

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

Till styrelsen och bolagsstämman i Polygiene AB (publ), org.nr 556692-4287 ("Bolaget")

Vi har granskat styrelsens redogörelse med avseende på apportegendom daterad 2020-12-10

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 FAR:s 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 den värderingsmetod 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 samtliga aktier i Addmaster Holdings Limited ("Målbolaget"). Den överenskomna köpeskillingen för de överlåtna aktierna i Målbolaget, på kassa och skuldfri basis, uppgår till totalt 33 000 000 pund varav 22 000 000 pund ska erläggas kontant medan resterande 11 000 000 pund ska erläggas i form av 4 564 174 nyemitterade aktier i Bolaget. Vid bestämmandet av antalet aktier i Bolaget som ska emitteras har en avräkningskurs om 27,31 kronor per aktie (motsvarande den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market under 25 handelsdagar t.o.m. den 9 december 2020) använts samt har omräkningen från pund till kronor gjorts efter en omräkningskurs om 1 pund = 11,3316 kronor. I ljuset av det kontanta vederlaget om 22 000 000 pund vilket motsvarar 2/3 av det totala överenskomna vederlaget på kassa och skuldfri basis om 33 000 000 pund, beräknar styrelsen att den del av aktierna i Målbolaget som utgör apportegendom och förvärvas mot vederlag i form av nyemitterade aktier i Bolaget uppgår till cirka 124 647 600 kronor, vilket motsvarar en teckningskurs om cirka 27,31 kronor per aktie. Det slutliga värde till vilket apportegendomen kommer att tas upp i Bolagets balansräkning samt teckningskursen kommer dock, i enlighet med tillämpliga redovisningsregler, att slutgiltigt fastställas baserat på aktiekursen för Bolagets aktier samt växelkursen kronor/pund vid den s.k. transaktionstidpunkten och kan därför komma att avvika från det beräknade värde som anges ovan.

Som likaledes framgår av redogörelsen har styrelsen fastställt apportegendomens värde på basis av styrelsens egen värdering och förhandlingar med säljarna. Inför förhandlingarna genomförde styrelsen en ingående värdering av Målbolaget med beaktande av Målbolaget ställning, resultat och framtida intjäningsförmåga. I styrelsens underlag till värderingen ingick resultatet av en s.k. due diligence-undersökning av Målbolaget och värderingen tog i beaktande de bedömda synergierna som kan tänkas genereras genom förvärvet av Målbolaget.

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.

Helsingborg den 10 december 2020

Grant Thornton Sweden AB



Per Kjellander
Auktoriserad revisor