



**Shape the future  
with confidence**

Revisorns yttrande över fusionsplan enligt 23 kap. 11 § mht. 23 kap. 40 § aktiebolagslagen (2005:551)

**Statement by the auditor in accordance with Chapter 23 Section 11 in regard to Chapter 23 Section 40 of the Swedish Companies Act (2005:551) regarding merger plan**

Till styrelsen i SmartCraft Group AB (publ), org.nr 559537-0098

To the boards of directors in SmartCraft Group AB (publ), 559537-0098

Vi har granskat fusionsplanen mellan SmartCraft ASA, org.nr 918 356 659 (Överlåtande bolag) och SmartCraft Group AB (publ) (Övertagande bolag), som innefattar en redogörelse över de omständigheter som kan vara av vikt vid bedömningen av fusionens lämplighet för bolagen enligt 23 kap. 39 §, daterad den 1 december 2025.

*We have reviewed the merger plan between SmartCraft ASA, reg. no. 918 356 659 (Transferor Company) and SmartCraft Group AB (publ) (Transferee Company), which include a board report regarding the circumstances which may be material in conjunction with the assessment of the suitability of the merger for the companies according to Chapter 23 Section 39 of the Swedish Companies Act, dated December 1, 2025.*

**Styrelsernas ansvar för fusionsplanen/Responsibilities of the Board of Directors for the merger plan**

Det är styrelserna i SmartCraft ASA och SmartCraft Group AB (publ) som har ansvaret för att ta fram fusionsplanen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelserna bedömer nödvändig för att kunna ta fram fusionsplanen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

*The boards of directors in SmartCraft ASA and SmartCraft Group AB (publ) are responsible for producing the merger plan pursuant to the Companies Act and for ensuring that there is the degree of internal control which the boards deem necessary to enable them to produce the merger plan without any material inaccuracies, whether they be due to improprieties or mistakes.*

**Revisorns ansvar/Auditor's responsibility**

Vår uppgift är att göra vårt uttalande på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 4 *Granskning av fusionsplan*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet om att fusionen inte medför fara för att borgenärerna i det övertagande bolaget inte ska få sina fordringar betalda. Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

*Our responsibility is to provide our opinion based on our review. We have performed the review in accordance with FAR's recommendation RevR 4, "Review of merger plan". This recommendation requires that we plan and perform the review in such a way as to ensure, with a limited degree of certainty, that the merger plan does not lead to a risk that the creditors of the transferee company will not be paid. The firm applies ISQM 1 (International Standard on Quality Management), which requires the firm to design, implement and operate a system of quality management including policies or procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.*

Vi är oberoende i förhållande till SmartCraft Group AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

*We are independent in regard to SmartCraft Group AB (publ) in accordance with generally accepted auditing standards in Sweden and otherwise fulfilled our ethical responsibilities under these requirements.*

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om belopp och annan information i fusionsplanen, vilka metoder som använts vid värderingen, bestämmande av fusionsvederlaget och fara för att borgenärerna inte ska få sina fordringar betalda. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i fusionsplanen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelserna tagit fram fusionsplanen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagens interna

***The English text is an in-house translation. In the event of any differences between this translation and the original Swedish version, the latter shall prevail.***



## Shape the future with confidence

kontroll. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av fusionsplanen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagens personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

*The review comprises, through various measures, collecting evidence of amount and other information from the merger plan, the methods used for the valuation, determination regarding the merger compensation and whether there is any risk that the creditors' claims will not be paid. The auditor chooses which actions to be taken, including by assessing the risk of significant errors in the merger plan, due to both irregularities or mistakes. For this risk assessment the auditor regards the parts of the internal control relevant to how the board of directors have produced the merger plan to ensure a review that is appropriate with regard to the circumstances, not to provide an opinion on the efficiency of the company's internal control. The review has been limited to an overall analysis of the merger plan and basis of this along with enquiries made of the employees of the company. Consequently, our verification is based on a limited degree of certainty as compared with an audit. We believe that the evidence that we have obtained is a sufficient and appropriate basis for our statement.*

### Uttalanden/Statements

Grundat på vår granskning har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att

- använda värderingsmetoder är olämpliga;
- fusionsvederlaget och grunderna för dess fördelning inte har bestämts på ett sakligt och korrekt sätt eller att fusionsplanen i övrigt inte uppfyller aktiebolagslagens krav;
- anse att fusionen medför fara för att borgenärerna i Smartcraft Group AB (publ) (det övertagande bolaget) inte ska få sina fordringar betalda;
- styrelsens redogörelse inte avspeglar de omständigheter som kan vara av vikt vid bedömningen av fusionens lämplighet för bolagen.

