

18/11-19

UTTALELSE I FORBINDELSE MED XACTON AS SITT KJØP AV SANSOFT AS SAMT LITHIUM IP MED TILHØRENDE LISENAVTALER OG UTVIKLINGSAVTALEN SNOWBALL FRA PLAYSAFE HOLDING AS

Til Styret i Playsafe Holding AS

På forespørsel fra styret i Playsafe Holding AS har MarchFirst Norway AS («MarchFirst») vurdert rimeligheten i prisingen i den foreslåtte transaksjonen der Xacton AS kjøper 100% av Sansoft AS, samt Lithium IP med tilhørende lisensavtaler («Lithium») og GG Software-utviklingsavtalen («Snowball») og fra Playsafe Holding AS.

Kjøpet er planlagt gjennomført ved at Xacton AS kjøper samtlige aksjer i Sansoft AS samt Lithium og Snowball for et kontantoppgjør pålydende henholdsvis USD 1.900.000 og USD 600.000, totalt USD 2.500.000

Grunnlaget for MarchFirsts vurdering har vært:

1. Conditional offer
2. Xacton Purchase agreement Sansoft AS
3. Xacton Purchase agreement Snowball and Lithium
4. Xacton Lithium Licence to PSH (Klimalotteriet)
5. Xacton Lithium Licence to PSH (Recycling Lottery)
6. Playsafe Holding AS årsregnskap 2017 og 2018
7. Sansoft AS årsregnskap 2017 og 2018
8. Minutes board meeting 25/10-19
9. Selskapsbakgrunn

Ved verdivurderingen er det hensyntatt hva markedsaktører er antatt å kunne ville betale for den aktuelle type virksomhet i dagens marked. Ved vurderingen er anvendt såkalt nåverdibetraktning, ved framskrivninger basert på forutsetninger gitt av ledelsen i Playsafe Holding AS og selskapets eiere, og en såkalt multiplervurdering, som gir en implisitt verdi av transaksjonen basert på multiplervurdering av tilsvarende selskaper.

Det presiseres at enhver verdsettelse som den som her er foretatt er forbundet med usikkerhet, og at en prising alltid vil avhenge av en kjøpers egne vurderinger av eksisterende virksomhet og fremtidsutsikter. Videre vil prisingen avhenge av konkrete forhandlinger mellom kjøper og selger.

Basert på ovenstående er det MarchFirsts oppfatning at den foreslåtte pris gir et fornuftig og rimelig bilde av de relative verdiene i transaksjonen slik den er presentert for oss.

MarchFirst har ikke vært involvert i kjøpsforhandlingene, og kan ikke innestå for at prisen er riktig. MarchFirst kan derfor heller ikke påta seg noe juridisk eller økonomisk ansvar i denne forbindelse. Videre presiseres at det er antatt verdi av virksomheten som sådan, uavhengig av selskapsrettslig organisering, som er vurdert.

For MarchFirst AS



Petter Mannsverk Andresen