

STYRELSENS FÖR ICTA AB (PUBL) REDOGÖRELSE ENLIGT 13 KAP. 7 § AKTIEBOLAGSLAGEN

Som redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen 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**").

I enlighet med tillämpliga redovisningsregler ska Apportegendomen upptas i bolagets balansräkning till ett värde beräknat med utgångspunkt från kursen på bolagets aktier på Nasdaq Stockholm vid transaktionstidpunkten. Baserat på stängningskursen för aktier i bolaget per handelsdagen före dagen för denna redogörelse, 9,78 kronor, har styrelsen beräknat värdet på vederlaget för Apportegendomen till sammanlagt 43 801 402,38 kronor. Apportegendomen beräknas således komma att upptas till ett värde om 43 801 402,38 kronor i bolagets balansräkning. Det värde till vilket Apportegendomen slutligen kommer att tas upp i bolagets balansräkning kan dock, till följd av tillämpliga redovisningsregler och förändringar av den noterade kursen på bolagets aktier, komma att avvika från det värde Apportegendomen nu beräknas komma att upptas till.

Vid fastställandet av Apportegendomens värde har styrelsen utgått från värderingen av företag med likartad verksamhet och vars aktier är marknadsnoterade. Det är styrelsens bedömning att andra metoder för värdering av Apportegendomen också ger stöd för att värdet av Apportegendomen minst uppgår till det ovan angivna beloppet.

Styrelsen har även från Keystone MCF inhämtat ett värderingsutlåtande, en så kallad *fairness opinion*, om skäligheten, från finansiell utgångspunkt, för aktieägarna av förvärvet. Keystone MCFs uppfattning är att villkoren för förvärvet är skäliga, från finansiell utgångspunkt, för aktieägarna.

Med beaktande av styrelsens kännedom om och värdering av Apportegendomen samt Keystone MCFs värderingsutlåtande är det styrelsens bedömning att värdet på Apportegendomen minst motsvarar värdet på de aktier i bolaget som föreslås emitteras. Det är vidare styrelsens bedömning att Apportegendomen inte har åsatts ett högre värde än det verkliga värdet och att Apportegendomen är av sådan art att den kan antas bli till nytta för bolagets verksamhet.

Handlingar enligt 2 kap 9 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga på bolagets kontor.

Stockholm 3 april 2018

ICTA AB (publ)

Styrelsen

Richard Ohlson

Ole Andersen

Lars Fredrikson

Pål Hodann

Leila Swärd Ramberg