*Based on our review no circumstances have been revealed that gives us any reason to*

- *the applied valuation methods are inappropriate;*
- *the merger consideration and the basis for the distribution not being decided on objective and correct grounds or that the merger plan otherwise does not fulfill the requirements of the companies act;*
- *the merger leads to a risk that the creditors of Smartcraft Group AB (publ) (the transferee company) will not be paid for their claims;*
- *the board's report does not represent the circumstances that can be of importance for the assessment of the suitability of the merger.*

### Övriga upplysningar / Other information

Som framgår av fusionsplanen är SmartCraft Group AB (publ) det övertagande bolaget, medan SmartCraft ASAs tillgångar och skulder ska övertas av SmartCraft Group AB (publ).

*As stated in the merger plan, SmartCraft Group AB (publ) is the transferee company, while the assets and liabilities of SmartCraft ASA are to be transferred to SmartCraft Group AB (publ).*

Som vidare framgår av fusionsplanen äger det Överlåtande Bolaget samtliga aktier i det Övertagande Bolaget kommer fusionsvederlaget till aktieägarna i det Överlåtande Bolaget endast att bestå av aktier i det Övertagande bolaget. Det fusionerade bolaget kommer att bli det nya moderbolaget i koncernen och fusionsvederlaget har därför fastställts med målsättningen att återspegla den nuvarande ägarstrukturen i det Överlåtande Bolaget. Det finns totalt 171 522 305 aktier i det Överlåtande Bolaget och samma antal aktier kommer att finnas i det Övertagande Bolaget vid registrering av fusionen. Aktieägarna i det Överlåtande Bolaget ska som fusionsvederlag erhålla en ny aktie i det Övertagande Bolaget för varje aktie som innehas i det Överlåtande Bolaget. Utbytesförhållandet (1:1) har fastställts mot bakgrund av att det Övertagande Bolaget är ett helägt dotterbolag till det Överlåtande Bolaget utan någon egen verksamhet, vilket innebär att värdet på aktierna i det Överlåtande Bolaget kommer att motsvara värdet av det Överlåtande Bolaget före Fusionen.

*As stated in the merger plan, the Transferor Company owns all the shares in the Transferee Company, the merger consideration to the shareholders of the Transferor Company will consist solely of shares in the Transferee Company. The merged company will become the new parent company of the group and, therefore, the merger consideration has been determined with the objective to reflect the current ownership structure of the Transferor Company. There is a total of 171,522,305 shares in the Transferor Company and there will be the same number of shares in the Transferee Company as per registration of the merger. The shareholders of*

**The English text is an in-house translation. In the event of any differences between this translation and the original Swedish version, the latter shall prevail.**



## **Shape the future with confidence**

*the Transferor Company shall receive as merger consideration one existing share in the Transferee Company for each share held in the Transferor Company. The exchange ratio (1:1) has been determined against the fact that the Transferee Company is a wholly-owned subsidiary of the Transferor Company without any operations of its own, which means that the value of the shares in the Transferee Company will reflect the value of the Transferor Company prior to the Merger.*

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 23 kap. 11 § mht. 23 kap. 40 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

*The sole purpose of this statement is to satisfy the requirement imposed by Chapter 23, section 11 in regard to Chapter 23 Section 40, of the Companies Act and the statement may not be used for any other purpose.*

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska signatur  
*Göteborg the date electronically signed*

Revisor i Smartcraft Group AB (publ)  
*Auditor in Smartcraft Group AB (publ)*  
Ernst & Young AB

Linda Sallander  
Auktoriserad revisor  
*Authorized Public Accountant*

*The English text is an in-house translation. In the event of any differences between this translation and the original Swedish version, the latter shall prevail.*

# 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."

## LINDA SALLANDER

### Auktoriserad revisor

Serienummer: 77ca5ef448c489[...]921bb85b8016a

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-12-01 06:38:23 UTC



Detta dokument är undertecknat digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försett med ett kvalificerat elektroniskt sigill. För mer information om Penneos kvalificerade betrodda tjänster, se <https://eutl.penneo.com>.

#### Så här verifierar du dokumentets äkthet:

När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andra validerings verktyg för digitala signaturer.