

## **STYRELSENS FÖR ICTA AB (PUBL) REDOGÖRELSE AVSEENDE FÖRVARV AV FFW**

---

Som redogörelse enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande 2012:05 avseende närståendetransaktioner får styrelsen för ICTA AB (publ), org.nr 556056-5151, anföra följande.

Bolaget träffade den 23 februari 2018 ett avtal med minoritetsägarna ("Säljarna") i FFW Holding ApS, organisationsnummer 38 53 07 12 ("FFW"), avseende förvärv av Säljarnas samtliga 1 559 137 aktier i FFW ("Förvärvet"). Betalning för de förvärvade aktierna i FFW ska erläggas genom nyemission (apportemission) av 4 478 671 aktier i bolaget ("Vederlagsaktierna").

Med anledning härav har styrelsen föreslagit årsstämman att besluta om nyemission av 4 478 671 nya aktier med rätt och skyldighet att erlægga betalning för tecknade aktier genom överlåtelse av sammanlagt 1 559 137 aktier i FFW ("Apportegendomen").

Förvärvet är villkorat av att bolagsstämman godkänner förvärvet och beslutar om nyemissionen. Förvärvet är även villkorat av att Finansinspektionen godkänner prospekt upprättat av ICTA AB (publ) i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument med anledning av upptagandet till handel av Vederlagsaktierna.

### **Bakgrund och motiv**

ICTA har träffat ett avtal, genom vilket dotterbolaget FFW blir helägt. FFW levererar digitala affärslösningar med årlig omsättning om minst 255 MSEK. Genom att konsolidera FFW samt genom de ledningsförändringar som offentliggjorts och de minskade centrala kostnader som följer av detta, har ICTA nu genomfört två av de tre steg som kommunicerades i samband med den tidigare företrädesemissionen. Koncernen har en ny strategi, en förenklad struktur, har tryggt finansieringen och har en ny ledning på plats. Bolaget följer sin tidigare kommunicerade strategi att skapa högre aktieägarvärde genom lönsam tillväxt. Överenskommelsen innebär att ICTA genom en Apportemission förvärvar de cirka 30,9 procent av FFW som ICTA för närvarande inte äger. Transaktionen sker enligt utbytesförhållandet att en procents ägande i FFW ger en procent av aktierna i ICTA, varvid entreprenörerna i FFW erhåller cirka 30,9 procent av aktierna i ICTA efter Apportemissionens genomförande. I det kortare perspektivet kommer ICTA att fokusera på att förbättra den operativa och finansiella prestationen i FFW samt att implementera tidigare kommunicerade kostnadsbesparingar och kostnadseffektiviseringar i ICTA AB.

### **Köpeskillings fastställande**

Vid fastställandet av värdet på aktierna i FFW har styrelsen utgått från värderingen av företag med likartad verksamhet och vars aktier är marknadsnoterade. Styrelsen har därvid gjort bedömningen att företag, vars verksamhet liknar bolagets och FFWs, har ett marknadsvärde som generellt och långsiktigt motsvarar företagets egna kapital. Betalning för förvärvade aktier i FFW avses erläggas genom nyemission (apportemission) av 4 478 671 aktier i bolaget. Utbytesförhållandet mellan Säljarnas aktier i FFW och vederlaget har i avtal mellan Säljarna i FFW och bolaget fastställts så att en procents ägande i FFW ger en procent av aktierna i ICTA.

### **Fairness opinion**

Till underlag för bolagsstämmans beslut har styrelsen från Keystone MCF inhämtat ett värderingsutlåtande, en så kallad *fairness opinion*, om skäligheten, från finansiell utgångspunkt, för

aktieägarna av förvärvet, Bilaga 3A. Keystone MCFs uppfattning är att villkoren för förvärvet är skäliga, från finansiell utgångspunkt, för aktieägarna.

---

Stockholm 3 april 2018

**ICTA AB (publ)**

Styrelsen

---

Richard Ohlson

---

Ole Andersen

---

Lars Fredrikson

---

Pål Hodann

---

Leila Swärd Ramberg