

## **§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman**

Beslutade stämman att utse Peo Lindholm till ordförande vid dagens stämma.

Antecknades att advokat Maria Arnoldsson, Cirio Advokatbyrå, erhållit uppdraget att såsom sekreterare föra dagens protokoll.

Antecknades vidare att extra bolagsstämma hållits enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor, innebärande att deltagande i extra bolagsstämman endast kunnat ske genom poströstning.

Kallelse bifogas som Bilaga 1.

Det poströstningsformulär som använts för poströstningen bifogas som Bilaga 2.

Redovisning av resultatet av poströstningen avseende varje punkt på dagordningen som omfattas av poströstningen bifogas, Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag (2020:198). Noterades att inga frågor från aktieägare inkommit inom den i kallelsen föreskrivna tiden samt att ingen aktieägare meddelat bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

## **§ 2. Val av en eller två justeringspersoner**

Beslutade stämman att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Mattias Ek.

## **§ 3. Upprättande och godkännande av röstlängd**

Beslutade stämman att godkänna bifogad förteckning, Bilaga 4, som röstlängd vid stämman.

## **§ 4. Godkännande av dagordning**

Beslutade stämman att godkänna den i kallelsen föreslagna dagordningen enligt Bilaga 1.

## **§ 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Antecknades att kallelse till bolagsstämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 8 december 2021, och att det den 8 december 2021 annonserats i Svenska Dagbladet att kallelse skett, samt att kallelsen funnits tillgänglig på bolagets webbplats.

Beslutade stämman att den var behörigen sammankallad.

**§ 6. Beslut om godkännande av överlåtelse till närstående av bolagets samtliga aktier i a) dotterbolagen Capacify AB och Capasearch AB samt b) intressebolaget Commended AB**

Antecknades att styrelsens fullständiga förslag till beslut så som det angivits i kallelsen, Bilaga 1, jämte styrelsens redogörelse enligt AMN 2019:25, Bilaga 5, och fairness opinion, Bilaga 6, funnits tillgängliga på bolagets webbplats två veckor före stämman.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag att godkänna avyttringen till Bergslagen Erwerb 1 AB av bolagets samtliga aktier i a) dotterbolagen Capacify AB och Capasearch AB samt b) intressebolaget Commended AB.

Noterades att besluten fattades med erforderlig majoritet. Noterades vidare att de röster som innehas av närstående som beslutet under b) rör, eller bolag inom samma koncern som sådana närstående, inte beaktades.

**§ 7. Bolagsstämmans avslutande**

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

---

*Signatursida följer*

Vid protokollet:

---

Maria Arnoldsson

Justeras:

---

Peo Lindholm  
(Ordförande)

---

Mattias Ek

# Headsent\_

## Kallelse till extra bolagsstämma i Headsent AB (publ)

Aktieägarna i Headsent AB (publ), org.nr 556852-5843, ("**Bolaget**") kallas härmed till extra bolagsstämma onsdagen den 22 december 2021.

Styrelsen har beslutat att den extra bolagsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att utövandet av rösträtt endast kan ske genom att aktieägare förhandsröstar i den ordning som föreskrivs nedan. Information om de vid extra bolagsstämman fattade besluten offentliggörs onsdagen den 22 december 2021 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt.

### Anmälan till stämman

Aktieägare som genom förhandsröstning önskar delta på den extra bolagsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 14 december 2021;
- dels anmäla sitt deltagande genom att avge sin förhandsröst enligt instruktionerna under rubriken *Förhandsröstning* nedan, så att förhandsrösten är Bolaget tillhanda senast tisdagen den 21 december 2021.

### Förvaltarregistrerade aktier

För aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare gäller följande för att ha rätt att delta i stämman. Förutom att anmäla sig genom att avge sin förhandsröst, måste sådan aktieägare omregistrera sina aktier i eget namn så att aktieägaren är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen tisdagen den 14 december 2021. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering). Aktieägare som önskar registrera sina aktier i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan registrering. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast torsdagen den 16 december 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

### Förhandsröstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid bolagsstämman endast genom att rösta på förhand genom s.k. poströstning i enlighet med 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För förhandsröstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.headsent.com](http://www.headsent.com). Förhandsröstningsformuläret gäller som anmälan till den extra bolagsstämman.

Det ifyllda formuläret måste vara Bolaget tillhanda senast tisdagen den 21 december 2021. Det ifyllda formuläret ska skickas till Headsent AB (publ), Att: Sara Staxäng Jonsson, Extra bolagsstämma december 2021, Box 7715, 103 95 Stockholm. Ifyllt formulär får även inges elektroniskt. Elektroniskt ingivande kan ske genom att det ifyllda formuläret skickas med e-post till [sara.staxang.jonsson@headsent.se](mailto:sara.staxang.jonsson@headsent.se). Om aktieägare förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägare är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägare får inte förse förhandsrösten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. förhandsröstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av förhandsröstningsformuläret.

