

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

Till styrelserna Magle Chemoswed Holding AB (publ), org.nr 556913-4710 ("Magle Group") och Amniotics AB (publ), org.nr 559024-6558 ("Amniotics")

Vi har granskat fusionsplanen mellan Magle Group (Övertagande bolag) och Amniotics (Överlåtande bolag), enligt 23 kap. 11 §, daterad den 30 maj 2024.

Styrelsernas ansvar för fusionsplanen

Det är styrelserna i Magle Group och Amniotics 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 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.

Vi är oberoende i förhållande till Magle Group och Amniotics 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

- 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 Magle Chemoswed Holding AB (publ) (det övertagande bolaget) inte ska få sina fordringar betalda.

Övriga upplysningar

Som framgår av fusionsplanen är Magle Group det övertagande bolaget, medan Amniotics tillgångar och skulder ska övertas av Magle Group. Fusionsvederlaget har bestämts med avsikt att ge en skälig fördelning av värdet av det sammanslagna bolaget (nedan "Nya Magle Group") mellan aktieägarna i Magle Group och Amniotics.

Som vidare framgår av fusionsplanen har styrelserna vid bestämmandet av ett skäligt fusionsvederlag för såväl Magle Groups som Amniotics aktieägare 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.

Med utgångspunkt i detta har styrelserna gemensamt uttalat att fusionsvederlaget, med beaktande av ovan beskrivna faktorer och den tillämpade värderingsmetoden, bestämts så att sextusen åttahundra (6 800) aktier i Amniotics berättigar innehavaren att erhålla en (1) aktie i Magle Group.

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. I samband med undertecknandet av fusionsplanen har respektive part bedömt att den kan acceptera en överenskommelse som resulterar i en fördelning av fusionsvederlaget som räknas fram genom ett antaget värde på Amniotics-aktien om 0,0045 kronor och ett antaget värde på Magle Group-aktien om 30,6 kronor.

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 aktier i Amniotics 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. 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.

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

Lund per dagen för elektronisk signatur

Malmö per dagen för elektronisk signatur

Revisor i Magle Chemoswed Holding AB (publ)
Ernst & Young AB

Revisor i Amniotics AB (publ)
Deloitte AB

Henrik Rosengren
Auktoriserad revisor

Maria Ekelund
Auktoriserad revisor