



Revisorsyttrande över fusionsplan enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551)

Till styrelserna i OptiFreeze AB (publ), org.nr 556844-3914 och ArcAroma AB (publ), org.nr 556586-1985

Vi har granskat fusionsplanen daterad den 19 januari 2021.

Styrelsernas ansvar för fusionsplanen

Det är styrelserna i OptiFreeze AB (publ) och ArcAroma 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.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att göra våra uttalanden 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 att fusionsplanen 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 OptiFreeze AB (publ) och ArcAroma AB (publ) 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 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 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.

Uttalanden

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

- använda värderingsmetoder inte är tillämpliga,
- fusionsvederlaget och grunderna för dess fördelning inte har bestämts på ett sakligt och korrekt sätt eller att fusionsplanen i övrigt inte uppfyller aktiebolagslagens krav,
- fusionen medför fara för att borgenärerna i OptiFreeze AB (publ) (det övertagande bolaget) inte ska få betalt för de fordringar som tagits upp i fusionsplanen.

Övriga upplysningar

Som framgår av fusionsplanen är OptiFreeze AB (publ) det övertagande bolaget, medan ArcAroma AB (publ)s tillgångar och skulder ska övertas av OptiFreeze AB (publ).

Vederlaget till aktieägarna i ArcAroma AB (publ) betalas uteslutande i form av aktier i OptiFreeze AB (publ).

Som framgår av fusionsplanen har utbytesförhållandet fastställts till 1:0,50, så att varje aktie i ArcAroma AB (publ) med ett kvotvärde om 0,1 kronor ger rätt till 0,50 aktie i OptiFreeze AB (publ) med ett kvotvärde om 0,09 kronor. Vid detta utbytesförhållande blir aktiekapitalet i OptiFreeze AB (publ) efter fusionen följande:

Aktiekapital i OptiFreeze AB (publ) före fusionen	1 089 148,14
Vederlag till aktieägarna i ArcAroma AB (publ) med aktier i OptiFreeze AB (publ) i förhållande 1:0,50	558 494,46
Aktiekapital efter fusionen	1 647 642,60



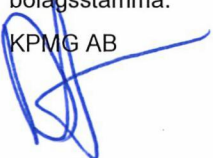
Vid bestämmandet av ett skälig utbytesrelation för såväl OptiFreezes som ArcAromas aktieägare har styrelserna endast beaktat de volymviktade genomsnittskurserna för Bolagen på Nasdaq First North Growth Market respektive Nasdaq First North Premier Growth Market under trettio handelsdagar från och med den 1 december 2020. Styrelserna för OptiFreeze och ArcAroma anser att utbytesreslationen är skälig och denna uppfattning stöds av så kallad Fairness Opinions inhämtade från finansiell rådgivare.

Styrelserna för OptiFreeze och ArcAroma har som nämnts ovan inhämtat en Fairness Opinion beträffande utbytesrelationerna från Eminova Partners AB. Eminova anger i sitt utlåtande till styrelsen för OptiFreeze respektive styrelsen för ArcAroma, daterat 18 januari 2021, i vilket Eminova uttrycker sin åsikt per det datumet, och baserat på de överväganden som anges däri, att utbytesrelationen är skälig från en finansiell utgångspunkt för bolagens aktieägare.

Landskrona den 19 januari 2021

Revisor utsedd av OptiFreeze AB (publ):s
bolagsstämma:

KPMG AB

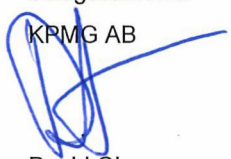


David Olow

Auktoriserad revisor

Revisor utsedd av ArcAroma AB (publ):s
bolagsstämma:

KPMG AB



David Olow

Auktoriserad revisor