

SELVITYS APPORTTIOMAISUUDESTA

Westend ICT Oyj:n hallitus on laatinut seuraavan osakeyhtiölain 9 luvun 12 §:n mukaisen selvityksen vastaanotettavasta apportiomaisuudesta:

Apportiomaisuus

Vähintään 2.871.279 kappaletta Innofactor Oy:n osakkeita siten, että apportiomaisuutena luovutettavat osakkeet ovat merkintähetkellä yli 90 % Innofactor Oy:n kaikista ulkona olevista osakkeista.

Apportiomaisuudella suoritettava maksu

Apportiomaisuudella suoritetaan merkintähinnan maksu siten, että merkitsijät luovuttavat omistamansa Innofactor Oy:n osakkeet yhtiölle osakeannissa, jossa yhtiö antaa 409.665.891 kappaletta uusia osakkeita. Merkintähinta on 0,04 euroa ja siten yhteenlaskettu merkintähinta on 16.386.635,64 euroa.

Apportiomaisuuden arvostukseen vaikuttavat seikat ja omaisuuden arvostamisessa noudatetut menetelmät

Suunnattu osakeanti liittyy yrityskauppaan, jossa yhtiö ostaa vähintään yli 90 % Innofactor Oy:n ulkona olevista osakkeista. Yrityskauppa toteutetaan osakevaihtona, jossa yhtiö antaa uusia osakkeita 409.665.891 kappaletta ja merkitsijät suorittavat merkintähinnan luovuttamalla yhtiölle omistamansa Innofactor Oy:n osakkeet.

Kauppahinta eli yhteenlaskettu merkintähinta, 16.386.635,64 euroa on kauppaneuvotteluissa osapuolten saavuttama neuvottelutulos. Uudet osakkeet, 409.665.891 kappaletta vastaavat 70 % yhtiön kaikista osakkeista osakeannin jälkeen ja täten nykyisten osakkeenomistajien hallussa olevat osakkeet yhteensä 175.571.096 kappaletta ovat 30 % kaikista osakkeista osakeannin jälkeen. Merkintähinta perustuu kokonaisjärjestelyyn.

Westend ICT Oyj:n osakekurssi on Nasdaq OMX Helsinki arvopaperipörssissä noteerattu 0,04 – 0,05 euron välillä viimeisen 6 kuukauden aikana. Yhtiön osake on asetettu tarkkailulistalle, koska yhtiön osakekurssin muodostumisen ei katsota olevan luotettavalla tasolla. Osakekurssin ollessa 0,04 euroa, on yhtiön markkina-arvo noin 7 miljoonaa euroa ja se on noin 43 % kauppahinnasta.

Innofactor Oy:n arvo eli vastaanotettavan apportiomaisuuden arvo on perustettu seuraaville seikoille:

- (i) kysymyksessä on järjestelyn kokonaisarvio;
- (ii) hankinnan merkitys konsernin liiketoiminnalle nyt ja tulevaisuudessa;
- (iii) hankittavan yhtiön liiketoiminta- ja kasvuhistoria; ja
- (iv) hankittavan yhtiön liiketoiminnan liikevaihto ja tulos sekä niiden kehittyminen tulevaisuudessa.

Kauppahinnan ja siten osakevaihdossa sovellettavan vaihtosuhteen määrittely perustuu lähtökohtaisesti yhtiön ja Innofactorin liiketoimintojen toteutuneiden ja ennustettujen tunnuslukujen keskinäiseen suhteeseen. Innofactorin arvonmääritys on ensisijaisesti perustunut tulevaisuuden kassavirtoja koskevaan analyysiin, jonka yhtiö on teettänyt ulkopuolisella asiantuntijalla.

Johtopäätös

Käytyjen neuvottelujen ja tehtyjen selvitysten pohjalta hallitus pitää apporttivastikkeen arvoa perusteltuna ja oikeana.