

Styrelsens redogörelse enligt 16 a kap 7 § aktiebolagslagen

Såsom redogörelse enligt 16 a kap 7 § aktiebolagslagen får styrelsen i Nordic Asia Investment Group 1987 AB (publ), org. nr. 559226-8352, anföra följande.

Bakgrund

Som offentliggjordes av bolaget genom pressmeddelande den 28 april 2025 har bolagets styrelse och några av bolagets huvudägare kommit överens om ett gemensamt övergripande förslag inför årsstämman för vidareutveckling av bolaget, i vilken en delkomponent är att bolaget ska förvärva samtliga aktier i Curitas Ventures AB ("Målbolaget") som äger en ventureportfölj från Curitas AB ("Curitas"), inklusive vissa minoritetsaktieägare, för totalt 71 767 399 kronor, och betala genom att till säljarna emittera B-aktier och konvertibler.

Styrelsen föreslår således att stämman godkänner aktieöverlåtelseavtalet avseende förvärv av samtliga aktier i Målbolaget mellan bolaget och Curitas (samt ytterligare tre delägare som tillsammans äger 4,39 procent av Målbolaget: Gullbrohult Invest AB, som kontrolleras av Mikael Borg, Zinkensdamm Invest AB, som kontrolleras av Gerda Mazi Larsson och Enskedegruppen AB, som kontrolleras av Gabriella Krook Eriksson) mot betalning i form av reverser som kvittas mot nyemitterade aktier och konvertibler i bolaget ("Transaktionen").

Väsentliga närståendetransaktioner ska, i vissa sammanhang, enligt 16 a kap. aktiebolagslagen underställas bolagsstämman för godkännande. Mot bakgrund av att Målbolaget är ett dotterbolag till Curitas AB, som även innehar 21,8 procent av rösterna i bolaget, utgör förvärvet av Målbolaget en väsentlig närståendetransaktion som kräver bolagsstämmans godkännande.

Transaktionen i korthet

Bolaget har den 28 april 2025 ingått ett villkorat aktieöverlåtelseavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Målbolaget mot betalning i form av reverser som kvittas mot nyemitterade aktier och konvertibler i bolaget. Inför förvärvet har bolaget genomfört en granskning av Målbolaget med genomlysning av såväl finansiella som legala förhållanden. De risker som har identifierats vid denna granskning har beaktats av bolaget vid den kommersiella bedömningen av Målbolaget samt vid förhandling av köpeskilling och villkor för förvärvet.

Köpeskilling

Köpeskillingen för förvärvet av Målbolaget uppgår till totalt 71 767 399 kronor och betalas mot reverser, varvid 58 576 819 kronor föreslås kvittas mot totalt 33 975 618 B-aktier och 13 190 580 kronor föreslås kvittas mot konvertibler i bolaget av serie 2005:1 genom kvittningsemissionerna.

Styrelsens bedömning av förvärvet av Målbolaget

Styrelsen bedömer att villkoren för förvärvet av Målbolaget är marknadsmässiga och skäligen ur en finansiell synvinkel för bolaget.

Villkor för genomförande av förvärvet

Förvärvet av Målbolaget är huvudsakligen villkorat av (i) att bolagsstämman godkänner förvärvet, (ii) att bolagsstämman röstar igenom beslut om att genomföra kvittningsemissionerna i syfte att finansiera köpeskillingen, (iii) att avstämningsdagarna för de föreslagna aktieutdelningarna passerar (så att de nyemitterade B-aktierna ej ges rätt till aktieutdelning), (iv) att styrelsen inför årsstämman erhåller en s.k. fairness opinion upprättad av en oberoende värderare avseende förvärvet, (v) att

Curitas A-aktier i bolaget omvandlas till B-aktier, (vi) att Curitas avyttrar viss egendom som ej ska medfölja i förvärvet, och (vii) andra sedvanliga tillträdesvillkor.

Därutöver är förvärvet villkorat, men med möjlighet för säljarna att helt eller delvis efterge villkor, av (i) att bolagsstämman röstar för förslagen till årsstämman i punkterna 12, 13, 14, 15, 16, 17 och 18, (ii) att C-aktierna anmäls för inlösen, och (iii) att bolagets börsnoteringsstatus ej påverkas av förvärvet.

Fairness opinion

Bolaget har inhämtat ett värderingsutlåtande, en s.k. fairness opinion, från Redeye AB. Redeye är oberoende i förhållande till såväl bolaget och Målbolaget som bolagens respektive ägarkrets. Som framgår av utlåtandet anser Redeye att förvärvet är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i bolaget. Utlåtandet finns att tillgå på bolagets webbplats, www.nordicasiagroup.com.

Förslag till beslut

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att godkänna förvärvet av Målbolaget.

Majoritetskrav och villkor

Beslut enligt förslaget förutsätter för sin giltighet att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid bolagsstämman, dock att de aktier och röster som innehas av Curitas eller ett annat företag i samma koncern inte kommer att beaktas vid bolagsstämmans beslut. Curitas kontrollerar 6,8 procent av aktierna och 21,8 procent av rösterna i bolaget. Beslutet förutsätter och ska vara villkorat av att bolagsstämman röstar för styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen enligt punkt 16 i kallelsen till årsstämman.

Stockholm i maj 2025

Styrelsen

Nordic Asia Investment Group 1987 AB