

Deloitte.

Revisorsyttrande enligt 13 kap 8 § aktiebolagslagen över styrelsens redogörelse för apportegendomen

Till bolagsstämman i OrganoClick AB (publ), org.nr 556704-6908.

Vi har granskat styrelsens redogörelse med avseende på apportegendom daterad den 15 november 2016.

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. 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 föreslår styrelsen en apportemission där 823 224 aktier i Bolaget ska nyemitteras i utbyte mot 297 aktier i aktiebolaget i Biokleen Miljökemi AB, org.nr 556663-3078 ("Apportegendomen"). Dessutom ska ytterligare 703 aktier i Biokleen Miljökemi AB kontant förvärfvas för 11 250 000 kronor. Apportegendomen har, enligt styrelsen åsatts ett värde om 4 750 000 kr, motsvarande den genomsnittliga kursen för Bolagets aktie månaden för överenskommelsen mellan Bolaget och säljaren.

Som likaledes framgår av redogörelsen har styrelsen fastställt apportegendomens värde med stöd av två kompletterande värderingsmetoder, dels baserade på nuvärdesberäknade kassafflöden och dels via nyckeltalsvärdering för föregående års resultat som jämförts med liknande bolag. Styrelsens har åsatt ett värde för hela egendom till minst 16.000.000, varför apportegendomen enligt styrelsen således kommer att tas upp till minst 4 750 000 kronor i Bolagets balansräkning. Som framgår av styrelsens redogörelse kan värdet på apportegendomen komma att förändras beroende på Bolagets börskurs vid tidpunkten för transaktionens genomförande. Som även framgår av redogörelsen är det styrelsens bedömning att värdet på Apportegendomen inte har åsatts ett högre värde än det verkliga värdet för Bolaget och att Apportegendomen kan antas bli till nytta för Bolaget

Särskilda svårigheter vid värderingen av apportegendomen

Vi vill framhålla att värderingar av denna typ av bolag många gånger är förenade med svårigheter. Det som framförallt utgör svårigheten i detta fall är bedömningen av framtida tillväxt, marginalutveckling och vilka synergieffekter som kan uppnås genom förvärvet.

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 18 november 2016

Deloitte AB


Therese Kjellberg Auktoriserad revisor