

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen

Såsom redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen får styrelsen för Zesec of Sweden AB (publ) anföra följande.

Styrelsen har föreslagit att extra bolagstämma beslutar att godkänna bolagets förvärv av samtliga aktier i Avsalt AB, org. nr. 559199-3661 ("Avsalt") samt att bolagstämman beslutar om apportemission genom vilken 3 913 108 759 nya aktier ges ut och tecknas till en kurs om 0,0206996545331157 SEK.

Transaktionen innebär ett så kallat omvänt förvärv och genomförs i form av en apportemission där samtliga aktieägare i Avsalt tecknar nya aktier i Bolaget och, som betalning för de nya aktierna, tillskjuter samtliga aktier i Avsalt till Bolaget som apportegendom. Värdet på apportegendomen (motsvarande en köpeskilling) har genom förhandling fastställts till 81 000 000 SEK. I förhållande till värdet på bolaget (efter utförsäljningen av befintlig verksamhet) har teckningskursen per aktie i apportemissionen fastställts till 0,0206996545331157 SEK, vilket innebär att 3 913 108 759 nya aktier kommer utfärdas i utbyte mot apportegendomen.

Styrelsen har låtit göra två oberoende värderingar av apportegendomen. Värderingarna har ett medelvärde om 82 Mkr respektive 87 Mkr. Känslighetsanalysen som ingår i värderingarna indikerar att värdet på apportegendomen finns i intervallet 74 - 90 Mkr.

Båda värderingarna har använt sig av en kombination av olika värderingsmetoder för att bedöma marknadsvärdet. Värderingarna har utgått ifrån en kassaflödesanalys (DCF), en jämförelse med hur snarlika onoterade och noterade bolag värderas av marknaden samt hur företaget har utvecklats sedan senaste kapitalresningen.

DCF-värderingar tar endast hänsyn till det fria kassaflödet i företaget. Det fria kassaflödet bygger på prognoser avseende de förväntade framtida kassaflöden i företaget som sedan diskonteras till nuvärde med hjälp av ett avkastningskrav (WACC). Prognoser är osäkra till sin natur och ju längre fram de framtida förväntade kassaflödena antas genereras desto osäkrare blir prognoserna. Avviker tillväxten från prognosticerad tillväxt kan det få negativ påverkan på apportens värde. Likaså är värdet i en DCF-värdering beroende på vilket avkastningskrav som används och för det fall avkastningskravet som antagits är för lågt skulle även det få negativ inverkan på apportens värde.

Efter en samlad bedömning baserat på genomförda värderingar är det styrelsens bedömning att värdet på apportegendomen som kan komma att tillföras bolaget såsom apportegendom minst motsvarar värdet av det vederlag som ska utges. Styrelsen gör vidare bedömningen att apportegendomen är till nytta för bolagets verksamhet.

Den apportegendom som kan komma att tillföras bolaget mot vederlag av nyemitterade aktier beräknas ha ett värde om 81 000 000 kronor och beräknas komma att tas upp till detta värde i bolagets balansräkning.

Handlingar 2 kap. 9 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga på bolagets adress.

Göteborg den 26 mars 2024

Alexander Tasevski

Eric Michélsen

Per Jorlind

Emma Skåpe

Följande handlingar har undertecknats den 26 mars 2024



Styrelseredogörelse enligt 13 kap. 7 §,
2024-03-26.pdf
(52305 byte)
SHA-512: 381eda3004fb17e247fa1ff926bee5dc78066
2d1feceee10e6732ac203d6d1ca8e5ad0d8cbb55d2e009
3dac50f82750cdf7b5a18b39a3495b4e4ba7b4a4342c3

Underskrifter

2024-03-26 17:50:46 (CET)



Alexander Tasevski

alex.c.tasevski@gmail.com 197510135051
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2024-03-26 17:48:24 (CET)



Per Håkan Rune Jorlind

per.jorlind@me.com 196401305930
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2024-03-26 17:52:58 (CET)



Emma Kajsa Skåpe

emmakajsa72@hotmail.com 197206134962
Undertecknat med e-legitimation (BankID)

2024-03-26 17:50:41 (CET)



Eric Michelsen

eric.michelsen@vinnter.se 196011011431
Undertecknat med e-legitimation (BankID)



Undertecknandet intygas av Assently



Styrelseredogörelse enligt 13 kap 7 §, 2024 03 26

Verifiera äktheten och integriteten av detta undertecknade dokument genom att skanna QR-koden till vänster.

Du kan också göra det genom att besöka <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:

5723f3efdebd6e41c41cb38dae6e3e30e32ce791ac0e8bcc6b4d8612b0d71659a32bd5b6595dd82dbf29530d5ccee5ddb8891bd85bfd00c80dd79f592b77c



Om detta kvitto

Dokumentet är elektroniskt undertecknat genom e-signeringsplattformen Assently i enlighet med eIDAS, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 910/2014. En elektronisk underskrift får inte förvägras rättslig verkan eller giltighet som bevis vid rättsliga förfaranden enbart på grund av att underskriften har elektronisk form eller inte uppfyller kraven för kvalificerade elektroniska underskrifter. En kvalificerad elektronisk underskrift ska ha motsvarande rättsliga verkan som en handskrivna underskrift. Assently tillhandahålls av Assently AB, org. nr. 556828-8442, Holiändargatan 20, 111 60 Stockholm, Sverige.