### Förslag till dagordning

# Headsent\_

1. Val av ordförande vid stämman
2. Val av en eller två justeringspersoner
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Beslut om godkännande av överlåtelse till närstående av Bolagets samtliga aktier i a) dotterbolagen Capacify AB och Capasearch AB samt b) intressebolaget Commended AB
7. Stämmans avslutande

## Förslag till beslut

### *Val av ordförande vid stämman (punkt 1)*

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman väljer Peo Lindholm, eller den som styrelsen utser vid hans förhinder, till ordförande vid stämman.

### *Val av en eller två justeringspersoner (punkt 2)*

Till person att justera protokollet föreslås Mattias Ek eller, vid förhinder, den som styrelsen i stället anvisar. Justeringspersonens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna förhandsröster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

### *Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)*

Den röstlängd som föreslås godkänd under punkt 3 på dagordningen är den röstlängd som upprättas av Bolaget baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna förhandsröster, och kontrolleras av justeringspersonen.

*Beslut om godkännande av överlåtelse till närstående av Bolagets samtliga aktier i a) dotterbolagen Capacify AB och Capasearch AB samt b) intressebolaget Commended AB (punkt 6).*

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 varvid överlåtelsen ska underställas bolagsstämman i Bolaget för godkännande. Styrelsen har även upprättat en redogörelse för transaktionen samt låtit inhämta ett värderingsutlåtande (s.k. fairness opinion) från Evli Corporate Finance AB.

## 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

# Headsent\_

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.

Förutsatt att extra bolagsstämma beslutar att godkänna transaktionen och transaktionen slutförs har Bolaget för avsikt att verka för att en större del av köpeskillingen kan skiftas ut till aktieägarna senast under andra kvartalet 2022.

Förutsatt att den extra bolagsstämman beslutar att godkänna transaktionen och transaktionen slutförs kommer Bolaget inte bedriva någon affärsverksamhet enligt tillämpliga noteringskrav på Nasdaq First North Growth Market.

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.

## Förslag

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner avyttringen till Bergslagen Erwerb av Bolagets samtliga aktier i a) dotterbolagen Capacify och Capasearch, samt b) intressebolaget Commended. Beslut enligt styrelsens förslag a) och b) är dock villkorade av varandra.

# Headsent\_

## Majoritetskrav

För beslut enligt styrelsens förslag under a) ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de som är företrädna vid bolagsstämman. För beslut enligt styrelsens förslag under b) ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna vid bolagsstämman, dock att de röster som innehas av närstående som beslutet rör, eller bolag inom samma koncern som sådana närstående, inte ska beaktas.

## **Behandling av personuppgifter**

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med den extra bolagsstämman hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Sweden AB:s hemsida: <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

## **Övrigt**

Aktieägarna äger rätt att begära att styrelsen och den verkställande direktören lämnar upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen för den extra bolagsstämman. Begäran om sådan upplysning ska skickas skriftligen till Headsent AB (publ), Att: Sara Staxäng Jonsson, Extra bolagsstämma december 2021, Box 7715, 103 95 Stockholm eller via e-post till [sara.staxang.jonsson@headsent.se](mailto:sara.staxang.jonsson@headsent.se) senast söndagen den 12 december 2021. Sådana upplysningar lämnas genom att de hålls tillgängliga hos Bolaget, och på [www.headsent.com](http://www.headsent.com), senast fredagen den 17 december 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till de aktieägare som så begär och uppger sin post- eller e-postadress.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut jämte styrelsens redogörelse enligt AMN 2019:25, fairness opinion, fullmaktformulär, formulär för förhandsröstning och övriga handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga på Bolagets hemsida [www.headsent.com](http://www.headsent.com) senast från och med onsdagen den 8 december 2021. Kopior av nämnda handlingar skickas även kostnadsfritt till de aktieägare som begär det och därvid uppger sin postadress.

