

---

**TILLÄGG TILL APLITE HOLDINGS AB:S  
ERBJUDANDEHANDLING AVSEENDE ERBJUDANDET  
TILL AKTIEÄGARNA I RADISSON HOSPITALITY AB  
(PUBL)**

---

I enlighet med reglerna om budplikt

## VIKTIG INFORMATION

### Allmänt

Detta dokument ("**Tillägghandlingen**") är ett tillägg till erbjudandehandlingen ("**Erbjudandehandlingen**") som godkändes av och registrerades vid Finansinspektionen den 4 januari 2019 (Dnr 18-23955) och har upprättats av Aplite Holdings AB, org.nr. 559174-3439, ("**Budgivaren**" eller "**Aplite**"), med anledning av Aplites erbjudande till aktieägarna i Radisson Hospitality AB (publ), org.nr. 556674-0964, ("**Bolaget**" eller "**Radisson AB**") att överlåta samtliga utestående aktier som Aplite inte redan äger i Radisson AB ("**Erbjudandet**").

Denna Tillägghandling har upprättats på svenska och engelska. Vid eventuella skillnader mellan de två versionerna har den svenskspråkiga versionen företräde. Den svenska språkversionen av Tillägghandlingen (Dnr 19-1984) har den 29 januari 2019 godkänts av och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 a kap. 11 § med hänvisning till 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Utöver de justeringar som framgår av Tillägghandlingen kvarstår de villkor för Erbjudandet som framgår av Erbjudandehandlingen. Att Finansinspektionen har godkänt och registrerat Tillägghandlingen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Tillägghandlingen är riktiga eller fullständiga.

Erbjudandet, inkluderat alla avtal som ingås mellan aktieägarna i Radisson AB och Aplite i samband med Erbjudandet ska regleras och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt, utan tillämpning av sådana lagvalsregler som leder till att lagen i någon annan jurisdiktion ska tillämpas. Tvist som rör eller uppkommer i samband med Erbjudandet ska avgöras exklusivt av svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans. Nasdaq Stockholms Takeover-regler daterade 1 april 2018 ("**Takeover-reglerna**") och Aktiemarknadsnämndens avgöranden och uttalanden rörande tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna och, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och uttalanden om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande Regler om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, är tillämpliga på Erbjudandet.

### Information till aktieägare bosatta utanför Sverige

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Erbjudandehandlingen, Tillägghandlingen och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas in eller till något land där distribution eller erbjudande skulle förutsätta att sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler. Aplite kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan åtgärd. Om någon söker acceptera Erbjudandet som ett resultat av att direkt eller indirekt ha överträtt dessa restriktioner kan accepten komma att lämnas utan avseende.

Tillägghandlingen utgör inte ett Erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika ("**Begränsad Jurisdiktion**") genom post, något kommunikationsmedel som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats eller genom något annat kommunikationsmedel (inklusive och utan begränsning: telefax, epost, telex, telefon och Internet) i en Begränsad Jurisdiktion och Erbjudandet kan inte accepteras och aktier får inte överlåtas genom något sådant kommunikationsmedel i eller från en Begränsad Jurisdiktion eller av en person som befinner sig eller är bosatt i en Begränsad Jurisdiktion, om inte tillåtet enligt något undantag. Varken Erbjudandehandlingen, Tillägghandlingen eller annan dokumentation avseende Erbjudandet kommer att, och får inte, skickas, postas eller distribueras på något annat sätt i en Begränsad Jurisdiktion. Banker, mäklare, återförsäljare eller andra personer som innehar aktier för personer i Begränsade Jurisdiktioner får inte vidarebefordra Erbjudandehandlingen, Tillägghandlingen eller något annat dokument som erhållits i samband med Erbjudandet till sådana personer.

Varje försök till överlåtelse av aktier i Erbjudandet som direkt eller indirekt är ett resultat av en överträdelse av dessa restriktioner är ogiltigt och varje försök att överlåta aktier av en person som befinner sig i en Begränsad Jurisdiktion eller av ombud, förvaltare eller annan mellanhand som agerar på icke-diskretionär basis för en huvudman som lämnar instruktioner inom eller från en Begränsad Jurisdiktion är ogiltigt och kommer inte att accepteras, om inte tillåtet enligt något undantag. Varje innehavare av aktier och som deltar i Erbjudandet kommer intyga att de inte är från, befinner sig eller deltar i Erbjudandet från en Begränsad Jurisdiktion samt att de inte på icke-diskretionär basis agerar på uppdrag från en huvudman som är från, befinner sig i eller ger en order om att delta i Erbjudandet från en Begränsad Jurisdiktion, om inte tillåtet enligt något undantag. Aplite kommer inte att utbetala någon köpeskilling enligt Erbjudandet i eller till en Begränsad Jurisdiktion, om inte tillåtet enligt något undantag.

