



WYA Holding AB (publ)

### **Fairness Opinion**

WYA Holding AB (publ) ("WYA" eller "Bolaget") har givit Remium Nordic AB ("Remium") i uppdrag att avge ett utlåtande om skäligheten, ur ett finansiellt perspektiv, av den av styrelsen föreslagna avyttringen av den befintliga verksamheten till Bolagets grundare och huvudägare Bea Åkerlund, ("Erbjudandet") som Bea Åkerlund ("Budgivaren") har lämnat avseende förvärv av det rörelsedrivande dotterbolaget WhoYouAre LLC.

Erbjudandet innebär i huvudsak följande:

- i) WhoYouAre LLC. överlåtes för 1 krona;
- ii) Bea Åkerlund med familj återlämnar samtliga 2 750 000 aktier till WYA Holding AB. Dessa aktier makuleras genom indragning och aktiekapitalet återställs genom en fondemission. Innehavet består av 650 000 aktier av serie A och 2 100 000 aktier av serie B;
- iii) Samtliga immateriella och materiella anläggningstillgångar överförs från moderbolaget WYA Holding AB till WhoYouAre LLC; samt
- iv) att varken Erbjudandet eller förvärvet av Bolaget helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller motsvarande omständighet, som föreligger eller skäligen kan förväntas, som ligger utanför Budgivarens kontroll och som Budgivaren skäligen inte kunnat förutse vid tidpunkten för offentliggörande av Erbjudandet.

Budgivaren förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren iii–iv ovan kommer emellertid ett sådant återkallande endast att ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Budgivarens förvärv av Bolaget.

Budgivaren förbehåller sig rätten att helt eller delvis frångå ett eller flera av villkoren enligt ovan i enlighet med tillämpliga lagar, regler och föreskrifter, inklusive att, såvitt gäller villkor ii ovan, fullfölja Erbjudandet vid en lägre anslutningsgrad.

Remium har till grund för detta utlåtande beaktat följande:

- i) Officiell information avseende WYA såsom årsredovisningar och delårsrapporter.
- ii) Uppgifter från företrädare för WYA avseende Bolagets historiska och nuvarande verksamhet och finansiella ställning samt investeringsbehov.
- iii) Uppgifter från företrädare för WYA avseende framtidsutsikter.
- iv) Annan information som Remium bedömt nödvändig eller lämplig som underlag för detta utlåtande.

Remium har inte påtagit sig ansvar för att oberoende verifiera, och har inte heller oberoende verifierat, riktigheten i någon information rörande WYA som tillhandahållits Remium eller annars funnits tillgänglig genom offentliga källor. Remium har således förlitat sig på att all den finansiella och övriga information som legat till grund för utlåtandet är korrekt och fullständig. Remium har vidare antagit att de finansiella och operativa prognoser som tillhandahållits av företrädare för WYA har utarbetats på korrekta och riktiga grunder och på ett rimligt och korrekt sätt.

Remium har inte gjort någon självständig värdering av tillgångar och skulder i WYA eller dess dotterbolag eller närstående bolag. Remiums utlåtande grundas med nödvändighet på ekonomiska, marknadsmässiga och övriga förhållanden samt den information som tillhandahållits oss per dagen för detta utlåtande. Förändringar i angivna förutsättningar kan medföra omprövning av detta utlåtande. Vårt utlåtande baseras på de svenska lagar och regler samt de ekonomiska villkor och marknadsvillkor som gäller idag. Förhållanden som lagts till grund för utlåtandet kan påverkas av efterföljande händelser, som av naturliga skäl inte kan beaktas av Remium i detta utlåtande.

Remium bedriver värdepappersrörelse vilket bland annat innefattar transaktioner för egen och kunds räkning i värdepapper och andra finansiella instrument. Remium kan, i värdepappersrörelsen, komma att handla med eller ta position i värdepapper som direkt eller indirekt påverkas av Erbjudandet.

Detta utlåtande är uteslutande riktat till WYA för att tjäna som underlag för dess ställningstagande i fråga om Erbjudandet och ingen annan part skall ha någon rätt att åberopa detta utlåtande. Utlåtandet är inte en rekommendation huruvida WYA aktieägare skall acceptera Erbjudandet. Utlåtandet får inte spridas, återges, citeras eller refereras till utan Remiums i förväg lämnade skriftliga godkännande och skall i de fall detta godkännande givits endast återges i sin helhet.

Remium har anlåtats av WYA i samband med Erbjudandet för att avge detta utlåtande. Arvodet för Remiums arbete är inte beroende av om Erbjudandet fullföljs.

**Mot bakgrund av, och med förbehåll för, ovanstående är det Remiums uppfattning att Erbjudandet per denna dag är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för innehavare av aktier i WYA.**

Detta utlåtande skall tolkas och tillämpas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvister rörande detta utlåtande skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Stockholm den 3 december 2015

Remium Nordic AB