

STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 13 KAP 7 § ABL

Styrelsen i Jetty AB, org.nr 556854-8860 ("**Bolaget**"), har föreslagit bolagsstämman att fatta beslut om nyemission av högst 94 369 148 aktier och med en ökning av aktiekapitalet med högst 10 380 606,25 kronor i Bolaget genom betalning av aktierna med apport av samtliga aktier ("**Apportegendomen**") i Nowa Kommunikation AB, org.nr 556693-2603 ("**Nowa**"). Rätt att teckna aktier tillkommer befintliga aktieägare i Nowa (sammanlagt 32 stycken) i proportion till dessas inbördes aktieinnehav i Nowa per dagen för denna redogörelse.

Nowa är moderbolag i en nordisk kommunikationskoncern bestående av 11 rörelsedrivande dotter- och intressebolag med verksamhet inom bl a mediarådgivning- och försäljning av media, strategi, insikt och analys, PR, event, varumärkesutveckling och web. Nowa-koncernen omsatte gemensamt proforma ca 138 mkr under 2020, varav den konsoliderade omsättningen uppgick till ca 91 mkr. Med huvudkontor i Göteborg har gruppen ca 65 anställda samt kontor i Göteborg, Stockholm, Malmö och Oslo.

Förvärvet av Nowa ger Jetty integration framåt i värdekedjan. Genom bolagen i den förvärvade koncernen kan Jetty sälja system och bli en del av kundprojekt riktade mot event och evenemang. Nowa har dessutom ett kassaflöde och personella resurser som gör det möjligt för Jetty att finansiera och genomföra ytterligare teknikutveckling och digital marknadsföring av mjukvaran. Slutligen har Nowa en beprövad förvärvsmodell och en målsättning att fortsätta expandera organiskt samt genom förvärv inom event, kommunikation och media.

Parterna ser betydande industriell logik i ett samgående och förväntar sig även synergier inom bl.a. marknad, försäljning och administration.

Styrelsen i Jetty anser att Bolagets nuvarande aktieägare genom denna transaktion får en större möjlighet till avkastning på sin investering i Bolaget.

Värdering av apportegendomen har bestämts på följande sätt:

Värdet på apportegendomen sattes initialt genom förhandling mellan styrelsen i Jetty och huvudaktieägare i Nowa som äger mer än 95% av aktierna i Nowa. Den relativa värdering som parterna kom överens om att vara 20/80 dvs att Jettys aktieägare skulle erhålla 20% av den nya koncernen och Nowas aktieägare skulle erhålla 80%. Baserat på stängningskursen för Jetty aktien på Spotlight Market den 29 juni 2021 som var 0,874 SEK motsvarar detta en köpeskilling om ca 82,5 mSEK för 100% av aktierna i Nowa. Stängningskursen 0,874 SEK utgör även teckningskurs i apportemissionen.

Värderingen av Nowa har sedermera stämts av genom en värdering av tillgångarna genom sk avkastningsvärdering av moderbolaget Nowa med dess nuvarande verksamhet och en nyckeltalsvärdering av Nowas intresse- och dotterbolag. Dessutom har hänsyn tagits till de synergieffekter som förväntas uppstå genom samgåendet samt den förmåga att skapa värden genom förvärv som Nowa påvisat. Avkastningsvärderingen bygger på antaganden om framtida tillväxt och vinst och har tagits fram av styrelse och ledning för bolaget tillsammans med ledningen för Nowa. Styrelsen bedömer att de genom de genomförda värderingarna visat att Nowas värde överstiger det bestämda värdet på apportegendomen.