Trots det föregående förbehåller Aplite sig rätten att tillåta att Erbjudandet accepteras av personer som inte är bosatta i Sverige om Aplite, efter eget gottfinnande, är övertygad om att sådan transaktion kan genomföras i enlighet med gällande lagar och förordningar.

### Information till amerikanska aktieägare

Erbjudandet kommer att göras tillgängligt i USA i enlighet med undantag från vissa amerikanska anbudsregler. Aktieägare i USA uppmanas att läsa informationen under rubriken "Information till aktieägare i USA" på följande sida.

### Information till aktieägare i Hong Kong

VARNING – Innehållet i detta dokument har inte granskats av någon regulatorisk myndighet i Hong Kong. Du uppmanas att iaktta försiktighet i relation till Erbjudandet. Du uppmanas att konsultera oberoende rådgivare om du är osäker på innehållet i detta dokument.

### Finansiell rådgivare

Lazard Asia (Hong Kong) Limited ("**Lazard**") agerar som finansiell rådgivare till Aplite, och ansvarar inte gentemot någon annan än Aplite för rådgivning i samband med Erbjudandet. Informationen i Erbjudandehandlingen och Tillägghandlingen har lämnats av Aplite och, avseende Radisson AB, Radisson AB och/eller hämtats från Radisson AB:s offentligt tillgängliga information. Lazard har inte åtagit sig, och kommer inte att åta sig, någon skyldighet att verifiera informationen häri och fransäger sig allt ansvar för sådan information. Varken Lazard eller dess dotterbolag är skyldig gentemot, eller accepterar någon risk, skuld eller ansvar (direkt eller indirekt, i kontrakt, i skadestånd, enligt lag eller på annat sätt) för någon person som inte är kund hos Lazard i samband med Erbjudandet eller i övrigt.

### Framåtriktade uttalanden

Erbjudandehandlingen och Tillägghandlingen kan innehålla framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och uppskatningar. Framåtriktade uttalanden är förknippade med risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att faktiskt resultat, inklusive Radisson AB:s kassaflöde, finansiella ställning och resultat, väsentligt skiljer sig från faktiskt resultat eller avviker från förväntningar som uttryckligen eller implicit framgår av sådana uttalanden. Följaktligen bör ingen lägga otillbörligt stor vikt vid de framåtriktade uttalanden som framgår häri och aktieägare uppmanas läsa Erbjudandehandlingen och Tillägghandlingen i sin helhet. Varken Aplite eller Lazard kan garantera framtidens riktigheten av sådana uttalanden eller att förväntad utveckling faktiskt inträffar.

Mot bakgrund av de risker, osäkerheter och antaganden som är förknippade med framåtriktad information är det möjligt att framtida händelser som nämns i Erbjudandehandlingen och Tillägghandlingen inte inträffar. Efter dagen för Erbjudandehandlingen respektive Tillägghandlingen åtar sig varken Aplite eller Lazard, förutom såsom krävs enligt tillämplig lag eller Takeover-reglerna, någon skyldighet att uppdatera framåtriktad information eller att anpassa denna information till faktiska händelser eller utvecklingar.

## **INFORMATION TILL AMERIKANSKA AKTIEÄGARE**

Erbjudandet som beskrivs i denna Tilläggshandling lämnas för aktier i Radisson AB, ett svenskt aktiebolag. Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med undantag från vissa amerikanska erbjudanderegler som anges i regel 14d-1(d) i U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom ändrad ("**U.S. Exchange Act**"), i enlighet med avsnitt 14(e) i, och förordning 14E promulgerad under, U.S. Exchange Act och i övrigt i enlighet med svensk lagstiftning. Följaktligen kommer Erbjudandet att vara föremål för svenska upplysnings- och andra processkrav, inklusive avseende rätten att återkalla lämnade accepter, erbjudandetidplan, likvidhantering och tidpunkter för betalningar, vilka kan skilja sig avsevärt från sådana som gäller enligt amerikanska erbjudandeprocesser och lagar.

VARKEN U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION ELLER NÅGON DELSTATLIG VÄRDEPAPPERS- ELLER TILLSYNSMYNDIGHET HAR GODKÄNT ELLER UNDERKÄNT ERBJUDANDET, BEDÖMT LÄMPLIGHETEN AV ERBJUDANDET ELLER UTTALAT SIG OM RIKTIGHETEN ELLER FULLSTÄNDIGHETEN AV NÅGOT DOKUMENT HÄNFÖRLIGT TILL ERBJUDANDET. ALLA PÅSTÅENDEN OM MOTSATSEN ÄR EN BROTTSLIG HANDLING I USA.

Det kan vara svårt för amerikanska aktieägare att genomdriva rättigheter eller eventuella krav under amerikansk federal värdepapperslagstiftning eftersom Budgivaren och Radisson AB befinner sig utanför USA, och några eller samtliga av dess styrelseledamöter och ledande befattningshavare kanske inte är bosatta i USA. Amerikanska aktieägare kanske inte kommer kunna stämma ett icke-amerikanskt bolag eller dess styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i icke-amerikanska domstolar för överträdelser av amerikansk värdepapperslagstiftning. Därutöver kan det vara svårt att tvinga ett icke-amerikanskt företag eller dess dotterbolag att underkasta sig en amerikansk domstols dom.

Ersättning som mottas under Erbjudandet av aktieägare som är föremål för amerikansk beskattning kan utgöra en beskattningsbar transaktion för amerikanska federala inkomstskattesyften och under tillämplig amerikansk delstatlig och lokal, såväl som utländsk eller annan, skattelagstiftning. Varje aktieägare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser i samband med Erbjudandet.

I enlighet med svensk praxis och enligt ett eller flera undantag i regel 14e-5(b) i U.S. Exchange Act, kan Budgivaren eller dess dotterbolag eller mäklare (som agerar som ombud för Budgivaren eller dess dotterbolag (såsom tillämpligt)) från tid till annan och i andra fall än i samband med Erbjudandet, direkt eller indirekt, komma att, utanför USA, förvärva eller ingå avtal om förvärv av aktier som är föremål för Erbjudandet i Radisson AB eller andra värdepapper som är utbytbara för sådana aktier innan eller under acceptfristen i Erbjudandet. Sådana förvärv kan ske såväl på marknaden till vid var tid rådande priser eller i privata transaktioner till förhandlade priser. I den utsträckning information om sådana transaktioner eller arrangemang offentliggörs i Sverige kommer informationen också offentliggöras till amerikanska aktieägare i Radisson AB. Därutöver kan Budgivarens finansiella rådgivare komma att ingå i transaktioner avseende värdepapper i Radisson AB, vilket kan omfatta förvärv eller arrangemang om förvärv av sådana värdepapper.

I detta avsnitt avses med "USA" Amerikas förenta stater (dess territorier, stater samt District of Columbia).

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

TILLÄGG TILL ERBJUDANDEHANDLING .....	3
PRESSMEDDELANDE FRÅN RADISSON AB.....	4
ADRESSER .....	5

### Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandepris <sup>1</sup> :	42,50 SEK kontant för varje aktie i Radisson AB
Acceptperiod:	7 januari 2019 – 4 februari 2019
Beräknad likviddag:	7 februari 2019

<sup>1</sup> Om Radisson AB före redovisning av likvid i Erbjudandet lämnar några utdelningar eller genomför någon annan värdeöverföring till dess aktieägare kommer erbjudandepriset att reduceras i motsvarande mån.

## TILLÄGG TILL ERBJUDANDEHANDLING

Den 9 augusti 2018 offentliggjorde det av Jinjiang International Holdings Co., Ltd. ("**Jinjiang**") ledda internationella konsortiet som inkluderar SINO-CEE Fund ("**Konsortiet**"), att Konsortiet hade ingått avtal med Radisson Hospitality Inc. och HNA Sweden Hospitality Management AB, ett indirekt helägt dotterbolag till HNA Tourism Group Co. Ltd., om förvärv av 87 552 187 aktier respektive upp till ytterligare 31 665 366 aktier i Radisson Hospitality AB (publ) ("**Radisson AB**" eller "**Bolaget**"), motsvarande 50,21 procent respektive upp till ytterligare 18,16 procent av aktierna och rösterna i Bolaget<sup>2,3</sup>. Köpeskillingen under avtalen uppgick till 35,00 SEK per aktie.

Den 13 november 2018 genomförde Konsortiets gemensamt kontrollerade bolag Aplite förvärvet av 87 552 187 aktier i Radisson AB från Radisson Hospitality Inc., motsvarande 50,21<sup>4</sup> procent av aktierna och rösterna i Radisson AB. Genomförandet av förvärvet medförde en skyldighet för Aplite att, i enlighet med lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, inom fyra veckor lämna ett budpliktsbud avseende de resterande utestående aktierna i Radisson AB, det vill säga senast den 11 december 2018.

