

REDOGÖRELSE

BrandBee Holding AB's redogörelse till aktieägarna i CloudRepublic AB (publ) ("CloudRepublic") inför beslut på extra bolagsstämma i CloudRepublic den 12 mars 2021.

Viktig information

BrandBee och CloudRepublic har den 17 januari 2021 ingått en avsiktsförklaring avseende BrandBees förvärv av samtliga aktier i CloudRepublic ANEGY Online Marketing AB, CloudRepublic Northside AB, CloudRepublic Falco AB och CloudRepublic Grab AB från CloudRepublic ("Transaktionen").

Transaktionen är villkorad av att erforderliga beslut godkänns vid BrandBees extra bolagsstämma den 12 mars 2021 samt vid CloudRepublics extra bolagsstämma den 12 mars 2021. Se BrandBees och CloudRepublics kallelser till extra bolagsstämma för förslag till dagordning på respektive bolags extra bolagsstämma.

Denna redogörelse utgör styrelsens redogörelse enligt AMN 2019:25 och avses att användas vid bolagsstämma i BrandBee och CloudRepublic.

1 Beskrivning av partsställningen

BrandBee äger idag 53 333 A-aktier och 492 785 B-aktier, motsvarande cirka 27,7 procent av rösterna i CloudRepublic.

BrandBee och CloudRepublic utgör intressebolag till varandra enligt 1 kap. 8 och 9 §§ årsredovisningslagen (1995:1554) och är därför varandra närstående enligt AMN 2019:25.

2 Beskrivning av Transaktionen

Transaktionen är strukturerad som ett omvänt förvärv av CloudRepublics verksamhet genom att BrandBee förvärvar fyra av dess dotterbolag.

Innan Transaktionen genomförs ska CloudRepublic, i egenskap av säljare, överlåta den verksamhet som bedrivs i CloudRepublic till CloudRepublic Grab AB som ingår i Transaktionen.

Den mellan parterna överenskomna preliminära köpeskillingen uppgår i Transaktionen till 36 034 316 kronor. Förutsatt att extra bolagsstämma i BrandBee samt extra bolagsstämma i CloudRepublic godkänner Transaktionen beräknas tillträde ske tidigast den 12 mars 2021.

Transaktionen ska genomföras som ett apportförvärv. Köpeskillingen i Transaktionen avses finansieras genom nyemitterade aktier, se BrandBees kallelse till extra bolagsstämma för mer information om emissionsvillkoren.

CloudRepublic har erhållit dispens från budplikt från Aktiemarknadsnämnden, på villkor att aktieägarna inför bolagsstämman i BrandBee Holding AB informeras om hur stor kapital- respektive röstandel som CloudRepublic AB högst kan få genom att förvärva aktierna, samt att emissionsbeslutet godkänns av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de

avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman, varvid man ska bortse från aktier som innehas av CloudRepublic AB.

Genom att teckna sig för aktierna i den riktade emissionen kommer CloudRepublics röstandel sammanlagt att uppgå till cirka 38,6 procent av rösterna i BrandBee, alternativt cirka 36,7 procent, beroende på huruvida registrering hos Bolagsverket sker av det inneliggande ärendet avseende en riktad nyemission om 60 500 000 aktier i BrandBee.

3 Värdering

CloudRepublics dotterbolag har värderats utifrån ett normaliserat rörelseresultat samt beräknat framtida kassaflöde med tillägg för särskild värdering gällande utvecklad plattform inom SEO samt unik datamodell för analys av marknadsföringskostnader. Beräkningen har gett ett värde på CloudRepublics samtliga dotterbolag om 36 034 316 kronor. BrandBees aktie har under de senaste veckorna handlats till en genomsnittlig kurs om ca 0,08 kr. Avräkningskurs för apportemissionen har därför bestämts till 0,08 kr vilket motsvarar 450 428 950 nyemitterade aktier.

Stockholm i februari 2021

BrandBee Holding AB

Styrelsen