

INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA I MAGLE
CHEMOSWED HOLDING AB OCH AMNIOTICS AB (PUBL)
AVSEENDE FUSION MELLAN BOLAGEN

VIKTIG INFORMATION

Detta dokument ("**Fusionsdokumentet**") beskriver den föreslagna aktiebolagsrättsliga fusionen mellan Magle Chemoswed Holding AB och Amniotics AB (publ) ("**Fusionen**"). Med hänvisningar till "**Magle Group**" och "**Bolaget**" i Fusionsdokumentet avses Magle Chemoswed Holding AB, org.nr 556913-4710. Med "**Koncernen**" avses Bolaget, den koncern i vilken Bolaget är moderbolag eller ett dotterbolag till Bolaget, såsom sammanhanget kräver. Med "**Amniotics**" avses Amniotics AB (publ), org.nr 559024-6558. Med "**Nya Magle Group**" avses det sammanslagna bolag som blir resultatet av Fusionen. Med "**Bolagen**" avses Magle Group och Amniotics tillsammans. Styrelsen i Magle Group och styrelsen i Amniotics (tillsammans "**Styrelserna**") har upprättat en gemensam fusionsplan som sammanfattar ordningen för den föreslagna Fusionen. Av fusionsplanen följer att Magle Group som övertagande bolag föreslås absorbera Amniotics som därefter kommer att upplösas. Av fusionsplanen följer vidare att 6 800 aktier i Amniotics berättigar innehavaren att erhålla en (1) ny aktie i Magle Group ("**Fusionsvederlaget**").

Magle Groups respektive Amniotics aktier är listade på Nasdaq First North Growth Market ("**Nasdaq First North**"). Nasdaq First North är inte en reglerad marknadsp plats. Aktiemarknadens Självregleringskommitté har emellertid tagit fram takeover-regler avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar ("**Takeover-reglerna**") såsom Nasdaq First North, vilka är tillämpliga på Fusionen. Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av dessa regler gäller för Fusionen.

Fusionsdokumentet har upprättats i enlighet med Takeover-reglerna. Fusionsdokumentet utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen eller någon annan tillsynsmyndighet i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen.

Aktieägare i Amniotics bör endast förlita sig på information i Fusionsdokumentet samt information till vilken Magle Group har hänvisat. Magle Group har inte bemyndigat någon att tillhandahålla aktieägare i Amniotics annan eller kompletterande information utöver information i Fusionsdokumentet. Informationen i Fusionsdokumentet avses vara korrekt endast per dagen för Fusionsdokumentet och det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Informationen i Fusionsdokumentet lämnas endast med anledning av Fusionen och får inte förlitas på i något annat syfte.

Informationen om Amniotics på sidorna 71 – 88 är baserad på information som offentliggjorts av Amniotics och har granskats av Amniotics styrelse. Magle Group garanterar därför inte att informationen häri avseende Amniotics är korrekt eller fullständig och tar inget ansvar för att sådan information är korrekt eller fullständig.

TILLÄMPLIG LAG OCH TVISTER

Svensk lag är tillämplig på Fusionen och de avtal som ingås i samband med Fusionen. För Fusionen gäller Takeover-reglerna utfärdade av Aktiemarknadens Självregleringskommitté och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Fusionen ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

FINANSIELL INFORMATION

Vissa siffror i Fusionsdokumentet, inklusive finansiell information, har varit föremål för avrundningar. Följaktligen, i vissa fall, (i) motsvarar inte nödvändigtvis summan eller den procentuella förändringen av sådana siffror den exakta siffran som är angiven, och (ii) motsvarar inte nödvändigtvis summan av siffrorna i en kolumn eller rad i vissa tabeller den totala siffran som anges för den kolumnen eller raden.

I Fusionsdokumentet används följande valutor: "**svensk krona**" eller "**kr**" avser den lagliga valutan i Sverige. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor om inget annat anges och "**tkr**", "**mkr**" samt "**mdkr**" indikerar tusen, miljoner respektive miljarder kronor.

Förutom vad som uttryckligen anges här, har ingen finansiell information i Fusionsdokumentet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som rör Bolaget i Fusionsdokumentet och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges här, är hämtad från Bolagets interna bokförings- och rapporteringssystem.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Uttalanden i Fusionsdokumentet som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Fusionen, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom Magle Groups kontroll. All sådan framtidsinriktad information gäller endast per dagen då informationen lämnades och Magle Group har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, utöver vad som krävs enligt tillämpliga lagar och regler.

RESTRIKTIONER

Distribution av Fusionsdokumentet och andra dokument hänförliga till Fusionen kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner eller påverkas av lagar i sådana jurisdiktioner. Exempel av Fusionsdokumentet skickas således inte, och får inte skickas, eller på annat sätt vidarebefordras, distribueras eller sändas, inom, in i eller från någon sådan jurisdiktion. Därför måste personer som mottar Fusionsdokumentet (inklusive, men inte begränsat till, förvaltare, förmyndare och panthavare) och som är underkastade lagarna i en sådan jurisdiktion, informera sig om, och iaktta, eventuella tillämpliga lagar och regler. Underlåtenhet att göra detta kan utgöra en överträdelse av värdepapperslagar i en sådan jurisdiktion. Magle Group avsäger sig, i den mån det är möjligt enligt tillämplig lag, allt ansvar för personers eventuella överträdelser av sådana bestämmelser.

Inga aktier i Magle Group har registrerats och kommer inte heller att registreras enligt den vid var tid gällande amerikanska Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") eller därtill hörande relevanta värdepapperslagar och bestämmelser i någon stat eller annan jurisdiktion i USA. Varken U.S Securities and Exchange Commission eller motsvarande myndighet på delstatsnivå har godkänt Magle Group-aktier eller fastställt om Fusionsdokumentet är korrekt eller fullständigt. Varje framställande om motsatsen är ett brott i USA. Magle Group-aktier kommer att erbjudas innehavare med hemvist i USA endast när detta är förenligt med undantag från registreringskraven i Securities Act. Magle Group-aktier får inte erbjudas eller avyttras i USA förutom när detta är förenligt med undantag från Securities Act eller genom en transaktion som inte omfattas av kraven på registrering enligt Securities Act.

Denna fusion omfattar värdepapper i ett svenskt bolag. Fusionen omfattas av svenska regler för offentliggörande av information som är andra än de regler som gäller i USA. Finansiell information som ingår i Fusionsdokumentet har upprättats i enlighet svensk standard och kan inte jämföras med finansiell information från amerikanska bolag.

Det kan vara svårt att genomdriva rättigheter och krav enligt amerikanska federala värdepapperslagar då emittenten är hemmahörande i ett annat land än USA och samtliga eller några av emittentens anställda och styrelsemedlemmar kan ha hemvist i ett annat land än USA. Det kan inte garanteras att det är möjligt att stämma ett bolag hemmahörande i ett annat land än USA eller dess anställda och styrelsemedlemmar i en domstol utanför USA för brott mot de amerikanska värdepapperslagarna. Det kan vara svårt att förmå ett bolag hemmahörande i ett annat land än USA och dess närstående bolag att acceptera en dom från en amerikansk domstol.