Den 11 december 2018 offentliggjorde Aplite ett kontant budpliktserbjudande till aktieägarna i Radisson AB. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholms Mid Cap-segment. I Erbjudandehandlingen som offentliggjordes och registrerades vid Finansinspektionen den 4 januari 2019 höjde Aplite sitt erbjudande och erbjuder att förvärva samtliga aktier i Radisson AB som Aplite inte redan äger till ett pris uppgående till 42,50 SEK per aktie. Priset om 42,50 SEK är en ökning om 2,50 SEK jämfört med det pris som offentliggjordes den 11 december 2018. Priset om 42,50 SEK är Aplites bästa och slutliga pris och Aplite kommer inte förlänga acceptperioden. Genom uttalandet att varken höja priset i Erbjudandet eller förlänga acceptperioden är Aplite, i enlighet med Nasdaq Stockholms Takeover-regler, bunden av sina uttalanden och är därför förhindrad att höja priset om SEK 42,50 i Erbjudandet, såväl under som efter acceptperiodens utgång. Följaktligen, och som har meddelats den 28 januari 2019<sup>5</sup>, kan inte Aplite, före eller efter acceptperiodens utgång den 4 februari 2019, förvärva några aktier i Radisson AB till ett pris högre än det som föreligger i Erbjudandet.

Tillägghandlingen har upprättats med anledning av Radisson ABs pressmeddelande av den 25 januari 2019, i vilken Radisson AB har offentliggjort information avseende Bolagets ökade intäkter för jämförbara hotell och EBITDA-marginal för 2018 och prognos för 2019 samt påverkan av IFRS 16. Pressmeddelandet framgår i sin helhet nedan. Den svenska språkversionen av Tillägghandlingen godkändes av, och registrerades vid, Finansinspektionen den 29 januari 2019 (Dnr 19-1984). Tillägghandlingen ska läsas tillsammans med, och utgör en integrerad del av, Erbjudandehandlingen i alla avseenden. Tillägghandlingen och Erbjudandehandlingen finns tillgängliga på Aplites hemsida, ([www](http://www.radissonoffer.se)).radissonoffer.se och på Pareto Securities AB:s samt Aktieinvest FK AB:s hemsidor ([www](http://www.paretosec.se)).paretosec.se och ([www](http://www.aktieinvest.se)).aktieinvest.se.

Aktieägare i Radisson AB som har accepterat Erbjudandet före offentliggörandet av Tillägghandlingen har rätt att, i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Takeover-reglerna, återkalla lämnad accept. För att återkallelsen ska vara giltig ska en skriftlig återkallelse vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast fem bankdagar efter offentliggörandet av Tillägghandlingen.

Aktieägare i Radisson AB vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla sin accept av Erbjudandet ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

För ytterligare information om Erbjudandet hänvisas till Erbjudandehandlingen.

---

<sup>2</sup> Baserat på 174 388 857 aktier i Radisson AB (inklusive 2 532 556 aktier som innehas av Radisson AB).

<sup>3</sup> I enlighet med avtalen uppgår det totala antalet aktier och röster som kan förvärfvas i Radisson AB till 119 217 553, motsvarande 68,36 procent av antalet aktier och röster i Radisson AB.

<sup>4</sup> Baserat på 174 388 857 aktier i Radisson AB (inklusive 2 532 556 aktier som innehas av Radisson AB).

<sup>5</sup> [news.cision.com/se/jin-jiang-international--holding--co--ltd/r/acceptperioden-avslutas-den-4-februari-2019---konsortiet-upprepar-att-ingen-prishojning-kommer-att-s,c2727235](http://news.cision.com/se/jin-jiang-international--holding--co--ltd/r/acceptperioden-avslutas-den-4-februari-2019---konsortiet-upprepar-att-ingen-prishojning-kommer-att-s,c2727235)

## PRESSMEDDELANDE FRÅN RADISSON AB



### Radisson publicerar ökning av intäkter för jämförbara hotell och EBITDA-marginal för 2018 och prognos för 2019 samt påverkan av IFRS 16

Januari 25, 2019

I linje med Radisson Hospitality AB (publ):s ("Bolaget" eller "Radisson") vägledning i kvartalsrapporten för perioden januari-september 2018 har intäkterna för jämförbara hotell, inklusive hotell under renovering, ökat med 4,5% under 2018 jämfört med 2017. EBITDA-marginalen för helåret 2018 uppgick till 10,8%, vilket även det är i linje med tidigare lämnad vägledning.

