

Punkt 21

Styrelsens förslag till aktieöverlåtelse till nyckelpersoner inom FFW (Propeople Group ApS och Bysted A/S)

Styrelsen föreslår att årsstämman i Intellecta AB (publ) den 12 maj 2016 beslutar om aktieöverlåtelse till nyckelpersoner inom FFW (Propeople Group ApS och Bysted A/S).

Aktieöverlåtelse inom Propeople Group ApS

Styrelsen föreslår att Welin Welchev (WW) förvärvar fem procent av aktier i FFW Deutschland GmbH. WW är anställd inom FFW sedan 2005. 2008 tillträdde han tjänst som verkställande direktör för Propeople OOD i Bulgarien, den största produktionsenheten inom FFW med ansvar för utveckling av Drupal- plattform, ett innehållshanteringssystem, CMS (Content Management-system). 2008 förvärvade WW sex procent av aktierna i Propople OOD. Oktober 2014 startades ett dotterbolag i Tyskland under ledning av WW. Styrelsens förslag är att WWs ägande i produktionsbolaget i Bulgarien om sex procent ersätts med femprocentigt aktieäggande i det tyska bolaget samt en kontant ersättning.

Ersättningsberäkningen är baserad på den köpeskilling som betalades av Intellecta för Propeople Group ApS enligt följande:

Relativa värden:

<u>Propeople Group ApS</u>				<u>Welin</u>
<u>Book value</u>		<u>Relative</u>	<u>€</u>	<u>share</u>
				<u>est.</u>
				<u>Value</u>
	65.000.000 kr		€ 8.713.137	
<u>Propeople</u>				
<u>DK</u>	26.000.000 kr	40,00%	€ 3.485.255	-
<u>Propeople S</u>	1.625.000 kr	2,50%	€ 217.828	-
<u>Propeople</u>				€
<u>GmbH</u>	2.275.000 kr	3,50%	€ 304.960	15.248
<u>Propeople</u>				
<u>US</u>	12.350.000 kr	19,00%	€ 1.655.496	-
<u>Propeople</u>				€
<u>Bul</u>	9.750.000 kr	15,00%	€ 1.306.971	78.418
<u>Propeople</u>				
<u>Mol</u>	6.500.000 kr	10,00%	€ 871.314	-
<u>Propeople</u>				
<u>Ukr</u>	6.500.000 kr	10,00%	€ 871.314	-
		100,00%		

Punkt 21

För avyttrade aktier i Propeople OOD om 6 procent – erhåller WW 78 000 €. För förvärvade aktier i FFW Deutschland GmbH om 5 procent – erlägger WW 16 000 €.

Mellanskillnaden om 62 000 € betalas ut av Propeople Group ApS till WW.

Om årsstämman godkänner förslaget kommer Propeople Group ApS att äga 100 procent av aktierna i Propeople OOD i Bulgarien och 95 procent av aktierna i FFW Deutschland GmbH.

Under WWs ledning har verksamheten i det tyska bolaget utvecklats framgångsrikt. Styrelsens bedömning är att den föreslagna aktieöverlåtelsen kommer att främja FFWs utveckling såväl på kort som på längre sikt.

Aktieöverlåtelse inom Bysted A/S

Styrelsen föreslår att nyckelpersonerna Ulla Hovgaard Ramlau (UHR) och Kitt Ralkov (KR) erbjuds ägarskap i Bysted A/S om 10 procent vardera, totalt 20 procent i bolaget. UHR och KR har ingått i företagsledningen för Bysted A/S sedan 2006 respektive 2014. Per den 1 januari 2015 fusionerades merparten av Bysted A/S med Propeople Group ApS (numera en del av FFW) som ett led i omstrukturering av verksamheten inom Bysted A/S. Inom Bysted A/S finns erbjudanden inom varumärke och design kvar som kompletterar teknikbaserade verksamheterna inom FFW.

Styrelsens förslag är att UHR och KR erlägger 1,00 DKK per aktie motsvarande 156 250 DKK för 10 procent av aktierna vardera i Bysted A/S. Värderingen bygger på substansvärdet, motsvarande bolagets egna kapital om 1 562 500 DKK.

Om årsstämman godkänner förslaget kommer FFW (via Propeople Group ApS) äga 80 procent av aktierna i Bysted A/S.

Under ledning av UHR och KR har verksamheten inom Bysted A/S utvecklats positivt. Styrelsens bedömning är att den föreslagna aktieöverlåtelsen kommer att främja Bysted A/S utveckling såväl på kort som på längre sikt.

För giltigt beslut enligt punkt 21 ovan erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.

Stockholm i april 2016
Intellecta AB (publ)
Styrelsen