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖR HÅLLANDEN

En del av informationen som återges i Fusionsdokumentet har hämtats från tredje part, däribland allmänt tillgängliga branschpublikationer och branschrapporter. Bolaget anser att dessa branschpublikationer och branschrapporter är tillförlitliga, men Bolaget har inte självständigt verifierat dem och kan inte garantera dess riktighet eller fullständighet. Information från tredje part har återgivits korrekt i Fusionsdokumentet och såvitt Bolaget känner till och kan utrona av information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Därutöver har Bolaget gjort ett antal uttalanden i Fusionsdokumentet avseende sin bransch och sin konkurrensposition inom branschen. Dessa uttalanden är baserade på Bolagets erfarenhet och egen undersökning avseende marknadsförhållandena. Bolaget kan inte garantera att något av dessa antaganden är riktiga eller att de på ett korrekt sätt reflekterar dess marknadsposition inom branschen och Bolaget kan inte genomgående garantera att interna undersökningar eller information har blivit verifierade av oberoende källor, som kan ha uppskattningar eller åsikter avseende branschrelaterad information som skiljer sig från Bolagets.

INNEHÅLL

<u>1. FUSIONEN I KORTHET</u>	<u>5</u>
<u>2. RISKFAKTORER</u>	<u>8</u>
<u>3. ANSVAR FÖR INNEHÅLLET I FUSIONSDOKUMENTET</u>	<u>17</u>
<u>4. FUSIONEN</u>	<u>18</u>
<u>5. NYA MAGLE GROUP</u>	<u>31</u>
<u>6. PROFORMAREDOVISNING</u>	<u>34</u>
<u>7. INFORMATION OM MAGLE GROUP</u>	<u>38</u>
<u>8. INFORMATION OM AMNIOTICS</u>	<u>70</u>
<u>9. SKATTEFRÅGOR I SVERIGE</u>	<u>88</u>
<u>10. DEFINITIONER</u>	<u>91</u>
<u>11. ADRESSER</u>	<u>93</u>
<u>BILAGA 1 – FUSIONSPLAN</u>	<u>94</u>
<u>BILAGA 2 – REVISORERNAS YTTRANDE ÖVER FUSIONSPLANEN ENLIGT 23 KAP. 11 § AKTIEBOLAGSLAGEN (2005:551)</u>	<u>101</u>

FUSIONEN I SAMMANDRAG

- Magle Group och Amniotics föreslås gå samman genom en aktiebolagsrättslig fusion med Magle Group som övertagande bolag och Amniotics som överlåtande bolag.
- För 6 800 aktier i Amniotics erhålls en (1) aktie i Magle Group.
- Genomförande av Fusionen förutsätter godkännande från bolagsstämman i Amniotics.
- Bolagsstämman i Amniotics, där beslut avses att fattas avseende Fusionen, kommer att äga rum den 15 juli 2024.
- Fusionen beräknas vara genomförd den 3 oktober 2024.

VISSA DEFINITIONER

Bolaget eller Magle Group	Magle Chemoswed Holding AB, org.nr 556913-4710.
Bolagen	Magle Chemoswed Holding AB och Amniotics AB (publ).
Fusionen	Fusionen mellan Magle Group och Amniotics i enlighet med fusionsplanen.
Koncernen	Bolaget, den koncern i vilken Bolaget är moderbolag eller ett dotterbolag till Bolaget, såsom sammanhanget kräver.
kr	Svenska kronor.
Nasdaq First North	Nasdaq First North Growth Market, en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen.
Nya Magle Group	Det sammanslagna bolag som blir resultatet av Fusionen.
Styrelserna	Styrelserna i Magle Group och Amniotics tillsammans.
Amniotics	Amniotics AB (publ), org.nr 559024-6558.
För samtliga definitioner vänligen se avsnitt " <i>Definitioner</i> ".	

FINANSIELL KALENDER FÖR MAGLE GROUP

Delårsrapport mars-juni 2024	18 juli 2024
Delårsrapport juli-september 2024	24 oktober 2024

1. FUSIONEN I KORTHET

Parter och Fusionsobjekt	Styrelserna för Magle Chemoswed Holding AB, org.nr 556913-4710, och Amniotics AB (publ) org.nr 559024-6558 antog den 30 maj 2024 en fusionsplan för ett sammangående mellan Magle Group och Amniotics. Fusionen ska ske genom absorption med Magle Group som övertagande bolag och Amniotics som överlåtande bolag. Amniotics upplöses automatiskt till följd av Fusionen.
När Fusionen offentliggjordes	Bolagen offentliggjorde Fusionen den 30 maj 2024 genom ett pressmeddelande.
Aktier och värdepapper som omfattas av Fusionen	Samtliga aktier i Amniotics omfattas av Fusionen.
Fusionsvederlaget	Sextusen åttahundra (6 800) aktier i Amniotics berättigar innehavaren att erhålla en (1) ny aktie i Magle Group. Fusionsvederlaget 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. Dessutom har Magle Group beaktat de betydande kostnader som är förknippade med utveckling och kliniskt stöd av Amniotics pipeline. 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. 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 Groups aktieägare från en finansiell synvinkel och Amniotics styrelse anser att Fusionsvederlaget är skäligt från en finansiell synvinkel för Amniotics aktieägare. 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 att lägga samman alla fraktioner av 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. 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. Berättigade att erhålla Fusionsvederlag kommer att vara de aktieägare som är upptagna i Amniotics aktiebok omkring den 27 september 2024. 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. Amniotics kommer att upplösas och alla dess tillgångar och skulder kommer att övergå till Magle Group vid Genomförandet. Sista dag för handel med Amniotics aktier förväntas vara den handelsdag som infaller fyra (4) handelsdagar före datumet för Genomförandet. Den första dagen för handel på Nasdaq First North i de nya aktierna som kommer att emitteras av Magle Group som Fusionsvederlag beräknas infalla en (1) handelsdag efter Genomförandet och därmed fem (5) handelsdagar efter avstämningsdagen för Fusionen. 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 det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.
Premie	Baserat på den volymviktade genomsnittskursen under trettio handelsdagar före offentliggörandet av Fusionen för Magle Group-aktien värderar Fusionen Amniotics-aktien till cirka 0,0046 kronor per aktie, vilket motsvarar en premie om cirka 141 procent jämfört med Amniotics-aktiens volymviktade genomsnittskurs under trettio handelsdagar före offentliggörandet av Fusionen och en premie om cirka 110 procent jämfört med stängningskursen den 30 maj 2024 (omedelbart före offentliggörandet av Fusionen) om 0,0022 kronor. Baserat på stängningskursen för Magle Group-aktien den 30 maj 2024, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Fusionen, uppgår det totala värdet av Fusionsvederlaget (baserat på samtliga utestående aktier i Amniotics) till cirka 13 miljoner kronor.
Aktieägande mellan Magle Group och Amniotics samt åtaganden att rösta för Fusionen	Hans Henrik Lidgard, som kontrollerar cirka 74,0 procent av aktierna och rösterna i Magle Group och därför är att betrakta som närstående till Magle Group, innehar direkt och indirekt 35 112 724 aktier i Amniotics, motsvarande cirka 1,28 procent av aktierna och rösterna i Amniotics.¹ Utöver Hans Henrik Lidgards nämnda aktieinnehav äger varken Magle Group eller några närstående bolag eller närstående parter några aktier eller finansiella instrument i Amniotics som ger finansiell exponering mot Amniotics aktier vid tidpunkten för Fusionsdokumentet. Varken Amniotics eller några närstående bolag eller närstående parter äger några aktier eller finansiella instrument i Magle Group som ger finansiell exponering mot Magle Groups aktier vid tidpunkten för Fusionsdokumentet.

