

## **Styrelsens redogörelse enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande 2019:25**

Headsent AB (publ), org.nr 556852-5843 ("**Bolaget**") har den 7 december 2021 ingått ett villkorat aktieöverlåtelseavtal med Bergslagen Erwerb 1 AB, org.nr 559269-3906 ("**Bergslagen Erwerb**") om en avyttring av Bolagets samtliga aktier i dotterbolagen Capacify AB, org.nr 559197-9710 ("**Capacify**"), och Capasearch AB, org.nr 559159-1705 ("**Capasearch**"), samt avyttring av Bolagets samtliga aktier i intressebolaget Commended AB, org.nr 559285-0753 ("**Commended**").

Bergslagen Erwerb ägs och kontrolleras av Joakim Hörwing som är styrelseledamot och VD i Bolaget, Daniel Jilkén (med familj) som är styrelseledamot i Bolaget och Edvard Björkenheim som är tidigare VD i Bolaget. Med anledning av detta är överlåtelsen av Capacify och Capasearch att anse som en närståendetransaktion enligt 16 kapitlet aktiebolagslagen (de så kallade Leo-reglerna) samt överlåtelsen av Commended att anse som en närståendetransaktion enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande AMN 2019:25.

Mot bakgrund av ovan lämnar styrelsen följande redogörelse enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande AMN 2019:25.

### Bakgrund och motiv

I september 2021 avyttrade Bolaget samtliga aktier i de tidigare dotterbolagen som bedrev verksamhet inom Management Consulting. Bolagets verksamhet efter den transaktionen består av verksamhet inom Executive Search och Interim Management, vilken bedrivs genom de två dotterbolagen Capacify och Capasearch. Bolaget äger 82,5 % av aktierna i Capacify och 75 % av aktierna i Capasearch. Därutöver äger Bolaget 44,6 % av aktierna i intressebolaget Commended. Bolaget bedriver ingen ytterligare verksamhet.

Efter avyttringen av verksamheten inom Management Consulting har Bolaget under hösten utvärderat koncernens fortsatta strategi för att utveckla den kvarvarande verksamheten på bästa möjliga sätt, både ur ett ägarperspektiv samt ur ett medarbetar- och kundperspektiv, varvid styrelsen beslutade att Bolaget skulle fortsätta utveckla bolagen i den befintliga strukturen.

Efter styrelsens beslut att fortsätta utveckla bolagen i den befintliga strukturen erhöll Bolaget ett erbjudande från Bergslagen Erwerb avseende Bolagets samtliga aktier i dotterbolagen Capacify och Capasearch samt intressebolaget Commended. Styrelsen har noga utvärderat erbjudandet samt Bolagets alternativ och andra potentiella intressenter på marknaden. I samband med denna utvärdering har Bolaget bland annat beaktat att kostnaderna för att utveckla bolagen i en noterad miljö bedöms vara högre än värdet av densamma samt de risker och utmaningar som Bolagets fortsatta verksamhet står inför.

Det är styrelsens uppfattning att det lämnade erbjudandet är marknadsmässigt och att en försäljning av Bolagets aktier i Capacify, Capasearch och Commended till Bergslagen Erwerb är det bästa alternativet för Bolaget och dess aktieägare samt för de aktuella bolagens fortsatta utveckling.

Som stöd för sin utvärdering har styrelsen även låtit inhämta ett värderingsutlåtande (s.k. fairness opinion) från Evli Corporate Finance AB där det konstateras att det erbjudna vederlaget för Bolagets aktier i Capacify, Capasearch och Commended är skäligt ur ett finansiellt perspektiv. Värderingsutlåtandet finns tillgängligt på Bolagets kontor på Malmskillnadsgatan 36 i Stockholm samt på Bolagets webbplats [www.headsent.com](http://www.headsent.com).

Den totala köpeskillingen för Bolagets aktier i Capacify, Capasearch och Commended uppgår sammanlagt till 52 miljoner kronor. Betalning ska ske på tillträdesdagen. Förutsatt att extra bolagsstämma den 22 december 2021 godkänner transaktionen beräknas transaktionen kunna slutföras omkring den 29 december 2021.

Mot bakgrund av att Bergslagen Erwerb delvis ägs av Joakim Hörwing och Daniel Jilkén och deras ställning som VD respektive styrelseledamöter i Bolaget har Joakim Hörwing och Daniel Jilkén inte varit delaktiga i Bolagets handläggning av frågor relaterade till avyttringen av aktierna i Capacify, Capasearch och Commended och inte heller deltagit i styrelsens beslut avseende avyttringen.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner avyttringen till Bergslagen Erwerb av Bolagets samtliga aktier i dotterbolagen Capacify och Capasearch, samt intressebolaget Commended.

---

Stockholm i december 2021

**Headsent AB (publ)**

*Styrelsen*