**Headsent AB (publ)**  
Stockholm i december 2021  
*Styrelsen*

## **För ytterligare information kontakta:**

Mattias Ek, COO/CFO  
[mattias.ek@headsent.se](mailto:mattias.ek@headsent.se)  
+46 73 533 00 13

Per Olof Lindholm, styrelseordförande  
+46 70 669 70 86

Certified Adviser:  
Mangold Fondkommission AB är bolagets Certified Adviser.  
[info@mangold.se](mailto:info@mangold.se)  
+46 8 5030 1550

## HEADSENT AB (PUBL)

**Formulär för anmälan och förhandsröstning till extra bolagsstämma onsdagen den 22 december 2021.**

**Formuläret ska vara Headsent AB (publ) tillhanda senast tisdagen den 21 december 2021.**

Observera att **aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta**. Aktieägare bör underrätta sin förvaltare om detta i god tid innan **tisdagen den 14 december 2021**. Instruktioner om detta finns i kallelsen till den extra bolagsstämman.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Headsent AB (publ), org.nr 556852-5843, vid den extra bolagsstämman den 22 december 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

<b>Aktieägarens namn</b>	<b>Personnummer/organisationsnummer</b>
<b>Telefonnummer</b>	<b>E-post</b>
<b>Ort och datum</b>	
<b>Namnteckning</b>	
<b>Namnförtydligande</b>	

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):** Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna förhandsröst för aktieägaren och att förhandsröstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägare enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.



## Gör så här:

- Fyll i samtliga uppgifter ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan för hur aktieägaren vill rösta.
- Skriv ut, fyll i, underteckna och skicka formuläret i original till Headsent AB (publ), Att: Sara Staxäng Jonsson, Extra bolagsstämma december 2021, Box 7715, 103 95 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas via e-post till [sara.staxang.jonsson@headsent.se](mailto:sara.staxang.jonsson@headsent.se).
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska skriva sin namnteckning vid *Namnteckning* ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

## Ytterligare information om förhandsröstning

Styrelsen i Headsent AB (publ) har beslutat att aktieägarna i Headsent AB (publ) vid den extra bolagsstämman onsdagen den 22 december 2021 enbart ska kunna utöva sin rösträtt via post och e-post enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. förhandsröstningen i dess helhet) ogiltig.

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär samt formulär utan giltiga behörighetshandlingar kan komma att lämnas utan avseende.

Förhandsröstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Headsent AB (publ) tillhanda senast tisdagen den 21 december 2021. Förhandsröst kan återkallas fram till och med tisdagen den 21 december 2021 genom att kontakta Headsent AB (publ) med post till Att: Sara Staxäng Jonsson, Extra bolagsstämma december 2021, Box 7715, 103 95 Stockholm eller via e-post till [sara.staxang.jonsson@headsent.se](mailto:sara.staxang.jonsson@headsent.se).

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen på Headsent AB (publ):s hemsida. Beslutsförslagen i kallelsen kan komma att ändras eller dras tillbaka. Headsent AB (publ) kommer att offentliggöra sådana justeringar genom pressmeddelande och aktieägare har rätt att efter sådan ändring ge in ett nytt formulär.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida [www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf](http://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf).

## Extra bolagsstämma i Headsent AB (publ) den 22 december 2021

Svarsalternativen nedan avser framlagda förslag vilka framgår av kallelsen till den extra bolagsstämman.

<b>PUNKT PÅ FÖRESLAGEN DAGORDNING</b>		
<b>1. Val av ordförande vid stämman</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>2. Val av en eller två justeringspersoner</b>		
Mattias Ek	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>3. Upprättande och godkännande av röstlängd</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>4. Godkännande av dagordning</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>6. Beslut om godkännande av överlåtelse till närstående av Bolagets samtliga aktier i:</b>		
<b>a) dotterbolagen Capacify AB och Capasearch AB</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>b) intressebolaget Commended AB</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

**Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma (ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)**

Ange punkt eller punkter (använd siffror):

**Headsent AB (publ)**  
**Extra bolagsstämma 2021-12-22**  
**Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)**

Företrädda aktier 1 088 408  
 Avgivna röster 1 088 408  
 Aktier i bolaget 2 715 600

	Röster			Aktier			% av avgivna röster			% av företrädda aktier			% av kapitalet		
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avg./för.
<b>1 - Val av ordförande vid stämman</b>	1 088 408	0	0	1 088 408	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	40,080%	0,000%	59,920%
<b>2 - Val av en eller två justeringspersoner</b>	1 088 408	0	0	1 088 408	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	40,080%	0,000%	59,920%
<b>3 - Upprättande och godkännande av röstlängd</b>	1 088 408	0	0	1 088 408	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	40,080%	0,000%	59,920%
<b>4 - Godkännande av dagordning</b>	1 088 408	0	0	1 088 408	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	40,080%	0,000%	59,920%
<b>5 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad</b>	1 088 408	0	0	1 088 408	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	40,080%	0,000%	59,920%
<b>6.a) - Beslut om godkännande av överlåtelse till närstående av Bolagets samtliga aktier i dotterbolagen Capacity AB och Capasearch AB</b>	1 088 408	0	0	1 088 408	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	40,080%	0,000%	59,920%
<b>6.b) - Beslut om godkännande av överlåtelse till närstående av Bolagets samtliga aktier i intressebolaget Commended AB</b>	1 088 408	0	0	1 088 408	0	0	100,000%	0,000%	0,000%	100,000%	0,000%	0,000%	40,080%	0,000%	59,920%