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

	Hans Henrik Lidgard har, direkt och indirekt, under en period om sex månader före offentliggörandet av Fusionen och efter offentliggörandet av Fusionen förvärvat totalt 34 593 298 aktier i Amniotics. Aktierna förvärvades till ett högsta pris om 0,0038 kronor per aktie. Förutom Hans Henrik Lidgards nämnda för- och sidoaffärer har varken Magle Group eller någon av dess närstående förvärvat eller avtalat om att förvärva några aktier i Amniotics eller några andra finansiella instrument som ger finansiell exponering mot Amniotics aktier, under de sex månader som föregår offentliggörandet av Fusionen eller efter offentliggörandet av Fusionen. Sammanslagningen förutsätter bland annat godkännande av fusionsplanen på extra bolagsstämma i Amniotics. Aktieägare i Amniotics representerande mer än 20,7² procent av aktierna och rösterna i Amniotics har förbundit sig att rösta för Fusionen på den kommande extra bolagsstämman. Fusionen förutsätter inte godkännande av bolagsstämman i Magle Group eftersom aktieägare med innehav uppgående till minst fem (5) procent av aktierna inte har påkallat det enligt 23 kap.15 § aktiebolagslagen.
Finansiering	Fusionens genomförande är inte beroende av någon finansiering då Fusionsvederlaget uteslutande utgörs av nya aktier i Magle Group.
Due diligence och utbyte av insiderinformation	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.
Tillämplig lag och tvister	Fusionen ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk lag. Genom de åtaganden som följer av Bolagens listning på Nasdaq First North är Fusionen och Bolagen underkastade Takeover-reglerna, Aktiemarknadsnämndens besked och råd om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna (och i förekommande fall Aktiemarknadsnämndens tidigare uttalanden och råd om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés regler för offentliga erbjudanden som tidigare tillämpades), samt de sanktioner som Nasdaq First North kan besluta om vid överträdelse av Takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Fusionen ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

² Enligt aktiebolagslagen och Takeover-reglerna ska, vid beslut om godkännande av fusionsplanen i Amniotics, aktier som innehas av Hans Henrik Lidgard inte beaktas.

2. RISKFAKTORER

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer som anses väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling samt Bolagets aktier. Riskerna är hänförliga till Magle Groups och Nya Magle Groups finansiella situation, verksamhet, legala och regulatoriska förhållanden samt Bolagets aktier och Fusionen. Oavsett sannolikhet eller omfattning av negativ påverkan av varje riskfaktor, har alla riskfaktorer som inkluderas nedan bedömts av Bolaget att vara väsentliga och specifika för Bolaget. Riskerna och osäkerheterna som beskrivs nedan skulle kunna leda till väsentligt negativa effekter för Koncernens verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De skulle även kunna leda till att värdet på Bolagets aktier sjunker, vilket skulle kunna medföra att Bolagets aktieägare förlorar hela eller delar av deras investering. Beskrivningarna i detta avsnitt är baserade på information som är tillgänglig per dagen för Fusionsdokumentet. De riskfaktorer som Magle Group bedömer är mest väsentliga beskrivs först i respektive riskkategori. Sannolikheten för varje risk betecknas av Bolaget med en uppskattad risknivå (låg/medel/hög) på en kvalitativ skala.

2.1 Risker relaterade till Koncernens verksamhet och bransch

2.1.1 Risker relaterade till beroende av nyckelpersoner

Magle Groups verksamhet är, och kommer även efter Fusionen att vara, beroende av förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Bolagets kompetens kring sin teknologiplattform samt inom kontraktstillverkning och utveckling i läkemedelsindustrin tar lång tid att bygga upp. På samma sätt finns individer i andra funktioner inom Bolaget som har byggt upp starka relationer med kunder och industriella partners som i kombination med kunskap om Bolaget och dess lösningar gör dem svåra att ersätta på kort sikt utan negativa efterverkningar. Att förlora denna typ av kompetens kan försena affärer och samarbeten, samt försena och försvåra nyutveckling och produktunderhåll vilket i förlängningen påverkar produktutvecklingen och försäljningen negativt.

Vidare är, och kommer även efter Fusionen att vara, Bolagets verksamhet beroende av ledningsgruppens förmåga att fatta beslut som överensstämmer med Magle Groups strategier, interna riktlinjer och policydokument. Dessutom kan anställda inom Magle Group och andra personer med anknytning till Magle Group, såsom dess partners, utföra handlingar som anses vara oetiska, är kriminella (till exempel brott mot tillämplig lagstiftning om mutor och korruption) eller på annat sätt strider mot gällande lagar och förordningar. Om Magle Groups kontroller för att säkerställa överensstämmelse med lagar, förordningar och policydokument visar sig vara otillräckliga, kan Bolagets rykte skadas eller påverkas av offentligt rättsliga sanktioner, vilket kan leda till en negativ effekt på dess verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till hög. Omfattning: Magle Group är beroende av kunskap, erfarenhet och engagemang hos dess ledning, styrelse och andra nyckelpersoner. Förlusten av nyckelpersoner och/eller misslyckande med att locka till sig nya, kan ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att bedriva sin verksamhet.

2.1.2 Myndighetsbeslut samt komplexa och föränderliga regelkrav

Läkemedels- och medicinteknisk industri omfattas av omfattande regler och myndighetskrav. För att Bolaget och Nya Magle Group ska kunna bedriva sin verksamhet krävs relevanta tillstånd från regulatoriska myndigheter. Bolaget innehar exempelvis tillstånd för att producera läkemedelssubstanser, finkemikalier och därmed jämförliga produkter, under vissa förutsättningar och med beaktande av vissa villkor. För att bredda sitt erbjudande till nya såväl som nuvarande kunder, eller för att förlänga ett eventuellt tidsbegränsat tillstånd som håller på att gå ut, kan Nya Magle Group komma att ansöka om ytterligare tillstånd. Det finns risk för att existerande tillstånd återkallas, och att nya tillstånd inte erhålls eller att tillstånden inte har den omfattning som Bolaget förväntar sig. Tillståndprocessen kan också komma att bli tids- och kostnadskrävande, vilket kan försena en

lansering av produkter baserade på Bolagets teknologi till marknaden. När det gäller tillståndsprövningsprocessen finns det dessutom en risk att det sker förändringar i lagstiftning eller andra regelverk på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet. Exempelvis har en av Bolagets största kemiska produkter, Warfarin, upptagits i Kemikalieinspektionens prioriteringsguide (PRIO) på grund av dess allvarliga egenskaper. Enligt det av Riksdagen beslutade miljö kvalitetsmålet "Giftfri miljö" ska användningen av särskilt farliga ämnen så långt det är möjligt upphöra. Detta, i kombination med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1907/2006 ("**Reach**"), innebär det att finns en risk att särskilt farliga ämnen likt Warfarin successivt kommer att bli föremål för tillståndsprövning.

