

Revisorsyttrande enligt 13 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för apportegendomen

Till bolagsstämman i AB Novestra (publ), org. nr 556539-7709

Vi har granskat styrelsens redogörelse med avseende på apportegendom daterad 2016-03-23.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om apportegendom på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de värderingsmetoder som har använts och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att

- apportegendomen är eller kan antas bli till nytta för bolagets verksamhet, och
- apportegendomen i styrelsens redogörelse inte har tagits upp till högre värde än det verkliga värdet för bolaget.

Övriga upplysningar

Som framgår av styrelsens redogörelse består apportegendomen av de teckningsberättigades samtliga aktier i Strax Group GmbH ("Strax"). Som likaledes framgår av redogörelsen har styrelsen fastställt apportegendomens värde på följande sätt: Baserat på börskursen på Bolagets aktier per 23 mars 2016 beräknas Apportegendomen komma upptas till ett sammanlagt värde om 583 547 231 kronor i Bolagets balansräkning, vilket enligt styrelsens bedömning inte överstiger egendomens verkliga värde. Vid värderingen av Apportegendomen har styrelsen beaktat flera olika värderingsmetoder såsom diskonterade kassaflöden och relativvärdering. På grundval av de uppgifter som har presenterats i anknytning till förhandling, due diligence samt annan för styrelsen känd information om Strax och dess verksamhet, är det styrelsens bedömning att värdet på Apportegendomen minst motsvarar värdet av det vederlag som ska utges för Apportegendomen. Värdet till vilket Apportegendomen skall tas upp i Bolagets balansräkning kan dock till följd av tillämpliga redovisningsregler komma att förändras beroende på förhållandena vid den s.k. transaktionstidpunkten.

En värdering av sådan egendom som här är föremål för apport är alltid förenad med osäkerhet. Vid vår granskning har det dock inte framkommit något som tyder på att värdet på apportegendomen överstiger det verkliga värdet för bolaget.

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 23 mars 2016

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor