

FUSIONSPLAN

Styrelsen för Magle Chemoswed Holding AB (publ), ett svenskt publikt aktiebolag med org.nr 556913-4710, ("**Magle Group**"), med säte i Malmö, och styrelsen för Amniotics AB (publ), ett svenskt publikt aktiebolag med org.nr 559024-6558, ("**Amniotics**"), med säte i Lund, har träffat överenskommelse om fusion mellan Magle Group och Amniotics enligt 23 kap. 1 § aktiebolagslagen (2005:551) ("**Fusionen**"). Fusionen ska ske genom absorption med Magle Group som övertagande bolag och Amniotics som överlåtande bolag. Det sammanslagna bolag som blir resultatet av Fusionen refereras till som "**Nya Magle Group**" häri. Amniotics upplöses automatiskt till följd av Fusionen.

Med anledning härav har styrelsen för Magle Group och Amniotics (tillsammans "**Styrelserna**") upprättat följande fusionsplan ("**Fusionsplanen**").

1. SKÅL FÖR FUSIONEN

Den 22 mars 2024 offentliggjorde Magle Group ett rekommenderat offentligt uppköpserbud till aktieägarna i Amniotics att överlåta samtliga sina aktier till Magle Group för 0,004 kronor kontant per aktie ("Offentliga Uppköpserbudet"). Vid acceptperiodens utgång den 17 maj 2024 hade det Offentliga Uppköpserbudet accepterats av aktieägare som representerade 1 724 941 636 aktier, motsvarande cirka 63,1 procent av samtliga utestående aktier och röster i Amniotics. Den 20 maj 2024 meddelade Magle Group att man inte skulle frångå villkoret om minst 90 procent acceptansgrad varmed det Offentliga Uppköpserbudet inte fullföljdes.

Efter det Offentliga Uppköpserbudet har Styrelserna utrett och diskuterat en sammanslagning mellan Bolagen och ser övertygande strategiska fördelar med en sammanslagning av Magle Group och Amniotics.

Amniotics är ett bioteknikföretag i klinisk fas som utvecklar innovativa terapier baserade på mesenkymala stamceller från fostervatten. Bolaget utvecklar läkemedel för avancerad terapi (ATMPs) för att behandla sjukdomar och skador där effektiva behandlingar för närvarande saknas. Amniotics har en etablerad GMP-anläggning, godkänd och licensierad av det svenska Läkemedelsverket. Parallellt med de egna utvecklingsprojekten har företaget kapacitet som Contract Development and Manufacturing Organization (CDMO) för andra bioteknikföretag.

Magle Group är en hälso- och sjukvårdskoncern som lanserar innovativa medicinska produkter på marknaden genom egna försäljningskanaler baserade på Magle Groups egenutvecklade och beprövade medicintekniska produkter samt säljer kontraktstillverkning och kontraktsutvecklingstjänster genom sin CDMO-organisation. Affärsmodellen är uppbyggd kring fem primära intäktströmmar, varav tre är kopplade till CDMO-verksamheten. De återstående två intäktströmmarna genereras från den innovativa DSM-tekniken (Degradable Starch Microspheres), som inkluderar utlicensierade royalties och direktförsäljning av DSM-produkter.

Genom den föreslagna Fusionen och bolagens sammanslagna resurser skulle Amniotics GMP-licensierade ATMP-anläggning kunna utnyttjas till fullo och därigenom säkerställa att nordiska forskningsbaserade företag får tillgång till utvecklings- och tillverkningsstöd inom detta snabbt växande bioteknikområde. Integrationen av Amniotics kapacitet och kunskap med Magle Groups banbrytande DSM-teknologi ger dessutom möjligheter att bredda Magle Groups DSM-baserade produktportfölj.

Fusionen förväntas även skapa mervärde för aktieägarna i Nya Magle Group genom andra synergier, exempelvis ledningskompetens, kompetens inom affärsutveckling och bättre förutsättningar och fokus för de projekt som i nuläget finns i Amniotics. Dessutom skapas möjligheter för ett effektivt forsknings- och utvecklingsarbete där båda bolagens kompetenser kan dra nytta av varandra. Vidare förväntas synergier i form av minskade overhead- och noteringskostnader.

2. FASTSTÄLLANDE AV FUSIONSVEDERLAGET OCH OMSTÄNDIGHETER AV VIKT VID UTVÄRDERINGEN AV FUSIONENS LÄMPLIGHET

Bestämmande av utbytesförhållandet och värdering

Fusionsvederlaget (så som definierat nedan) har bestämts med avsikt att ge en skälig fördelning av värdet av Nya Magle Group mellan aktieägarna i Magle Group och Amniotics.

I samband med undertecknandet av Fusionsplanen har Styrelserna kommit överens om en fördelning av Fusionsvederlaget beräknat genom ett antaget värde på Amniotics aktie om 0,0045 kronor och ett antaget värde på Magle Groups aktie om 30,6 kronor.

Vid bestämmandet av ett skäligt Fusionsvederlag för såväl Magle Groups som Amniotics aktieägare har Styrelserna beaktat bolagens nuvarande marknadsvärden, historiska marknadsvärden, bolagens framtidsutsikter, Amniotics betydande svårigheter att inhämta ytterligare finansiering för befintliga projekt och Magle Groups möjligheter att utveckla Amniotics befintliga projekt på ett kostnadseffektivt sätt.

Fusionsvederlaget, med beaktande av ovan beskrivna faktorer, har bestämts så att sextusen åttahundra (6 800) aktier i Amniotics berättigar innehavaren att erhålla en (1) aktie i Magle Group (se vidare avsnitt 3 "Fusionsvederlag m.m." nedan).

Styrelserna anser att Fusionen är till fördel för bolagen och deras aktieägare. Fusionen ger även bägge bolagens aktieägare en möjlighet att tillgodogöra sig en framtida kursutveckling. Magle Groups styrelse anser att Fusionsvederlaget är skäligt för Magle Group från en finansiell synvinkel och Amniotics styrelse anser att Fusionsvederlaget är skäligt från en finansiell synvinkel för Amniotics aktieägare.

3. FUSIONSVEDERLAG M.M.

Fusionsvederlag

Sextusen åttahundra (6 800) aktier i Amniotics berättigar innehavaren att erhålla en (1) aktie i Magle Group ("**Fusionsvederlaget**").

Fraktioner

Endast hela aktier i Magle Group kommer att erläggas till aktieägare i Amniotics som Fusionsvederlag. Magle Group och Amniotics kommer därför att uppdra åt Vator Securities AB ("**Vator Securities**") att lägga samman alla fraktioner av aktier i Amniotics ("**Fraktioner**") som inte berättigar till en hel ny aktie i Magle Group som Fusionsvederlag och det sammanlagda antalet aktier i Magle Group som motsvarar sådana Fraktioner kommer därefter att säljas av Vator Securities på Nasdaq First North Growth Market. Försäljningen ska ske snarast efter registreringen av Fusionen vid Bolagsverket ("**Genomförandet**"). Redovisningen av försäljningslikviden för försäljningen av Fraktioner ska ske genom Vator Securities försorg och därefter utbetalas till de som är berättigade till det i proportion till värdet av de Fraktioner som innehas omedelbart innan försäljningen. Denna betalning ska ske så snart som praktiskt möjligt efter sådan försäljning av Fraktionerna.

Aktieemission

Emissionen av aktier i Magle Group för betalning av Fusionsvederlaget kommer att beslutas av styrelsen i Magle Group med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 25 april 2024. De aktier som emitteras i Magle Group som Fusionsvederlag till aktieägarna i Amniotics ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Genomförandet. Aktieägarna i Amniotics kommer att ha rätt till vinstutdelning i Magle Group i enlighet med bestämmelserna i Magle Groups bolagsordning.

4. REDOVISNING AV FUSIONSVEDERLAG

Berättigade att erhålla Fusionsvederlag kommer att vara de aktieägare som är upptagna i Amniotics aktiebok omkring den 27 september 2024 (se avsnitt 7 "Fusionens Genomförande" nedan). Styrelsen äger dock rätt att, för det fall det krävs till följd av den praktiska hanteringen, senarelägga denna dag. En sådan senareläggning kommer att kommuniceras snarast efter att sådant beslut är fattat.

I den mån inte annat följer nedan kommer Fusionsvederlaget redovisas efter att Bolagsverket registrerat Fusionen genom att Euroclear Sweden på varje vederlagsberättigads VP-konto registrerar det antal Magle Group-aktier som tillkommer denne. Samtidigt ska dennes aktieinnehav i Amniotics avregistreras från samma konto. Fusionsvederlaget kommer således att fördelas automatiskt och inga åtgärder kommer att erfordras av Amniotics aktieägare avseende detta. De nya aktierna i Magle Group som utges som Fusionsvederlag berättigar till de rättigheter som tillkommer aktieägare från och med dagen för registrering av aktierna vid Bolagsverket.

Redovisningen av försäljningslikviden för försäljningen av Fraktioner ska, som framgår ovan, ske genom Vator Securities försorg. Redovisningen ska ske så snart som praktiskt möjligt efter försäljningen av Fraktionerna.

Om aktierna i Amniotics är pantsatta vid tidpunkten för redovisningen av Fusionsvederlaget ska redovisning till följd därav ske till panthavaren. Om aktierna i Amniotics är förvaltarregistrerade ska redovisning till följd därav ske till förvaltaren.

Registrering av Fusionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring den 3 oktober 2024 (se avsnitt 7 "Fusionens Genomförande" nedan).

5. ÅTAGANDEN FÖRE FUSIONEN

Magle Group och Amniotics åtar sig att, under perioden från det att Fusionsplanen blivit gällande i Magle Group respektive Amniotics, vidta samtliga nödvändiga åtgärder som krävs för att genomföra Fusionen på de villkor som anges häri. Amniotics åtar sig därtill att inte utan skriftligt samtycke från Magle Group:

- (a) besluta om eller betala utdelning eller göra någon annan värdeöverföring till aktieägare;
- (b) emittera aktier eller andra värdepapper;
- (c) besluta om uppdelning av aktier eller liknande åtgärd;
- (d) förvärva, avyttra eller avtala om att förvärva eller avyttra, betydande aktieinnehav, verksamheter eller tillgångar;
- (e) ingå eller ändra väsentliga avtal eller andra överenskommelser eller uppta nya betydande lån, utöver vad som faller inom respektive bolags normala verksamhet;
- (f) vidta andra åtgärder som är ägnade att oskäligt påverka det relativa värdet av Fusionsvederlaget i förhållande till värdet av aktierna i Amniotics; eller
- (g) ändra bolagsordning, med undantag för ändringar som är ett led i genomförande av Fusionen.

6. VILLKOR FÖR FUSIONEN

Genomförandet av Fusionen är villkorat av av:

- (a) att Amniotics aktieägare, vid en bolagsstämma i Amniotics, godkänner Fusionsplanen;

- (b) att Magle Groups aktieägare vid en bolagsstämma i Magle Group, för det fall aktieägare med innehav uppgående till minst fem (5) procent av aktierna påkallar det enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, godkänner Fusionsplanen;
- (c) att Nasdaq Stockholm AB har beslutat att uppta de aktier som utgör Fusionsvederlaget till handel på Nasdaq First North Growth Market;
- (d) att alla tillstånd och godkännanden av konkurrensmyndigheter som är nödvändiga för Fusionen har erhållits på villkor som inte innefattar förbehåll, villkor eller åtaganden, som enligt Styrelserna, vid en bedömning i god tro, skulle ha en väsentligt negativ effekt på det Nya Magle Groups verksamhet, konkurrensställning eller finansiella ställning efter Genomförandet;
- (e) att Fusionen inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras på grund av lagar, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller liknande;
- (f) att varken Magle Group eller Amniotics brutit mot de åtaganden som anges i avsnitt 5 "Åtaganden före Fusionen" i denna Fusionsplan före den dag då Fusionen registreras vid Bolagsverket på ett sådant sätt som skulle leda till en väsentlig negativ effekt för Fusionen eller det Nya Magle Group; och
- (g) att inte någon förändring, omständighet eller händelse eller följd av förändringar, omständigheter eller händelser har inträffat som haft eller som rimligen skulle kunna förväntas ha en väsentlig negativ effekt på den finansiella ställningen eller verksamheten, inklusive Amniotics, Magle Groups eller Nya Magle Groups omsättning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar, och till följd varav den andra parten inte rimligen kan förväntas genomföra Fusionen.

Har de villkor som framgår av detta avsnitt inte uppfyllts och Genomförandet inte skett senast den 30 november 2024 kommer Fusionen inte att genomföras och denna Fusionsplan upphöra att gälla, dock att Fusionen ska avbrytas och Fusionsplanen upphöra att gälla endast, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Fusionen eller för Nya Magle Group. Styrelserna förbehåller sig rätten att genom ett gemensamt beslut helt eller delvis frångå ett, flera eller samtliga av villkoren för Fusionen.

Styrelserna har, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, rätt att genom ett gemensamt beslut bestämma att skjuta upp det senaste datumet för uppfyllande av villkoren från den 30 november 2024 till ett senare datum.

7. FUSIONENS GENOMFÖRANDE

Fusionens planerade registrering

Under förutsättning att de villkor för Fusionen som framgår av avsnitt 6 ovan har uppfyllts kommer Fusionen att få rättsverkan från den dag som Bolagsverket registrerar Fusionen. Med hänsyn till den tid som den regulatoriska processen tar i anspråk förväntas datumet för sådan registrering infalla under oktober 2024. Magle Group och Amniotics kommer senare att offentliggöra vilken dag Bolagsverket förväntas registrera Fusionen. Fusionsvederlaget kommer kort efter Genomförandet att levereras genom Euroclear Sweden AB.

Amniotics upplösning

Amniotics kommer att upplösas och alla dess tillgångar och skulder övergå till Magle Group vid Genomförandet.

Sista dag för handel med Amniotics aktier förväntas vara den handelsdag som infaller tre (3) handelsdagar före datumet för Genomförandet.

Notering av de emitterade aktierna som utgör Fusionsvederlag

Den första dagen för handel på Nasdaq First North Growth Market av Fusionsvederlaget beräknas infalla kort efter Genomförandet.

8. DUE DILIGENCE

I samband med förberedelserna för Fusionen, har det genomförts begränsade due diligence-undersökningar av bekräftande natur av viss verksamhetsrelaterad, finansiell och legal information avseende Amniotics respektive Magle Group. Under due diligence-undersökningarna har ingen information som inte tidigare varit offentliggjord och som skulle kunna utgöra insiderinformation i förhållande till Magle Group respektive Amniotics lämnats, med undantag för information om Amniotics likviditetssituation, vilken offentliggjorts genom pressmeddelande den 30 maj 2024.

9. RÖSTNINGSÅTAGANDEN

Aktieägare i Amniotics representerande cirka 20,7¹ procent av aktierna och rösterna i Amniotics, har åtagit sig att rösta för Fusionen vid Amniotics extra bolagsstämma. Om det blir aktuellt med bolagsstämma enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen i Magle Group, har aktieägare representerande cirka 74,0 procent av aktierna och rösterna i Magle Group åtagit sig att rösta för Fusionen vid sådan bolagsstämma.

10. INNEHAVARE AV VÄRDEPAPPER MED SÄRSKILDA RÄTTIGHETER I BOLAGEN

Utöver teckningsoptioner som innehas av Amniotics så finns det inga utestående teckningsoptioner eller andra värdepapper som ger innehavaren särskilda rättigheter i Magle Group eller Amniotics. Teckningsoptionerna i Amniotics kan inte utnyttjas av Amniotics.

11. ARVODE M.M. MED ANLEDNING AV FUSIONEN

Inga särskilda arvoden eller förmåner, i den mening som avses i aktiebolagslagen, kommer att utbetalas till någon av Magle Groups eller Amniotics styrelseledamöter eller verkställande direktörer i samband med Fusionen. Utöver vad som framgår nedan kommer inte heller några sådana arvoden eller förmåner att utgå till bolagens revisorer.

Arvoden till revisorerna i Magle Group och Amniotics ska utgå enligt godkänd räkning för bland annat, deras yttrande över Fusionsplanen, deras granskning av fusionsdokumentet och annat arbete som utförs av revisorerna med anledning av Fusionen.

12. ÖVRIGT

Styrelseordförandena för Magle Group respektive Amniotics ska äga rätt att gemensamt vidta de smärre förändringar av denna Fusionsplan som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av Fusionsplanen eller Fusionen hos Bolagsverket, eller Euroclear Sweden i samband med redovisningen av Fusionsvederlaget.

¹ Enligt aktiebolagslagen och Takeover-reglerna ska, vid beslut om godkännande av Fusionsplanen i Amniotics, aktier som innehas av Hans Henrik Lidgard inte beaktas.

Till denna Fusionsplan biläggs även:

1. Magle Groups årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023.
2. Amniotics årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2022 och 2023.
3. Revisorernas yttranden avseende Fusionsplanen enligt 23 kap. 11 § aktieföretagslagen.

Malmö den 30 maj 2024

Magle Group AB (publ)

Styrelsen

Hans Henrik Lidgard

Martin Lidgard

Malin Malmsjö

Sven-Christer Nilsson

Mats Pettersson

Lund den 30 maj 2024

Amniotics AB (publ)

Styrelsen

Peter Buhl Jensen

Christopher Bravery

Fredrik Tiberg

Ingrid Atteryd Heiman

Marcus Larsson