

## **Styrelsens för Obducat AB (publ) redogörelse**

---

Inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning har inträffat sedan årsredovisningen för 2010 lämnades den 29 april 2011. Årsredovisningen finns tillgänglig på Obducats hemsida [www.obducat.com](http://www.obducat.com).

Malmö den 5 maj 2011

Till bolagsstämman i Obducat AB (publ), org nr 556378-5632

## **Revisorsyttrande över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser**

---

### **Uppdrag och ansvarsfördelning**

Jag har granskat styrelsens redogörelse daterad den 5 maj 2011. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Mitt ansvar är att granska redogörelsen så att jag kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 13 kap 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

### **Granskningens inriktning och omfattning**

Granskningen har utförts i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att jag har planerat och utfört granskningen för att med begränsad säkerhet kunna uttala mig om huruvida redogörelsen avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett korrekt sätt. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Jag anser att min granskning ger mig en rimlig grund för mitt uttalande nedan.

### **Uttalande**

Grundat på min granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett korrekt sätt.

Malmö den 5 maj 2011

---

Elna Lembrér Åström  
Auktoriserad revisor

## **Styrelsens för Obducat AB (publ) redogörelse enligt 13 kap 7 § och 14 kap 9 § aktiebolagslagen**

---

Styrelsen har föreslagit bolagsstämman att besluta om nyemission med kvittningsrätt dels för (i) konvertibelinnehavarna 2011/2014, dels för (ii) European Nano Invest AB.

Såvitt avser nyemissionen enligt (i) ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om emission av nya A-aktier och B-aktier. Rätt att teckna de nya aktierna ska endast tillkomma dem som den 3 juni 2011 är införda som konvertibelinnehavare i den av Euroclear Sweden AB förda skuldboken avseende bolagets konvertibla lån 2011/2014, med rätt och skyldighet att betala de nya aktierna genom kvittning av tecknarens hela fordran på bolaget enligt det konvertibla lånet 2011/2014. Tecknarnas totala fordran på bolaget uppgår till 12.463.230 kronor.

Fordran grundar sig på det konvertibla lån som togs upp enligt beslut av extra bolagsstämma i bolaget den 3 januari 2011. Lånet löper med en årlig ränta om åtta procent och förfaller till betalning den 31 januari 2014. Konverteringskursen enligt lånet uppgår till 6 kronor.

Såvitt avser nyemissionen enligt (ii) ovan föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om emission av så kallade B-units, bestående av B-aktier och teckningsoptioner 2011/2011:B (berättigande till teckning av B-aktier i bolaget). Rätt att teckna B-units ska endast tillkomma European Nano Invest AB, org nr 556653-3476 ("ENI"), med säte i Malmö, med rätt och skyldighet att betala för tecknade units genom kvittning av fordran på bolaget enligt det avtal avseende emissionsgaranti som träffats mellan Obducat och ENI..

Fordran grundar sig på det avtal avseende emissionsgaranti som Obducat har träffat med ENI, enligt vilket ENI - utan ersättning - förbundit sig att teckna 50 procent av sin företrädesrättsandel i den unitemission med företrädesrätt som föreslagits bolagsstämman den 26 maj 2011 ("Nyemissionen"), samt - mot ersättning - åtagit sig att anordna ett garantikonstium som, för det fall Nyemissionen inte skulle bli fulltecknad, förbundit sig att upp till ett garanterat belopp (minst 20 miljoner kronor) teckna de units i Nyemissionen som inte tecknas med primär eller subsidiär företrädesrätt. Den avtalade garantikostnaden består av en kontant del och en del som utgörs av B-units. Den kontanta kostnaden uppgår till 9,5 procent av det garanterade beloppet. Därutöver ska B-units motsvarande ett värde (baserat på teckningskursen för B-units i Nyemissionen) om 5,5 procent av det garanterade beloppet ges ut.

Malmö den 5 maj 2011

Till bolagsstämman i Obducat AB (publ), org nr 556378-5632

## **Revisorsyttrande över styrelsens redogörelse enligt 13 kap 7 § och 14 kap 9 § aktiebolagslagen**

---

### **Uppdrag och ansvarsfördelning**

Jag har granskat styrelsens redogörelse daterad den 5 maj 2011. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Mitt ansvar är att granska redogörelsen så att jag kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 13 kap 8 § och 14 kap 10 § aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap 8 § och 14 kap 10 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

### **Granskningens inriktning och omfattning**

Granskningen har utförts i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att jag har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala mig om redogörelsen innefattande upplysningar om emissionsvillkoren om kvittning. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Jag anser att min granskning ger mig en rimlig grund för mitt uttalande nedan.

### **Uttalande**

Jag anser att styrelsens redogörelse har upprättats i enlighet med 13 kap 7 § och 14 kap 9 aktiebolagslagen och kvittningsrätten avser vid emissionstidpunkten giltiga motfordringar.

Malmö den 5 maj 2011

---

Elna Lembrér Åström  
Auktoriserad revisor