

Viaplay Group förvärvar resterande 50 procent av aktierna i Allente Group - blir ensam ägare, reviderar sin långsiktiga guidning och guidningen för 2025, minskar utestående kreditåtaganden och meddelar avsikt att inleda skriftliga förfaranden

Viaplay Group AB (publ) ("Viaplay" och "Viaplay Group") har i dag, genom ett helägt dotterbolag, ingått avtal med Telenor Communication II AS ("Telenor") om att förvärva Telenors 50-procentiga andel i Allente Group ("Allente"), en ledande leverantör av TV-tjänster som levereras via satellit (DTH) och bredband, för en kontant köpeskilling om 1,1 miljarder kronor, och blir därmed ensam ägare av Allente. Förvärvet kommer att finansieras genom tillgängliga likvida medel och en ny lånefacilitet om 1 726 miljoner kronor. Förvärvet är föremål för sedvanliga myndighetsgodkännanden och den nya lånefaciliteten är föremål för, bland andra sedvanliga villkor för en kreditfacilitet av detta slag, godkännande från obligationsinnehavare i skriftliga förfaranden under var och en av Viaplays utestående medium term notes som förfaller 2028. Obligationsinnehavare som representerar över 50 procent av det utestående beloppet i varje obligationslån, vilket utgör en erforderlig majoritet och beslutsförhet för ett godkännande, har ingått oåterkalleliga åtaganden att rösta för förslaget. Viaplay avser att inleda de skriftliga förfarandena omkring den 17 juli 2025.

Viaplay har omförhandlat befintliga bankavtal för att möjliggöra transaktionen och den accelererade omvandlingen. I samband med förvärvet har en ny rörelsekapitalfacilitet om 2,5 miljarder kronor etablerats och bolaget kommer att säga upp sin befintliga garantifacilitet om 646 miljoner euro. Koncernens totala bekräftade kreditfaciliteter kommer att minskas med totalt 3,4 miljarder kronor. Efter tillträdet av förvärvet kommer den långfristiga skuldsättningen att uppgå till cirka 6,1 miljarder kronor. De omförhandlade finansiella arrangemangen i kombination med transaktionen kommer bidra till att stärka Viaplays kreditprofil och förbereda bolaget för en fullständig framtida refinansiering av skulden. Att minska skuldsättningen på medellång sikt är en prioritet.

Viaplay reviderar sina helårsutsikter för 2025 enligt följande¹:

- Proforma nettoomsättning för Kärnverksamheten: 21,0–22,0 miljarder SEK
- Proforma EBITDA före intressebolag och jämförelsestörande poster för Kärnverksamheten: 0,8-1,1 miljarder kronor
- Proforma justerat operativt fritt kassaflöde² för koncernen: 0,5-0,75 miljarder kronor

Viaplay uppdaterar samtidigt sina långsiktiga ambitioner enligt följande:

- Organisk försäljningstillväxt för Kärnverksamheten: Neutral genomsnittlig tillväxt för perioden 2025–2028
- EBITDA (före intressebolag och jämförelsestörande poster) marginal för Kärnverksamheten: Tvåsiffrig till 2028
- Justerat operativt fritt kassaflöde² för koncernen: Gradvis ökande år för år

¹ Proforma som om Allente konsoliderats från och med 1 januari 2025.

² Justerat operativt fritt kassaflöde avser fritt kassaflöde justerat för kostnader hänförliga till förvärv, ränta, utdelning, samt extraordinära engångseffekter i rörelsekapitalet.

Om Allente

Allente är en ledande leverantör av TV-tjänster som levereras via satellit (DTH), IPTV och OTT, med cirka 840 000 abonnenter i Norge, Sverige, Finland och Danmark. I Sverige erbjuder Allente även fristående bredbandslösningar.

Bolaget grundades 2020 genom sammanslagningen av Canal Digital (Telenor) och Viasat (Viaplay) och har sedan dess ägts och drivits gemensamt av Viaplay och Telenor med ett 50/50 ägande. För 2024 rapporterade Allente intäkter om 6,5 miljarder kronor, EBITDA om 996 miljoner kronor och ett fritt kassaflöde om 1,0 miljarder kronor.

Jørgen Madsen Lindemann, VD och koncernchef för Viaplay Group, kommenterar:

"Viaplay Group har ingått ett avtal om att förvärva Telenors 50-procentiga andel i Allente Group. Transaktionen är en naturlig utveckling av det framgångsrika långsiktiga partnerskapet mellan bolagen. Vi är tacksamma och imponerade över vad som har åstadkommits tillsammans med Allente och Telenor under de senaste fem åren. Tillsammans kommer Allente och Viaplay att fokusera på att erbjuda ännu mer engagerande produkter som konsumenterna älskar till publiken på den nordiska marknaden. Transaktionen förväntas skapa möjligheter för både Allente och Viaplay Group att utöka sin kundbas, förbättra produkt- och tjänsteerbjudanden samt främja operativa och kommersiella synergier såsom nya produktmöjligheter och erbjudanden över plattformar och marknader."

