

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen om värdet på apportegendom

(Massolit Media AB (publ), org. nr 556575-2960)

Styrelsen i Massolit Media AB (publ) ("Bolaget") föreslår att extra bolagsstämma beslutar om apportemission av aktier av serie B. Såsom redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen får styrelsen i Bolaget mot denna bakgrund anföra följande.

Bolaget har ingått avtal med en majoritet av aktieägarna i Storytel AG, org. nr CHE- 112.413.562 ("Storytel") som syftar till att Bolaget skall förvärva aktierna i Storytel. Betalning för förvärvet föreslås ske genom en emission av högst 420 653 350 aktier av serie B i Bolaget till aktieägarna i Storytel. Förvärvet är villkorat av att extra bolagsstämman även fattar andra beslut i enlighet med vad som framgår av kallelsen till stämman. Beslutet är vidare villkorat av att lägst 70 % av samtliga aktier i Storytel AG tillförs bolaget i apportemissionen.

Storytel är Sveriges största abonnemangstjänst för ljudböcker och e-böcker. Tjänsten erbjuds till slutkonsumenter i Sverige, Danmark, Norge och Holland. Storytel heläger sina verksamheter i Sverige, Danmark och Holland. I Norge bedrivs verksamheten genom ett 50/50 ägt norskt bolag tillsammans med norska Cappelen Damm. Storytel heläger de svenska ljudboksförlagen StorySide, Earbooks och Barnbolaget samt ljudboksförlaget Rubinstein Audio i Holland. Storytel har blivit utsedd till DI Gasell 2013 och 2014 med en 3-årstillväxt på cirka 600%. Storytel finns med på Computer Swedens lista över HIT-bolag med en 7e plats 2013 och en 4e plats 2014. I maj 2015 hade Storytel 150 000 betalande abonnenter.

Storytels omsättning har nära på dubblerats i Sverige varje år de senaste 5 åren under lönsamhet och med positivt kassaflöde. Över tid kommer dock den svenska marknaden att mogna, så för att bibehålla hög tillväxt framöver har Storytel hittills expanderat till Danmark, Norge och Holland, och utvärderar kontinuerligt ytterligare expansion. Tillväxten från de nya marknaderna har varit god och bidrar i allt högre grad till den övergripande tillväxten.

Styrelsen anser att Bolagets nuvarande aktieägare genom denna transaktion får en större möjlighet till avkastning på sin investering i Bolaget.

Bolaget föreslås betala för aktierna i Storytel genom att nyemittera lägst 294 457 346 och högst 420 653 350 nya aktier av serie B vilket innebär en ökning av Bolagets aktiekapital med lägst 14 722 867,30 kronor och högst 21032 667,50 kronor.

Betalning för de nyemitterade aktierna av serie B föreslås ske med apportegendom, bestående av lägst 70 % och upp till samtliga 362 786 aktier Storytel AG, ett schweiziskt aktiebolag med org. nr CHE-112.413.562 och adress c/o Santschi & Partner Treuhand AG, Pfeffingerstrasse 19, 4153 Reinach, Schweiz ("Apportegendomen"). Apportegendomen skall tillskjutas av aktieägarna i Storytel. Teckning är villkorad av att de aktier som respektive tecknare tillskjuter som apportegendom är fria från panträtter och andra säkerhetsrätter.

Värdet på Apportegendomen baseras på en värdering som grundar sig på en uppskattning av kommande tillväxt av omsättning och vinst.

Apportegendomen beräknas, vid full anslutning, att tas upp till ett värde av 576 000 000 kronor i balansräkningen. I enlighet med tillämpliga redovisningsprinciper kommer värdet av Apportegendomen att utgöras av det beräknade marknadsvärdet.

Det är styrelsens uppfattning att utfallet av värderingen stödjer det värde som åsatts Apportegendomen i samband med förvärvet och att Apportegendomen har ett värde för Bolaget som minst motsvarar det vederlag som Bolaget lämnar. Styrelsen anser vidare att Apportegendomen inte

har åsatts ett högre värde än det verkliga värdet för Bolaget och att egendomen kan antas bli till nytta för Bolagets verksamhet.


De handlingar som enligt aktiebolagslagen 2 kap. 9 § skall hållas tillgängliga av Bolaget finns tillgängliga på Bolagets registrerade adress.

Styrelsen den 30 juni 2015

MASSOLIT MEDIA AB (PUBL)


Peter Näslund


Stefan Tegenfalk


Anders Kvarby

Karin Alexandersson

STYRELSENS REDOGÖRELSE
enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen

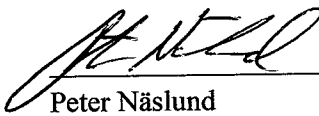
Styrelsen för Massolit Media AB (publ), org. 556575 - 2960, får härmed avge följande redogörelse för händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning, vilka har inträffat efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 2014 lämnades den 24 juni 2015.

Inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning har inträffat efter ovannämnda datum.

* * * * *

Stockholm den 30 juni 2015

MASSOLIT MEDIA AB (PUBL)


Peter Näslund


Stefan Tegenfalk


Anders Kvarby

Karin Alexandersson