Magle Groups erbjudande, och därmed också framtida intäkter, kan därmed i stor utsträckning vara avhängigt utvecklingen av olika regulatoriska krav, både nationellt och internationellt.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. Omfattning: Bristande efterlevnad eller underlåtenhet att upprätthålla, förnya och erhålla nödvändiga tillstånd och licenser kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet och resultat eftersom Bolaget inte kan utveckla och tillverka produkter inom läkemedels- och medicintekniska industrin utan nödvändiga licenser och tillstånd.

2.1.3 Know-how och företagshemligheter

Magle Group är, och kommer även efter Fusionen att vara, beroende av know-how och företagshemligheter, som inte skyddas av registrering på samma sätt som annan immateriell egendom. För att skydda sitt kunnande använder Magle Group till exempel sekretessavtal. Det finns dock en risk att Bolagets konkurrenter eller affärspartners kan få del av och dra nytta av den företagsinformation och know-how som utvecklats av Bolaget till följd av obehörig eller oavsiktlig spridning av information.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. Omfattning: Det finns en risk att konkurrenter och andra parter självständigt kan utveckla liknande kunnande som Bolaget, vilket kan påverka Magle Groups marginaler och därigenom resultat.

2.1.4 Risker relaterade till patientrekrytering och donatorer

Amniotics har precis påbörjat kliniska studier för sin lungspecifika produkt PulmoStem™. För genomförandet dessa kliniska studier är Bolagen, och dess eventuella samarbetspartners, beroende av att kunna rekrytera patienter som är villiga att delta i Bolagets kliniska studier. Omfattningen av patientrekryteringen och antalet tillgängliga patienter har betydande inverkan på tidsplanen för de kliniska studierna. För det fall patientrekryteringen till Bolagens kliniska studier inte kan ske i den omfattning som krävs eller om patientrekryteringen blir mer tidskrävande än vad Bolagen eller Nya Magle Group planerat kan detta leda till förseningar av Bolagens kliniska studier.

Sådana förseningar av Bolagens eller Nya Magle Groups studier kan i sin tur leda till att Bolagens eller Nya Magle Groups utvecklingsarbete blir mer kostsamt än planerat samt att förväntade försäljningsintäkter försenas och skjuts på framtiden, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Nya Magle Groups verksamhet och framtidsutsikter. Amniotics är vidare beroende av samarbeten med fostervattendonatorer för att Bolaget framgångsrikt ska kunna utvinna och förädla stamceller ur fostervatten samt bedriva fortsatt forskning på stamceller. Det finns en risk att Nya Magle Group i framtiden inte lyckas ingå avtal med donatorer i den utsträckning som behövs, exempelvis till följd av tveksamhet eller ovilja till eller förändrade regulatoriska krav för donation av fostervatten, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ effekt på Nya Magle Groups möjligheter att fortsätta bedriva sin verksamhet på planerat sätt.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. Omfattning: Risknivån vid utveckling av läkemedel är generellt hög och ett bakslag i ett enskilt projekt kan ha en negativ effekt på Bolagens framtida försäljning och immateriella anläggningstillgångar.

2.1.5 Skydd av patent och andra immateriella rättigheter samt tvister därav

Magle Group har en aktiv strategi för immateriella rättigheter, som avses fortsätta gälla i Nya Magle Group, varigenom Bolaget strävar efter att skydda sina plattformsteknologier och produkter på viktiga marknader. Det finns en risk att befintliga och framtida patent och andra immateriella rättigheter som innehas av Magle Group inte ger fullt skydd mot intrång och konkurrens. Patentläget för läkemedels- och medicintekniska företag är i allmänhet osäkert och omfattar komplexa tekniska, medicinska och patenträttsliga bedömningar. Branschen kännetecknas också av snabba tekniska framsteg och hög innovation. Det finns därför alltid en risk att nya teknologier och produkter utvecklas av andra aktörer som kringgår eller ersätter Bolagets immateriella tillgångar/rättigheter, eller som medför att Bolaget inte kan erhålla nödvändigt patentskydd.

Patent är till sin natur begränsade i tid. Patent från andra företag kan begränsa möjligheterna för Magle Group eller dess samarbetspartners och licensinnehavare att fritt använda en viss produkt eller produktionsmetod. Exempelvis har Medafor Inc. under det licensavtal som existerar med Bolaget, beviljats vissa rättigheter till Magle Groups patent i förhållande till de produkter som ingår i avtalet, vilket innebär att även Magle Groups avtalsrelationer, i olika utsträckning, är beroende av de immateriella rättigheter som Bolaget innehar.

Eftersom patentansökningar är konfidentiella tills de publiceras finns det en risk att Magle Groups patentansökningar inte prioriteras i förhållande till tidigare okända patentansökningar och patent. Dessutom är det inte säkert att Magle Groups patentansökningar kommer att leda till att patent beviljas eller att något beviljat patentskydd har den räckvidd som angivits i den ursprungliga ansökan. Det finns en risk att beviljade patent förklaras ogiltiga, till exempel till följd av en tvist med en tredje part.

Vidare finns det en risk att de åtgärder som Magle Group vidtagit för att skydda sina patent, varumärken och andra immateriella rättigheter inte räcker till, och att konkurrenter och andra, avsiktligt eller oavsiktligt, kan inkräkta på Magle Groups patent eller andra immateriella rättigheter.

Den rättsliga regleringen av immateriella rättigheter varierar mycket mellan länder och Magle Groups rättigheter kan således vara mer sårbara i vissa länder än i andra. Om Magle Group tvingas försvara sina patent och andra immateriella rättigheter kan detta medföra betydande kostnader och förseningar för produktutvecklingen. Vidare kan det inte uteslutas att Bolaget oavsiktligt gör intrång i annans immateriella rättigheter och därigenom dras in i en tvist. Intrångstvister kan, i likhet med andra tvister, vara kostsamma, tidskrävande och störa verksamheten. Det finns därför en risk att Bolaget behöver allokera avsevärde belopp för hanteringen av en eventuell tvist, vilket kan leda till ett ökat kapitalbehov.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Omfattning: Om Bolaget tvingas försvara sina patent, varumärken och andra immateriella rättigheter kan detta medföra betydande kostnader och förseningar i produktutveckling. Det finns också en risk att konkurrenter och andra, självständigt kan utveckla liknande tillvägagångssätt som kringgår Bolagets patent, vilket kan påverka Magle Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Vidare kan Magle Group behöva upphöra med delar av sin verksamhet, tillfälligt eller permanent, om det visar sig att Magle Group inkräktat på tredje parts immateriella rättigheter, och därför ha en negativ inverkan för Bolaget.