Dan Ouchterlony, EVP Telenor Amp, kommenterar:

"Vi är stolta över vad som har åstadkommits tillsammans med Allente och Viaplay under de senaste fem åren. När bolaget nu går in i sitt nästa kapitel passar Viaplays strategi bättre än Telenors. Vi är övertygade om att bolaget kommer att vara i rätt händer framöver."

Köpeskilling och finansiering

Köpeskillingen för de återstående aktierna uppgår till cirka 1,1 miljarder kronor och finansieras genom tillgängliga likvida medel och lån från befintliga långgivare.

Slutförande av transaktionen

Transaktionen är föremål för sedvanliga myndighetsgodkännanden och förväntas slutföras under andra halvåret 2025.

Den nya lånefinansieringen är villkorad av godkännande från obligationsinnehavarna under Viaplays utestående medium term notes som förfaller 2028 (ISIN: SE0011426220, SE0012676138 och SE0013104957). Viaplay Group har erhållit oåterkalleliga åtaganden att rösta för godkännande av transaktionen i de skriftliga förfarandena från innehavare som representerar 55,14 procent, 64,92 procent och 68,67 procent av det justerade nominella beloppet under obligationslånen med ISIN: SE0011426220, SE0012676138 och SE0013104957, vilket utgör erforderlig majoritet och beslutsföret för godkännanden. Viaplay avser att inleda de skriftliga förfarandena omkring den 17 juli 2025.

Indikativt proforma-konsoliderat kombinerat finansiellt resultat

Förvärvet förväntas ha en finansiell påverkan på Viaplay Groups finansiella ställning och resultat. Bolaget reviderar sina finansiella utsikter för 2025 enligt följande:

- Proforma nettoomsättning för Kärnverksamheten: 21,0–22,0 miljarder SEK¹

- Proforma EBITDA före intressebolag och jämförelsestörande poster för Kärnverksamheten: 0,8–1,1 miljarder SEK¹
- Proforma justerat operativt fritt kassaflöde² för koncernen: 0,5-0,75 miljarder kronor

Viaplay uppdaterar sina långsiktiga ambitioner enligt följande:

- Organisk försäljningstillväxt för Kärnverksamheten: Neutral genomsnittlig tillväxt för perioden 2025–2028
- EBITDA (före intressebolag och jämförelsestörande poster) marginal för Kärnverksamheten: Tvåsiffrig till 2028
- Justerat operativt fritt kassaflöde² för koncernen: Gradvis ökande år för år

I samband med förvärvet kommer Viaplay att ändra betalningsmönster under vissa kommersiella avtal, vilket kommer att resultera i en negativ engångseffekt på 2,5 miljarder kronor på rörelsekapitalet under 2025 (exkluderat från guidningen för operativt FCF). Rörelsekapitalet kommer att finansieras genom den nyetablerade rörelsekapitalfaciliteten om 2,5 miljarder kronor och kassaflödeseffekten kommer att avta på medellång sikt.

Rådgivare

Viaplay Group har anlitat DNB Carnegie som finansiell rådgivare samt Gernandt & Danielsson Advokatbyrå som legal rådgivare i samband med transaktionerna.

INFORMATION TILL REDAKTIONEN

Denna information är sådan information som Viaplay Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande kl. 07.25 CEST den 17 juli 2025.

Viaplay Group AB (publ) är Nordens ledande underhållningsleverantör. Vår streamingtjänst Viaplay är tillgänglig i varje nordiskt land, samt i Nederländerna, och vårt innehållskoncept Viaplay Select finns på partnerplattformar världen över. Vi har även TV-kanaler på de flesta av våra marknader, och radiostationer i Norge och Sverige. Våra talangfulla medarbetare kommer till jobbet varje dag med en passion och ett tydligt uppdrag att underhålla miljontals människor med vårt unika erbjudande av lokalt relevant berättande, vilket inkluderar direktsänd premiumsport, filmer, serier och musik. Vårt syfte är att växa vår affär på ett lönsamt och ansvarsfullt sätt, och att leverera hållbart värde för alla våra intressenter. Viaplay Group är noterad på Nasdaq Stockholm ('VPLAY B').

Kontakta oss:

press@viaplaygroup.com / investors@viaplaygroup.com

eller: Anna Hedenberg, Head of Investor Relations & Interim Head of Corporate Communications, 073 699 21 48 (anna.hedenberg@viaplaygroup.com)

Följ oss:

viaplaygroup.com / [LinkedIn](#)

Dataskydd:

För att läsa mer om Viaplay Group och dataskydd, [klicka här](#)