

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

Till bolagsstämman i Binerio Group AB (publ), org.nr 556264-3022 (nedan "Bolaget")

Vi har granskat styrelsens redogörelse med avseende på apportegendomen daterad den 18 oktober 2021.

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 misstag.

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 misstag. 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.

Övriga upplysningar

Som framgår av styrelsens redogörelse definieras apportegendomen som samtliga aktier i RedBridge AB, org.nr 556645-8617 ("Apportegendomen"). Betalning för Apportegendomen ska erläggas dels genom nyemission av högst 7 500 000 aktier i Bolaget till en total emissionslikvid om högst 38 250 000 kronor, dels genom en kontantbetalning uppgående preliminärt till 60 950 000 kronor.

Såsom likaledes framgår av styrelsens redogörelse har Bolaget den 18 oktober 2021 ingått ett avtal med Jonas Feist, Stefan Andersson, Whistler AB och Magnus Bengtsson ("Säljarna") om att Bolaget ska förvärva samtliga aktier i RedBridge AB, org.nr 556645-8617, samt dess dotterbolag RedBridge Technology AB, org.nr 556865-86367, (gemensamt "RedBridge") ("Förvärvet"). Det antal aktier som Säljarna högst ska äga rätt att teckna motsvarar, enligt ovan nämnd överenskommelse, 38 250 000 kronor dividerat med den volymviktade genomsnittliga aktiekursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 19 oktober 2021 till och med 25 oktober 2021, dock lägst 5,10 kronor per aktie. Den apportegendom som ska tillföras Bolaget, dvs Förvärvet,

beräknas ha ett värde om totalt 99 200 000 kronor, och styrelsen beräknar att apportegendomen kommer att tas upp i Bolagets balansräkning till detta värde om 99 200 000 kronor, varav 60 950 000 kronor avser den kontanta ersättningen och 38 250 000 kronor avser den del av ersättningen som utgörs av nyemitterade aktier i Bolaget. Styrelsens värdering av Apportegendomen har baserats på styrelsens egen värdering samt förhandling med Säljarna, vilket enligt styrelsen har utmynnat i ett marknadsvärde. I värderingen har beaktats resultatet av en företagsundersökning (due diligence) av RedBridge som omfattar legala, finansiella och kommersiella frågor och styrelsen har i värderingen beaktat RedBridges ställning, resultat och framtida intjäningsförmåga. I tillägg har styrelsen gjort en analys av liknande transaktioner som genomförts de senaste åren och även använt sig av multiplar. Det är styrelsens uppfattning att utfallet av värderingen stödjer det värde som åsatts Apportegendomen.

På grundval av denna värdering är det styrelsens bedömning att den egendom som kan komma att tillföras Bolaget som apportegendom har ett värde för Bolaget som minst motsvarar värdet av de aktier som emitteras av Bolaget och den kontanta ersättningen, att Apportegendomen kan antas bli till nytta för Bolaget och att Apportegendomen således inte har åsatts ett högre värde än det verkliga värdet för Bolaget. Baserat på det ovannämnda och tillämpliga redovisningsregler beräknar styrelsen att Apportegendomen i form av samtliga aktier i Redbridge kommer att tas upp i Bolagets balansräkning till ett värde om 99 200 000 kronor, varav 60 950 000 kronor avser den kontanta ersättningen och 38 250 000 kronor avser den del av ersättningen som utgörs av nyemitterade aktier i Bolaget. Det slutliga värde till vilket apportegendomen kommer att tas upp i Bolagets balansräkning kommer dock – i enlighet med gällande redovisningsregler – att slutgiltigt fastställas baserat på aktiekursen för Bolagets aktier vid den så kallade transaktionstidpunkten och kan därför komma att avvika från det beräknade värde som anges ovan.

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
- att Apportegendomen i redogörelsen inte har tagits upp till ett högre värde än det verkliga värdet för Bolaget.

Stockholm den 21 oktober 2021

Ernst & Young AB

Håkan Aspenblad
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Björn Håkan Aspenblad

Auktoriserad revisor

Serienummer: 19620923xxxx

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-10-21 09:44:42 UTC



Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datogenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>