2.1.6 Kundberoende, oskyddade royaltybetalningar för teknik och ägarförändringar

Magle Groups avtal med kunder är, och kommer fortsatt efter Fusionen att vara utformade på olika sätt och har varierande avtalstider, med eller utan exklusivitetsåtaganden. Om någon av Bolagets nyckelkunder, som inte omfattas av exklusivitet, skulle byta leverantör skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Särskilt eftersom en betydande del av Bolagets intäkter kommer från

samarbetspartners och licenstagare. Dessa intäkter kan bestå av till exempel milstolpsbetalningar eller försäljningsbaserad royalty. Skulle en samarbetspartner eller en licenstagare besluta att lägga ned utvecklingen av en produkt eller avsluta försäljningen av en produkt, ett beslut som ligger utanför Bolagets kontroll, skulle Magle Groups intäkter och finansiella ställning påverkas väsentligt negativt.

En del av Magle Groups avtalsrelationer är vidare inte formaliserade i skriftliga avtal, utan Bolaget förlitar sig i vissa fall på köpordrar och sedvänja mellan parterna. Innehållet i sådana avtal kan därför vara svårare att kartlägga om parterna skulle ha olika uppfattningar härom, vilket i värsta fall kan leda till försämrade relationer och kostsamma tvister.

Vidare innehåller vissa av Bolagets avtal så kallade "change of control"-klausuler som ger motparten rätt att, med beaktande av olika lång uppsägningstid, säga upp relevant avtal för det fall en ägarförändring sker i Magle Group.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Omfattning: För det fall en relevant ägarförändring inträffar i Magle Group, finns det en risk att en eller flera av Magle Groups avtalsparter väljer att säga upp avtalen. Detta skulle kunna ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Detsamma gäller om någon av Bolagets nyckelkunder skulle byta leverantör. Exempelvis om Bolagets viktigaste licensavtal med Medafor Inc. skulle upphöra, skulle detta ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning, eftersom Bolagets intäkter skulle minska.

2.1.7 Marknadstrender

Den marknad som Magle Group verkar på och Nya Magle Group kommer att verka på påverkas av trenderna på de globala läkemedels- och medicintekniska marknaderna. Faktorer som påverkar dessa marknader är bland annat demografiska trender, nya behandlingsmetoder genom teknologiska framsteg, ökad tillgänglighet till sjukvård, politiska och regulatoriska förändringar samt ekonomisk utveckling. Teknologikutveckling, användning av outsourcing, råvarupriser och flytt av produktion till lågkostnadsländer är därmed faktorer som kan påverka efterfrågan av Bolagets tjänster och produkter, och i förlängningen även Bolagets förmåga att erbjuda ett konkurrenskraftigt erbjudande. Det finns således en risk att Bolaget påverkas negativt av trenderna på de globala läkemedels- och medicintekniska marknaderna.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Omfattning: Om Bolaget inte lyckas anpassa sig efter trenderna på de globala läkemedels- och medicintekniska marknaderna trender, i tillräcklig omfattning eller tillräckligt snabbt, eller för det fall dessa trender påverkar Magle Groups möjligheter att uppnå en fortsatt tillväxt på ett effektivt sätt, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och i förlängningen även resultat.

2.1.8 Läkemedelsutveckling och projekt i tidigare utvecklingsskeden

Bolaget har tillsammans med samarbetspartners, ett antal projekt som befinner sig i klinisk utvecklingsfas och ett antal i preklinisk utvecklingsfas. Dessa projekt kräver fortsatt forskning och utveckling och är därmed föremål för sedvanliga risker kopplade till läkemedelsutveckling, såsom att produktutvecklingen kan komma att försenas och att kostnaderna kan komma att bli högre än förväntat. Negativa/otillräckliga resultat ökar risken för att Bolaget eller Nya Magle Group inte erhåller nödvändiga myndighetsgodkännande och, om produktgodkännande erhålls, kan negativa och/eller otillräckliga resultat göra det svårare för Bolaget eller Nya Magle Group att sälja produkter till marknaden eller att ingå olika typer av partnerskap om försäljning.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Omfattning: Risknivån vid utveckling av läkemedel är generellt hög och ett bakslag i ett enskilt projekt kan ha en negativ effekt på Bolagets framtida försäljning och immateriella anläggningstillgångar.

2.1.9 Biverkningar

Det finns en risk att de patienter som deltar i Bolagens och Nya Magle Groups planerade kliniska studier kan komma att drabbas av biverkningar. Potentiella biverkningar kan försena eller stoppa Bolagens utvecklingsarbete samt begränsa eller förhindra den kommersiella användningen av Bolagets produktkandidater och därmed leda till ökade kostnader samt påverka Bolagens och Nya Magle Groups intjäningsförmåga, omsättning, resultat och finansiella ställning väsentligt negativt.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Omfattning: Risknivån vid utveckling av läkemedel är generellt hög och ett bakslag i ett enskilt projekt kan ha en negativ effekt på Bolagens framtida försäljning och immateriella anläggningstillgångar.

2.1.10 Produktansvar

Bolaget utvecklar och tillverkar, och Nya Magle Group kommer att fortsätta att utveckla och tillverka läkemedel och medicintekniska produkter. För det fall Bolagets produkter leder till skada på person eller egendom, finns det en risk för att skadeståndsanspråk kan riktas mot Bolaget. Utveckling och tillverkning av produkter kan således medföra kostnader relaterade till produktansvar och övriga ansvarsrisker för Bolaget. Vidare finns det en risk att Bolagets försäkringsskydd inte till fullo kan täcka eventuella framtida rättsliga krav i samband med ett eventuellt anspråk, eller att Bolaget inte kan erhålla eller bibehålla sådant försäkringsskydd på för Bolaget acceptabla villkor, vilket kan medföra kostnader och ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Vidare kan en misslyckad kvalitetskontroll leda till myndigheters ingripande och påföljande konsekvenser. Om driftsstopp, förorening eller störningar i produktionsprocessen skulle uppstå, kan konsekvenserna inkludera förseningar, produktionsbrist, oförutsedda kostnader, ersättningsanspråk och skadade kundrelationer. Något som i sin tur kan leda till att Bolaget måste kompensera sina kunder för saknade eller felaktiga leveranser, tidsförluster, kostnader relaterade till utredningar och förlorade intäkter. Om en sådan situation uppstår kan det leda till negativ publicitet och/eller ett skadat kundförtroende, vilket kan ha en negativ inverkan på företagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Omfattning: Om Bolaget inte kan hantera eventuella problem som kan uppkomma till följd av produktansvar på rätt sätt och vid rätt tidpunkt, kan detta leda till negativ publicitet och skadat kundförtroende samt förlust av kunder till konkurrenter, vilket kan ha en betydande negativ inverkan på Bolagets resultat.

