninger og rettigheder, der knyttes til Selskabets aktier**

Alle de eksisterende aktier i Selskabet har samme rettigheder. Aktiekapitalen i Selskabet har kun en aktieklasse.

De nye aktier, der er udstedt i forbindelse med apportindskuddet af 100% af aktiekapitalen i AcrossMedia A/S, har samme rettigheder som Selskabets eksisterende aktier.

Selskabets aktier er omsætningspapirer og der er ingen indskrænkning i aktiernes omsættelighed.

Der var ikke fortegningsret for eksisterende aktionærer i forbindelse med den rettede emission vedrørende erhvervelsen af AcrossMedia A/S.

De nye aktier bærer ret til fuldt udbytte fra regnskabsår 2007.

Selskabets eksisterende aktier handles i ISIN-kode DK0060074490. Selskabets nye aktier er udstedt den 31. december 2007 i midlertidig ISIN-kode DK0060140036. De nye aktier søges optaget til handel på First North i den eksisterende ISIN-kode.

Første handelsdag på First North for de nye aktier forventes at være den 30. december 2008.

Selskabets kortnavn er: MERM

### Tegningskurs for de nye aktier

De nye aktier er tegnet til kurs DKK 12,50, som er beregnet som et vægtet gennemsnit over de seneste 10 handelsdage af den noterede vægtede gennemsnitskurs for hver handelsdag på aktier i Selskabet forud for indgåelse af købsaftale vedrørende købet af AcrossMedia A/S.

### Udvikling i Selskabets aktiekapital

Selskabets aktiekapital udgjorde før kapitalforhøjelse nominelt DKK 7.466.600 svarende til 7.466.600 styk aktier a nominelt DKK 1.

Efter udstedelse af nominelt DKK 2.615.400 svarende til 2.615.400 styk nye aktier a nominelt DKK 1 udgør Selskabets aktiekapital nominelt DKK 10.082.000 svarende til 10.082.000 styk aktier a nominelt DKK 1.

I tabellen nedenfor er vist udviklingen i Selskabets aktiekapital siden stiftelsen og frem til i dag.

Udvikling i aktiekapital mermaid teknologi a/s	Ændring i aktiekapital nom. DKK	Bruttoindskudt DKK	Aktiekapital nom. DKK	Antal aktier a DKK 100
Stiftelse ved kontant indskud den 10. juli 2000	125.000	125.000	125.000	1.250
Apportindskud den 1. juli 2004 til kurs DKK 2.620,8	125.000		250.000	2.500
Fondsaktieemission den 1. juli 2004	750.000		1.000.000	10.000
Ændring af aktiestykstørrelse til DKK 1	Ændring i aktiekapital nom. DKK	Bruttoindskudt DKK	Aktiekapital nom. DKK	Antal aktier a DKK 1
Apportindskud den 30. december 2006 til kurs DKK 11,50 <sup>1)</sup>	154.500		1.154.500	1.154.500
Fondsaktieemission den 2. februar 2007	4.387.100		5.541.600	5.541.600
Nye aktier i forbindelse med introduktion på First North den 2. april 2007 til kurs DKK 13 pr. aktie a nom. DKK 1	1.925.000	25.025.000	7.466.600	7.466.600
Apportindskud i forbindelse med erhvervelsen af AcrossMedia A/S den 30. november 2007 til kurs DKK 12,50	2.615.400		10.082.000	10.082.000
<b>Aktiekapital i alt</b>			<b>10.082.000</b>	<b>10.082.000</b>

1) Kursfastsættelsen er fastlagt således, at aktionærer i Victor Soft A/S mod en ejerandel i mermaid technology a/s på 13,5 % afgiver deres 50 % ejerandel i Victor Soft A/S til mermaid technology. Kursen kan ud fra parternes drøftelser fastlægges til ca. DKK 55 per aktie a nominelt DKK 1 eller svarende til ca. DKK 11,50 efter fondsaktieemissionen.

### Oversigt over ejerforhold

Nedenstående tabel viser ejerforholdet i mermaid technology a/s før og efter kapitalforhøjelsen i forbindelse med erhvervelsen af AcrossMedia A/S.

