

## **Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen om värdet på apportegendom**

Maxkompetens Sverige AB (publ), org. nr 556647-6957

Styrelsen i Maxkompetens Sverige AB (publ) ("Bolaget") föreslår att extrabolagsstämma beslutar om apportemission av aktier. Såsom redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen får styrelsen i Bolaget mot denna bakgrund anföra följande.

Bolaget har ingått avtal med aktieägarna i Magna AB, org. nr 556563-6247 ("Magna") som syftar till att Bolaget förvärvar samtliga aktier i Magna. Betalning för förvärvet skall ske genom en kontant betalning om 9 000 000 kronor (genomförd 2017-06-01) samt genom emission av aktier i Bolaget till aktieägaren i Magna motsvarande ett värde om 9 600 000 kronor. Teckningskursen har fastställts till 6,7906046 kronor per aktie utifrån en beräknad volymviktad genomsnittskurs under perioden 2017-04-20 – 2017-07-31 i enlighet med villkoren i upprättat aktieöverlåtelseavtal. Huvudägaren Gungställningens insiderhandel har undantagits i beräkningen. Delbetalning för förvärvet föreslås därmed ske genom emission av 1 413 718 aktier i Bolaget. Aktieägare med mer än två tredjedelars majoritet i har förbundit sig att rösta för att genomföra apportemissionen enligt fastställda villkor.


Magna är verksam inom bemanningsbranschen med kontor i Stockholm och Umeå. Magnas tjänster erbjuds till både den privata och den offentliga sektorn. Magnas verksamhet är kompatibel Bolagets och kommer över tid ge flera synergier för så väl affärer som kostnadsbesparingar. Förvärvet av Magna kommer innebära att man får en betydligt mer stabil plattform i Stockholm genom att man får en bredare kundbas och större andel rekryteringar i regionen. Genom förvärvet får man också en geografisk tillväxt genom att man också får ett lokalkontor i Umeå.

Styrelsen anser att Bolagets nuvarande aktieägare genom denna transaktion får en större möjlighet till avkastning på sin investering i Bolaget. Bolaget föreslås delbetala för aktierna i Magna genom att nyemittera 1 413 718 nya aktier vilket innebär en ökning av Bolagets aktiekapital med 70 685,90 kronor. Betalning för de nyemitterade aktierna föreslås ske med apportegendom, som en dellikvid i överenskommelsen av den totala köpeskillingen om 18 600 000 kronor.

Apportegendomen skall tillskjutas av aktieägarna i Magna. Värdet på Apportegendomen baseras på styrelsens värdering samt förhandling med ägarna av Magna. Värderingen grundar sig på en uppskattning av kommande tillväxt av omsättning och vinst. I värderingen har beaktande tagits till de bedömda synergieffekterna. Apportegendomen beräknas att tas upp till ett värde av 18 600 000 kronor i balansräkningen inklusive den kontanta delen av betalningen som motsvarar 9 000 000 kronor. I enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper kommer värdet av Apportegendomen att utgöras av det beräknade marknadsvärdet. Det är styrelsens uppfattning att utfallet av värderingen stödjer det värde som åsatts Apportegendomen i samband med förvärvet och att Apportegendomen har ett värde för Bolaget som minst motsvarar det vederlag som Bolaget lämnar.

Styrelsen anser vidare att Apportegendomen inte har åsatts ett högre värde än det verkliga värdet för Bolaget och att egendomen kan antas bli till nytta för Bolagets verksamhet.

Stockholm den 16 augusti 2017

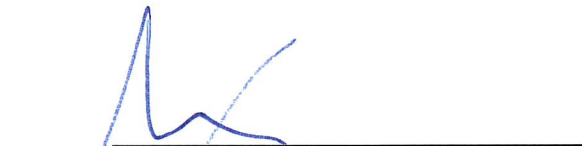


---

Mikael Norberg

---

Andreas Björklund



---

Thomas Wiberg