I linje med Radissons femåriga verksamhetsplan, vilken tidigare har kommunicerats, förutser Radisson att intäkter för jämförbara hotell, inklusive hotell under renovering, kommer att öka med mellan 4,5 och 5,0% 2019, med en EBITDA-marginal på mellan 12,0 och 12,5%, exklusive påverkan av implementeringen av den nya redovisningsstandardens IFRS 16 Leasingavtal.

ISAB och Financial Accounting Standards Board utfärdade i januari 2016 IFRS 16 Leasingavtal som ersätter nuvarande IAS 17 redovisningsstandard, vilken innebär väsentliga skillnader mot nuvarande standard för redovisning av leasingavtal. Implementeringen av den nya redovisningsstandardens IFRS 16 Leasingavtal beräknas påverka redovisade leasingkulder med 400–450 miljoner euro per den 1 januari 2019. Resultat före skatt beräknas påverkas negativt med mellan 15 och 20 miljoner euro, baserat på nuvarande portfölj av leasingavtal. Ytterligare upplysningar om beräknad påverkan av den nya leasingstandardens kommer att lämnas i bokslutskommunikén för 2018.

Notera att ovanstående information ännu inte har granskats av Radissons revisor.

Radissons bokslutskommuniké för 2018 är planerad att publiceras den 22 februari 2019.

#### Budpliktserbjudande

Den 11 december 2018 offentliggjorde ett konsortium lett av Jin Jiang International Holdings Co., Ltd, inklusive SINO-CEE Fund, genom det gemensamma förvärvsbolaget Aplite Holdings AB ("Konsortiet"), ett budpliktserbjudande vilket den 4 januari 2019 höjdes till totalt 42,50 kronor kontant per aktie ("Erbjudandet"). Den 14 januari 2019 offentliggjorde den oberoende kommittén inom styrelsen för Radisson ("Kommittén") sitt uttalande avseende det höjda Erbjudandet. Kommittén noterar att acceptperioden kommer att avslutas den 4 februari 2019.

Kommittén har beslutat att offentliggöra informationen ovan efter en förfrågan från en minoritetsaktieägare att tillhandahålla information rörande Bolagets ställning. Informationen offentliggörs för att säkerställa att aktieägarna har ytterligare information när de bedömer fördelarna med Erbjudandet. Kommitténs uppfattning är att informationen i detta pressmeddelande är i linje med vad som tidigare har kommunicerats.

#### Framtidsinriktad information

Information i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser, utgör framtidsinriktad information.

Vad gäller framtidsinriktad information ovan ska det uppmärksammas att denna är baserad på Radissons femåriga verksamhetsplan, inklusive att denna även fortsättningsvis implementeras och verkställs utan väsentliga förseningar och/eller underpresterande, och budget. Både den femåriga verksamhetsplanen och budgeten kan bli föremål för ändringar. Kommittén har inte tillräckligt med information avseende Konsortiets strategiska planer för Bolaget för att fullt ut kunna analysera Erbjudandets konsekvenser för Bolaget och dess aktieägare. Kommittén har dock inte några skäl att ifrågasätta att Konsortiets uttalanden är korrekta eller några skäl att anta att Konsortiet skulle välja att driva Bolaget enligt en alternativ plan på ett sätt som är sämre än Bolagets femåriga verksamhetsplan.

Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Radissons kontroll. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och Radisson har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom vad som krävs enligt Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter eller andra gällande lagar och bestämmelser.

#### Investerarkontakter:

ANDREAS SCHMID, Styrelseledamot och ordförande i Kommittén

andreas.schmid@radissonhotels.com

KNUT KLEIVEN, Vice VD & finansdirektör

knut.kleiven@radissonhotels.com

Denna information lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 25 januari 2019 kl. 7.30.

## ADRESSER

### **Budgivaren**

*Aplite Holdings AB*

c/o Baker & McKenzie Advokatbyrå KB

Box 180

101 23 Stockholm, Sverige

### **Finansiell rådgivare**

*Lazard Asia (Hong Kong) Limited*

Suites 1901-03, 19/F

One International Finance Centre

1 Harbour View Street, Hong Kong

### **Legal rådgivare**

*Baker & McKenzie Advokatbyrå KB*

Box 180

101 23 Stockholm, Sverige

### **Emissionsinstitut**

*Pareto Securities AB*

Berzelii Park 9

103 91 Stockholm, Sverige

*Aktieinvest FK AB*

Sveavägen 151

113 46 Stockholm, Sverige