Aktionæroversigt	Aktiekapital før kapitalforhøjelse		Aktiekapital efter kapitalforhøjelse	
	Aktiekapital, nom. DKK	Pct.	Aktiekapital, nom. DKK	Pct.
SDS Holding A/S m. fl. <sup>1</sup>	2.282.630	30,57%	2.282.630	22,64%
Utterslev ApS <sup>2</sup>	2.276.630	30,49%	2.276.630	22,58%
Frontstairs A/S <sup>3</sup>	-	-	1.015.400	10,07%
MH Invest Holding ApS <sup>4</sup>	247.546	3,32%	247.546	2,46%
Øvrige aktionærer under 5%	2.659.794	35,62%	2.659.794	26,38%
<b>Cirkulerende aktiekapital</b>	<b>7.466.600</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.482.000</b>	<b>84,13%</b>
Egne aktier <sup>5</sup>	-	-	1.600.000	15,87%
<b>Udstedte aktier i alt</b>	<b>7.466.600</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.082.000</b>	<b>100,00%</b>

1) SDS Holding A/S er ejet af Selskabets bestyrelsesformand Søren Damgaard Svenningsen. M.fl. henfører til nærtstående til Søren Damgaard Svenningsen

2) Utterslev ApS er ejet 100% af Selskabets administrerende direktør Henrik Johnsen.

3) Frontstairs A/S er sælger af AcrossMedia A/S. Fronstairs A/S er ejet med 50% af JPSS Holding ApS, med 25% af Conrad Holding ApS og 25% af Georgi Holding ApS.

4) MH Invest Holding ApS er ejet af bestyrelsesmedlem i mermaid technology a/s Mads Henrik Hansen.

5) På Selskabets ekstraordinære generalforsamling den 20. oktober 2008 blev vedtaget at nedsætte Selskabets aktiekapital med nom. DKK 1.600.000. Indtil 7. februar 2009, hvor proklama vedrørende kapitalnedsættelsen udløber, vil disse aktier stå opført som egne aktier i mermaid technology a/s.

### Tidsplan for de nye aktiers optagelse til handel på First North

Fredag den 19. december 2008  
Tirsdag den 30. december 2008

Meddelelse om aktiers optagelse til handel på First North  
1. handelsdag for de nye aktier på First North

### Omkostninger i forbindelse med den rettede emission

Omkostningerne ved emissionen forventes at udgøre T.DKK 328 og vedrører udelukkende vederlag til finansiel rådgiver T.DKK 200, honorarer til revisorer og advokater T.DKK 28 og øvrige omkostninger T.DKK 100.

### Øvrige oplysninger

Selskabets aktieudstedende institut er:

**Capinordic Bank A/S**, CVR-nr. 10 90 43 90  
Strandvejen 58  
2900 Hellerup

### For yderligere oplysninger kontakt venligst:

Adm. Direktør  
Henrik Johnsen  
mermaid technology a/s  
Tlf.: 44 52 92 00

Certified Adviser  
Niels Kryger Andersen  
Capinordic Bank A/S  
Tlf.: 88 16 30 00

E-mail: [hj@mermaid.dk](mailto:hj@mermaid.dk)

E-mail: [niels.kryger.andersen@capinordic.com](mailto:niels.kryger.andersen@capinordic.com)

*mermaid technology a/s designer, producerer og leverer specialdesignede totalløsninger til Dynamisk Digital Skiltning (DDS) til brug i instore marketing, informationsformidling og infotainment. mermaid technology a/s er sammen med det 100 % ejede datterselskab Acrossmedia A/S Nordens største inden for totalløsninger af DDS/instore tv. Selskabet har udviklet DDS-softwaren vTouchPro, som er kendt for sin unikke kombination af stor teknologisk kompleksitet og uovertruffen brugervenlighed. Acrossmedia A/S er kendt for produktion af målrettede instore reklamespots af høj kvalitet, samt et unikt templatesystem, som er skræddersyet til at skabe dynamiske kommunikation og derved imødekomme kundens specifikke ønsker og behov. Mermaid technology a/s tilbyder desuden hosting og vedligeholdelse af de leverede DDS-installationer. Foruden totalløsninger til DDS-markedet producerer mermaid technology a/s LCDmonitører og fladskærmsfjernsyn i eget prisvindende design, der til dato er solgt i mere end 50.000 enheder til kunder i ind- og udland.*

Besøg [www.mermaid.dk](http://www.mermaid.dk) for mere information.