2.1.11 Ökad konkurrens

Bolaget verkar på och Nya Magle Group kommer att verka på en fragmenterad marknad, där konkurrenter utgörs av både små och stora företag. Konkurrensen varierar mellan olika tjänstekategorier, segment och geografiska marknader, och det kan inte uteslutas att konkurrensen ökar, exempelvis till följd av en konsolidering på marknaden. Särskilt inte mot bakgrund av det ökade antalet sammanslagningar och förvärv som skett under de senaste åren på CDMO-marknaden. Vidare kan de produkter som Magle Group tillverkar åt sina kunder utsättas för ökad eller förändrad konkurrens, exempelvis till följd av utveckling och lansering av nya läkemedel. Om nya läkemedel har bättre egenskaper eller en mer attraktiv prissättning kan det ta marknadsandelar på bekostnad av det befintliga läkemedlet, vilket kan sänka tillverkningsvolymerna och därmed intäkterna hos Magle Group. Bolagets och Nya Magle Groups framtida konkurrensmöjligheter är således bland annat beroende av Magle Groups förmåga att förutse framtida förändringar och snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till låg. Omfattning: Om Magle Group tvingas sänka sina priser på grund av ökad konkurrens, eller om Bolaget inte kan konkurrera framgångsrikt, kan detta ha en negativ inverkan på Bolagets marginaler och därigenom resultat.

2.1.12 Fusionen kan medföra ytterligare registreringskrav i tredje land

Cirka 0,1 procent av aktierna i Amniotics ägs av aktieägare lokaliserade utanför EU och EES per utgången av mars 2024. Dessa aktieägare omfattas av Fusionen och kommer att erhålla Fusionsvederlag. I Sverige utgör Fusionen inte ett erbjudande till allmänheten och det finns inget krav på att upprätta prospekt eller registrera Fusionsdokumentet med någon myndighet.

Andra länder kan eventuellt göra en annan tolkning av Fusionen i enlighet med lokala lagar och föreskrifter. Om ett annat land tolkar Fusionen som ett erbjudande till allmänheten kan lokala krav på registrering och prospekt uppstå. Det bör noteras att Bolagen inte har upprättat prospekt eller registrerat något dokument (utöver fusionsplanen) hos myndigheter vare sig i Sverige, övriga EU, EES eller i tredje land i samband med Fusionen.

Om något land bedömer att Fusionen utgör ett erbjudande till allmänheten och att Bolaget inte fullgjort sina skyldigheter enligt lokala lagar riskerar Bolaget kostsamma sanktioner och tidskrävande rättsprocesser i tredje land vilket kan få negativa effekter på Nya Magle Groups finansiella ställning.

2.2 Risker relaterade till värdepappren

2.2.1 Bolagens aktiekurser kan vara volatila

En investerare bör notera att en investering i Magle Group är förknippad med risker. Marknadskursen på Magle Groups aktier på Nasdaq First North kan påverkas negativt av en rad faktorer, exempelvis ökad marknadsvolatilitet, avyttringar av större aktieägare eller en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske, kvartalsvisa variationer i rörelseresultat, ogynnsam affärsutveckling, förändringar i finansiella uppskattningar och investeringsrekommendationer eller kreditbetyg från värdepappersanalytiker, väsentliga avtal, förvärv eller strategiska relationer, publicitet avseende Koncernen, oförutsedda skulder, förändringar i den regulatoriska miljö där den verkar eller allmänna marknadsförhållanden. Vidare kan vissa av Bolagets aktieägare dra slutsatsen att de inte vill äga aktier i Bolaget efter Fusionen som resulterar i försäljningen av Magle Group-aktier före registreringen av Fusionen vid Bolagsverket ("**Genomförandet**"). Sådan försäljning, eller utsikterna till sådan framtida försäljning, kan också påverka aktiekursen för Bolagets aktier samt möjligheten att sälja aktier i Magle Group på marknaden, före Genomförandet. Det finns inte någon garanti avseende framtida kursutveckling för Bolagets aktier, varför värdet på investeringen kan öka såväl som minska.

Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är hänförliga till trender på aktiemarknaden som helhet. Eftersom det är omöjligt för ett individuellt bolag att kontrollera samtliga faktorer som kan påverka Bolagets aktiekurs bör alla investeringsbeslut föregås av noggranna överväganden.

2.2.2 Fusionen och framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper i Bolaget kan späda ut aktieägarnas innehav och kan väsentligt påverka priset på aktierna

I samband med Fusionen kommer Amniotics aktieägare att ha rätt att erhålla Fusionsvederlag för varje aktie i Amniotics som de äger. Fusionsvederlaget kommer att bestå av nyemitterade aktier i Bolaget. Baserat på antalet aktier i Bolaget och Amniotics per dagen för detta Fusionsdokument kommer Fusionen att resultera i att Magle Groups aktieägare får sin ägarandel utspädd med cirka 3,6 procent av aktiekapitalet och rösterna i Magle Group. Bolaget kan i framtiden komma att emittera aktier eller andra värdepapper för att kunna genomföra förvärv eller andra investeringar, eller för något annat ändamål. En sådan emission av värdepapper skulle kunna minska aktieägarnas proportionella ägande- och röstintressen samt vinsten per aktie och substansvärdet per aktie i Bolaget, och varje emission av värdepapper från Bolaget skulle kunna ha en negativ inverkan på marknadspriset på aktierna.

2.2.3 Påverkan från större aktieägare

Bolagets största aktieägare Hans Henrik Lidgard innehar, innan Fusionens genomförande, aktier motsvarande cirka 74,0 procent av aktierna och rösterna i Magle Group. Hans Henrik Lidgard har därmed en betydande kontroll över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för avgörande, inklusive val av styrelseledamöter, eventuella fusioner, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller betydande delar, av Bolagets tillgångar.

Majoritetsägarens intressen kan avvika väsentligt från, eller konkurrera, med Bolagets intressen eller andra aktieägares intressen, och kan därmed komma att utöva sitt inflytande över Koncernen på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Exempelvis kan det föreligga en konflikt mellan nuvarande majoritetaktieägarens intressen å ena sidan och Bolagets eller dess övriga aktieägares intressen å andra sidan när det gäller vinstutdelningsbeslut.

2.2.4 Investeringar med en annan referensvaluta än svenska kronor kommer att vara föremål för vissa valutarisker om de investerar i aktierna.

Bolagets aktier är noterade i svenska kronor och all utdelning hänförlig till aktierna kommer att betalas ut i svenska kronor. Investeringar som har en annan referensvaluta än svenska kronor kan komma att påverkas negativt av en nedgång av värdet på svenska kronor i förhållande till respektive investerares referensvaluta. Dessutom kan sådana investeringar drabbas av extra transaktionskostnader för att växla svenska kronor till annan valuta.

