

## **Revisorns yttrande enligt 13 kap 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för apportegendomens nytta och värde**

Till bolagsstämman i Allgon AB (publ), org.nr 556387-9955 ("Bolaget")

Vi har granskat styrelsens redogörelse med avseende på apportegendom daterad den 14 november 2017.

### **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 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 Bolaget 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 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.

### **Övriga upplysningar**

Som framgår av styrelsens redogörelse består apportegendomen av aktier i Industrial Internet of X AB, 556989-1467, ("IIOX"). Betalning för högst samtliga 345 663 991 aktier i IIOX (nedan "Apportegendomen") ska ske genom nyemission av aktier av serie B i Bolaget motsvarande ett värde om högst 5 000 000 kronor. Enligt styrelsens förslag ska teckningskursen motsvara medelvärdet av den volymviktade säljkurskursen för Bolagets aktie av serie B noterad på Nasdaq OMX First North Stockholm under perioden fr.o.m. den 23 november 2017 och t.o.m.

den 6 december, dock lägst kvotvärdet, vilket innebär att högst 1 000 000 aktier av serie B kommer att emitteras.

Som vidare framgår av styrelsens redogörelse har Bolaget ingått avtal med en majoritet av aktieägarna i IIOX, och lämnat erbjudande till resten av ägarna av IIOX, att på motsvarande villkor som syftar till att Bolaget skall förvärva samtliga aktier i IIOX genom en apportemission. Det faktiska antalet aktier som emitteras bestäms av teckningskursen och hur många av IIOX ägare som accepterar erbjudandet om apport.

Styrelsen har baserat sin bedömning av värdet på Apportegendomen utifrån en extern värdering som grundar sig på en uppskattning av kommande tillväxt och vinst.

Värdet på Apportegendomen uppgår enligt styrelsens bedömning, vid full anslutning, till minst 5 000 000 kronor, vilket vinner stöd av den externa värderingen, och även är det belopp som styrelsen beräknar att Apportegendomen kommer att tas upp till i Bolagets balansräkning. Som angett ovan kommer antalet aktier av serie B som emitteras slutligen fastställas på basis av medelvärdet av den volymviktade säljkurskursen för Bolagets aktie noterad på Nasdaq OMX First North Stockholm under perioden fr.o.m. den 23 november 2017 och t.o.m. den 6 december och hur många av IIOX ägare som accepterar erbjudandet. Som följer av tillämpliga redovisningsprinciper kan värdet på apportegendomen komma att ändras beroende på Allgonaktiens betalkurs på transaktionsdagen.

Baserat på detta anser styrelsen att Apportegendomen har ett värde för Bolaget som minst motsvarar det belopp varmed Apportegendomen bedöms tas upp till i bolagets balansräkning och även motsvarar värdet av de aktier som överläts av Bolaget samt att Apportegendomen kommer att vara till nytta för Bolagets verksamhet.

Som vidare framgår av styrelsens redogörelse utgörs majoritetsägarna i IIOX är, innan apportemissionen genomförs, av Verdane Capital VI K/S och Verdane Capital VI B K/S. Bolaget har från Verdane Capital VI K/S och Verdane Capital VI B K/S tagit över lån om 7 300 000 kronor som tillskjutits IIOX för att finansiera den omstrukturering som skett av bolaget. Verdane Capital VI K/S och Verdane Capital VI B K/S fordran på Bolaget med anledning av de övertagna lånen kommer att kvittas genom utgivande av nya B-aktier i Bolaget.

Vi har bedömt det av styrelsen presenterade underlaget för att kunna verifiera beskrivningen av Apportegendomen samt ändamålsenligheten och tillämpningen av de metoder som ligger till grund för bedömningen av värdet för Bolaget. Härvid har det inte framkommit något som gjort att vi funnit anledning att ifrågasätta det av styrelsen bedömda värdet.

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.

**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.

Stockholm den 14 november 2017

Ernst & Young AB



Per Hedström

Auktoriserad revisor