Punkter som önskas hänskjutas

Personnr	Namn	Punkt/er	Skickad
Inga punkter anmälda			

**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*

*To the Board of Directors of Headsent AB (publ)*

*Headsent AB (publ)  
P.O. Box 7715  
SE-103 95, Stockholm  
Sweden*

**FAIRNESS OPINION REGARDING THE OFFER BY BERGSLAGEN ERWERB 1 AB REGARDING THE SHARES OWNED BY HEADSENT IN CAPACIFY AB, CAPASEARCH AB AND COMMENDED AB**

The Board of Directors of Headsent AB (publ) (“Headsent”) has, through its board members (independent from Bergslagen Erwerb 1 AB (the “Bidder”)), engaged Evli Corporate Finance AB (“Evli”) for a fairness opinion, from a financial viewpoint, of the offer by the Bidder to acquire all of the shares in Capacify AB, Capasearch AB and Commended AB (jointly the “Companies”, separately the “Company”) that are owned by Headsent (“the Offer”).

Bergslagen Erwerb 1 AB is company wholly owned by Joakim Hörwing, Edvard Björkenheim and the Jilkén family, who control ca 43,5% of the shares in Headsent. Joakim Hörwing and Edvard Björkenheim have considerable personal engagements to Headsent and the operative companies, where Joakim Hörwing currently is the CEO and a board member of Headsent and Edvard Björkenheim has previously been the CEO. Daniel Jilkén is also a board member in Headsent.

The Bidder offers Headsent a consideration of 52 MSEK (cash) for the shares owned by Headsent in the Companies. The bid is conditioned by (i) satisfactory negotiations with the minority shareholders of the Companies, (ii) the Bidder may enter the shareholder’s agreement in place of Headsent, and (iii) binding sales and purchase agreement is entered into at the latest of 20 December, 2021. The transaction is conditioned upon an EGM approval.

As a basis for this fairness opinion, Evli has been provided with and considered the following information:

- i) The indicative offer letter by the Bidder;
- ii) publicly available information such as annual reports, quarterly reports and press releases issued by Headsent;
- iii) some forecasts and other internal forward-looking information regarding the Companies;
- iv) discussions with representatives of Headsent’s management regarding the history and present activities, financial position, investment requirements, strategy and future development of the Companies;
- v) information concerning companies within the same industry, which Evli considers to be comparable to the Companies; and

- vi) other information and analysis that Evli has deemed necessary or appropriate as a basis for this fairness opinion.

The information that forms the basis for this fairness opinion has been obtained from publicly available sources or made available to Evli by Headsent as a consequence of this engagement.

Evli has not performed any due diligence or verification of the material and information received from Headsent or the Companies, and Evli has not performed any independent evaluation of the Companies' assets and liabilities. Evli has assumed that all information received from Headsent and the Companies is accurate and complete, and that no material information has been withheld, and Evli assumes no responsibility for the completeness and accuracy of the information received.

Our fairness opinion is based on the information available to us before and including December 3, 2021 and has been issued as a consequence of our engagement and may not be cited or used for any other purpose. Events or circumstances occurring or becoming known after the date hereof may render this fairness opinion obsolete. Evli assumes no obligation to update or revise this fairness opinion to reflect such events or circumstances.

The fairness opinion does not reflect the Offer's advantages or disadvantages compared to other potential business opportunities available to Headsent, or other investment opportunities available to Headsent's shareholders. Furthermore, this fairness opinion does not constitute a recommendation whether the shareholders in Headsent should vote in favor for the offer or not at the EGM.

With regards to the above and other circumstances which Evli considers relevant, it is Evli's opinion, as of the date of this fairness opinion, that the Offer made to the Board in Headsent, from a financial viewpoint, is fair.

Evli is offering investment banking services to Headsent and will be entitled to a fee if the Companies are divested.

This fairness opinion may only be published in its entirety, and it is understood that this letter is for the information of the independent Board of Directors of Headsent only in connection with their evaluation of the Offer. No other party is entitled to rely on this fairness opinion or otherwise claim any rights tied to this opinion.

This fairness opinion shall be interpreted in accordance with Swedish law. Disputes regarding this statement shall be settled exclusively by Swedish courts.

Stockholm December 3, 2021  
**Evli Corporate Finance AB**