2.2.5 Bolagets möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på Koncernens finansiella ställning, kapitalkostnader och andra faktorer, och Bolaget kan sakna möjlighet att lämna utdelning till följd av utdelningsbegränsningar i bestämmelserna för Koncernens obligationslån

Bolaget kan sakna möjlighet att, eller välja att inte, genomföra utdelningar i framtiden. Storleken av framtida utdelning från Bolaget är beroende av ett antal faktorer, såsom Koncernens framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöde, behov av rörelsekapital, investeringar och andra faktorer. Det finns ingen garanti för att Bolaget kommer att lämna utdelning, och om utdelning beslutas, för storleken på sådan utdelning. Följaktligen kanske aktieägare inte får någon avkastning på sin investering om de inte kan sälja sina aktier till en kurs som är högre än anskaffningskursen, vilket eventuellt inte är möjligt. Bolaget kanske inte heller kommer att ha tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kanske inte beslutar att utdelning ska utbetalas i framtiden.

2.2.6 Aktieägare i andra jurisdiktioner kan ha begränsad möjlighet att åtala eller verkställa domar riktade mot Koncernen eller styrelseledamöterna

En aktieägare i en annan jurisdiktion kan ha begränsad möjlighet att väcka talan mot Koncernen enligt lag. Bolaget är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Aktieägarnas rättigheter regleras av svensk rätt och Bolagets bolagsordning. Dessa rättigheter skiljer sig från rättigheterna som aktieägare normalt har i företag baserade i USA eller andra jurisdiktioner än Sverige.

En aktieägare i en annan jurisdiktion har eventuellt inte möjlighet att verkställa en dom riktad mot någon eller samtliga av styrelseledamöterna. Som en följd av detta är det kanske inte möjligt för aktieägare i en annan jurisdiktion att stämma styrelseledamöterna i sådan aktieägares land, eller verkställa domar riktade mot styrelseledamöterna som utställts av domstolar i sådan aktieägares land, grundade på civilrättsliga ansvarsbestämmelser i detta lands värdepapperslagar. Det finns ingen garanti att en aktieägare i en annan jurisdiktion kan verkställa domar i civilrättsliga eller kommersiella förfaranden eller domar enligt värdepapperslagar i andra länder än Sverige som berör styrelseledamöter som är bosatta i Sverige eller andra länder än de som domarna avges i. Svenska och andra domstolar kan inte heller tilldöma styrelseledamöter civilrättsligt ansvar i ett förfarande baserat enbart på utländska

värdepapperslagar som riktas mot Koncernen eller styrelseledamöterna i en domstol med behörig jurisdiktion i Sverige eller andra länder.

2.3 Risker relaterade till Fusionen

2.3.1 Om inte samtliga villkor uppfylls eller avstås ifrån kommer Fusionen inte genomföras

Genomförandet av Fusionen förutsätter att ett antal villkor uppfylls eller avstås ifrån enligt fusionsplanen, exempelvis att Fusionen inte, helt eller delvis, omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller någon liknande omständighet. Det kan inte garanteras när villkoren kommer att uppfyllas eller avstås ifrån, om det överhuvudtaget sker, eller att andra händelser inte inträffar som fördröjer eller leder till att Fusionen inte kan fullföljas. Mot denna bakgrund kan Bolagen inte lämna några garantier för att Fusionen kommer att genomföras enligt de villkor, vid den tidpunkt som planeras eller överhuvudtaget.

2.3.2 Utbytesförhållandet kommer inte att justeras för värdet av Magle Groups och Amniotics aktier innan Fusionens genomförande

Vid Fusionen kommer Amniotics aktieägare att ha rätt att erhålla Fusionsvederlag för varje aktie i Amniotics de äger. Kvoten av aktier i Magle Group som kommer att erhållas som Fusionsvederlag för aktier i Amniotics som Fusionsvederlag, kommer inte att justeras för förändringar i värdet av Magle Groups aktier eller Amniotics aktier. Om värdet av Magle Groups aktier ökar eller minskar i förhållande till värdet av Amniotics aktier innan Fusionens genomförande kan marknadsvärdet av aktierna i Nya Magle Group som Amniotics aktieägare erhåller vid Fusionen vara högre eller lägre än det relativa värdet av de enskilda Bolagen vid tidpunkten för Fusionsvederlagets fastställande.

2.3.3 Misslyckande med Genomförandet

Bolagen kan inte garantera att villkoren för Fusionens genomförande kommer att uppfyllas. Både Magle Group och Amniotics riskerar negativa konsekvenser om Fusionen inte fullföljs. Exempelvis kan aktiekurserna för båda Bolagen falla kraftigt på grund av att den allmänna uppfattningen om Bolagen påverkas. En stor del av kostnaderna i samband med Fusionen måste betalas oavsett om Fusionen genomförs eller inte utan att några av de förväntade fördelarna med Fusionen realiserar. Om Fusionens genomförande misslyckas kan Magle Groups och/eller Amniotics nuvarande och framtida anställda uppleva en osäkerhet vad gäller sammanslagningen av de två Bolagen och välja att avsluta sin anställning. Sådana avslutade anställningar kan om Fusionen inte genomförs, ha en negativ inverkan på Bolagens verksamhet.

2.3.4 Nya Magle Group kanske inte kan förverkliga alla fördelarna som förutses med Fusionen

Magle Group bedömer att Fusionen kommer att medföra fördelar för Nya Magle Group, bland annat i form av intäktssynergier. Totalt beräknas effekterna uppgå till mellan cirka 6 och 13 mkr. Synergierna förväntas kunna utnyttjas inom 14 till 36 månader och integrationen av verksamheterna kommer att påbörjas omedelbart efter att Fusionen har genomförts. Det finns dock en risk för att en del eller alla förväntade fördelar med Fusionen inte förverkligas eller inte inträffar inom den tid som förväntas. Även om Nya Magle Group lyckas integrera Bolagens verksamheter på ett framgångsrikt sätt kanske det inte går att förverkliga samtliga fördelar som Bolagen för närvarande förväntar sig av Fusionen, eller att förverkliga dessa fördelar inom den tidsram som nu förväntas. Förverkligandet av sådana fördelar kan påverkas av ett antal faktorer, däribland makroekonomiska faktorer, regulatoriska överväganden och beslut, varav många ligger utanför Bolagens kontroll. Om ledningen i Magle Groups eller Amniotics uppmärksamhet avleds och det uppstår fördröjningar eller svårigheter i samband med Fusionen och samordningen av de två företagens verksamhet kan det få negativ effekt på verksamheten, de finansiella resultaten, den finansiella ställningen eller aktiekursen för Magle Groups aktier efter Fusionen. Samordningsprocessen kan också resultera i ytterligare och oförutsedda kostnader.

