

## Styrelsens för MSC Group AB redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen

---

Såsom redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen får styrelsen för MSC Group AB anföra följande.

Bolaget träffade den 24 januari 2017 en överenskommelse med Empir Group AB, organisationsnummer 556268-2848, om förvärv av samtliga 1 130 aktier i Empir Solutions AB, organisationsnummer 556639-6064. Betalning för de förvärvade aktierna i Empir Solutions AB ska erläggas genom (i) kontant vederlag om 13 000 000 kronor och (ii) genom nyemission (apportemission) av 6 000 000 aktier av serie B i bolaget ("Vederlagsaktierna").

Med anledning härav har styrelsen beslutat om nyemission av högst 6 000 000 nya aktier av serie B med rätt och skyldighet att erlægga betalning för tecknade aktier genom överlåtelse av sammanlagt 1 130 aktier i Empir Solutions AB ("Apportegendomen").

I enlighet med tillämpliga redovisningsregler ska Apportegendomen upptas i bolagets balansräkning till ett värde beräknat med utgångspunkt från kursen på bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm vid transaktionstidpunkten. Baserat på stängningskursen för aktier av serie B i bolaget per handelsdagen före dagen för denna redogörelse, 2,20 kronor, har styrelsen beräknat vederlaget för Apportegendomen till sammanlagt 26 200 000 kronor, varav 13 000 000 kronor avser kontant vederlag och 13 200 000 kronor avser Vederlagsaktierna. Apportegendomen beräknas således komma att upptas till ett värde om 26 200 000 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 – exempelvis med utgångspunkt från rörelseresultat plus avskrivningar (EBITDA) – också ger stöd för att värdet av Apportegendomen minst uppgår till det ovan angivna beloppet.

Styrelsen har även från Mangold Fondkommission AB ("Mangold") inhämtat ett värderingsutlåtande, en så kallad *fairness opinion*, om skäligheten, från finansiell utgångspunkt, för aktieägarna av förvärvet. Mangolds uppfattning är att villkoren för förvärvet är skäliga, från finansiell utgångspunkt, för aktieägarna.

Med beaktande av styrelsens kännedom om och värdering av Apportegendomen samt Mangolds 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 den 6 februari 2017

\_\_\_\_\_  
Margareta Strandbacke

\_\_\_\_\_  
Carina Erlandsson

\_\_\_\_\_  
Pär Råghall

\_\_\_\_\_  
Jan Save