



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

Till bolagsstämman i B3IT Management AB, org. nr 556606-3300

Vi har granskat styrelsens redogörelse med avseende på apportegendom daterad 2017-04-18.

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.

Vi är oberoende i förhållande till B3IT Management AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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 sammanlagt 213 aktier i B3IT Örebro AB (nedan "Apportegendomen"). Såsom betalning för Apportegendomen utges 8 000 aktier i Bolaget samt en kontant köpeskilling uppgående till mellanskillnaden mellan angivet värde på apportegendomen och värdet på de nyemitterade aktierna vid tillträdesdagen (dvs den s.k. kontrolltidpunkten).

Av styrelsens redogörelse framgår vidare att Apportegendomen beräknas upptas till ett sammanlagt värde om 1 992 000 SEK i Bolagets balansräkning. Det slutliga belopp som apportegendomen tas upp till i bolagets balansräkning kan dock, med tillämpning av gällande redovisningsprinciper, komma att avvika från det angivna beloppet beroende på eventuella kursrörelser fram till tillträdesdagen. Det är styrelsens bedömning att det angivna värdet inte är högre än det verkliga värdet för Bolaget.

Värderingen av apportegendomen har enligt gällande aktieägaravtal tagit sin utgångspunkt i en relativvärdering baserad på 5x viktad TB3 för de senaste tre åren, med värdena 20%, 30% resp. 50%, plus justerat eget kapital i senaste bokslut minus beslutad aktieutdelning. På grund av ändrade verksamhetsförutsättningar för bolaget, jämfört med tidpunkten för ingåendet av befintliga aktieägaravtal, tillämpas här en alternativ värderingsmodell baserad på bolagets faktiska och bedömda intjäningsförmåga som också har kalibrerats med en jämförande värdering avseende jämförbara bolag (relativvärdering).



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 gjort att vi funnit anledning att ifrågasätta det värde som styrelsen åsatt Apportegendomen.

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 april 2017

KPMG AB

Marine Gesien
Auktoriserad revisor