2.3.5 Den finansiella proformainformationen i sammandrag kanske inte är en indikation på Nya Magle Groups finansiella ställning eller resultat efter Fusionen

Den finansiella proformainformationen i sammandrag i Fusionsdokumentet har upprättats med hjälp av Bolagens historiska konsoliderade finansiella rapporter, och presenteras endast för illustrativa syften och ska inte betraktas som en indikation på Nya Magle Groups resultat eller finansiella ställning efter Fusionen. Vissa justeringar och antaganden har gjorts gällande Nya Magle Group efter Fusionens genomförande. Den information som ligger till grund för dessa justeringar och antaganden är preliminär, och den här typen av justeringar och antaganden är svåra att återspegla korrekt. Antaganden kan komma att visa sig inte vara korrekta och andra faktorer kan påverka Nya Magle Groups resultat eller finansiella ställning efter Fusionen. Dessutom speglar den sammanslagna finansiella proformainformationen i sammandrag inte alla kostnader som Magle Group förväntas ådra sig i samband med Fusionen. Av dessa och andra skäl speglar inte den historiska finansiella proformainformationen i sammandrag i Fusionsdokumentet nödvändigtvis Magle Groups resultat och finansiella ställning, och Nya Magle Groups verkliga finansiella ställning och resultat efter Fusionen kanske inte stämmer överens med eller framgår av den finansiella proformainformationen.

2.3.6 Den framtidsinriktade informationen som presenteras i Fusionsdokumentet kanske inte är en indikation på de verkliga resultaten av Fusionen eller Nya Magle Groups framtida resultat.

Den framtidsinriktade informationen i Fusionsdokumentet har inte upprättats i syfte att den ska överensstämma med allmänt accepterade redovisningsprinciper och denna information omfattas av ett flertal osäkerheter och antaganden, däribland gällande branschutveckling allmänna affärs-, ekonomiska, regulatoriska, marknads- och finansiella villkor och andra framtida händelser, samt sådant som inte är specifikt för Magle Groups och/eller Amniotics verksamhet, inklusive, men inte begränsat till, intäkter och förväntade synergier, vilka samtliga är svåra att förutse och varav många ligger utanför Bolagens kontroll. Sådan framtidsinriktad information kommer inte heller att uppdateras. Den framtidsinriktade informationen kan vara felaktig och ska inte uppfattas som en indikation på faktiska tidigare och framtida resultat.

3. ANSVAR FÖR INNEHÅLLET I FUSIONSdokUMENTET

Fusionsdokumentet har upprättats som underlag för beslut relaterade till Fusionen på bolagsstämman i Amniotics som kommer att hållas den 15 juli 2024. Fusionsdokumentet har upprättats i enlighet med Takeover-reglerna. Fusionsdokumentet utgör inte ett prospekt enligt Prospektförordningen och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen eller någon annan tillsynsmyndighet i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen.

Magle Groups styrelse ansvarar för information i Fusionsdokumentet i den utsträckning som följer av Takeover-reglerna. Magle Groups styrelse försäkrar härmed att såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen som ges i Fusionsdokumentet med de faktiska förhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Styrelsen för Amniotics har medverkat till upprättandet av samt granskat informationen om Amniotics i avsnitten "Fusionen – Uttalanden från Styrelserna", "Fusionen – Uttalande från Amniotics styrelse med anledning av Fusionen", "Fusionen – Extra bolagsstämma i Amniotics" och "Information om Amniotics" samt annan information som uttryckligen avser Amniotics eller fusionsplanen i avsnitten "Viktig information", "Riskfaktorer", "Ansvar för innehållet i Fusionsdokumentet", "Fusionen" och "Nya Magle Group" i Fusionsdokumentet.

Amniotics styrelse försäkrar härmed att såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen som ges i de ovan angivna avsnitten i Fusionsdokumentet med de faktiska förhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Malmö, 1 juli 2024

Magle Chemoswed Holding AB
Styrelsen

Amniotics AB (publ)
Styrelsen

4. FUSIONEN

Detta avsnitt ska läsas i anslutning till fusionsplanen och revisorernas yttrande över fusionsplanen vilka utgör del av Fusionsdokumentet. Styrelserna för Magle Group och Amniotics offentliggjorde den 30 maj 2024 ett förslag till samgående mellan Bolagen. Styrelserna har beslutat om formerna för samgåendet i den gemensamma fusionsplanen. Fusionen föreslås genomföras genom att Magle Group som övertagande bolag absorberar Amniotics. Utbytesförhållandet innebär att sextusen åttahundra (6 800) aktier i Amniotics berättigar till en (1) ny aktie i Magle Group. En aktieägare i Amniotics som innehar 6 800 aktier erhåller sålunda en ny aktie i Magle Group.

4.1 Introduktion

Magle Groups och Amniotics styrelser antog och offentliggjorde den 30 maj 2024 en fusionsplan, enligt vilken Magle Group och Amniotics har enats om ett sammangående av Bolagens verksamheter genom Fusionen.

Fusionen kommer att genomföras som en aktiebolagsrättslig fusion med Magle Group som övertagande bolag och Amniotics som överlåtande bolag i enlighet med svensk rätt, varigenom tillgångar och skulder, rättigheter och skyldigheter relaterade till Amniotics kommer att överföras till Magle Group mot vederlag i form av Fusionsvederlaget som kommer att lämnas till Amniotics aktieägare. Magle Groups aktieägare kommer inte att erhålla några nya aktier i samband med Fusionen, förutsatt att sådan aktieägare inte också är aktieägare i Amniotics per avstämningsdagen för Fusionen. Efter Fusionens genomförande kommer Fusionsvederlaget att upptas till handel på Nasdaq First North.

Fusionen förutsätter bland annat godkännande av fusionsplanen på extra bolagsstämma i Amniotics. Fusionen förutsätter inte godkännande av bolagsstämman i Magle Group eftersom aktieägare med innehav uppgående till minst fem (5) procent av aktierna inte har påkallat det enligt 23 kap.15 § aktiebolagslagen.

Genomförandet av Fusionen kommer att äga rum den dag som Bolagsverket registrerar Fusionen. Dagen för registreringen väntas infalla omkring den 3 oktober 2024 och förutsätter att den indikativa tidplanen kan hållas.

4.2 Bakgrund och motiv för Fusionen

Den 22 mars 2024 offentliggjorde Magle Group ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Amniotics att överlåta samtliga sina aktier till Magle Group för 0,004 kronor kontant per aktie (det "**Offentliga Uppköpserbjudandet**"). Vid acceptperiodens utgång den 17 maj 2024 hade det Offentliga Uppköpserbjudandet 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 offentliggjorde Magle Group att Bolaget inte skulle frångå villkoret om minst 90 procent acceptansgrad, varmed det Offentliga Uppköpserbjudandet inte fullföljdes.

Efter det Offentliga Uppköpserbjudandet 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 intäktsströmmar, varav tre är kopplade till CDMO-verksamheten. De återstående två intäktsströmmarna 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.

4.3 Metod för fastställande av utbytesrelation

Magle Group ska erlægga Fusionsvederlag till Amniotics aktieägare enligt nedan. 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. Dessutom har Magle Group beaktat de betydande kostnader som är förknippade med utveckling och kliniskt stöd av Amniotics pipeline.

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

4.4 Godkännande och Genomförande

Genomförandet av Fusionen förutsätter att fusionsplanen godkänns av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid den extra bolagsstämman i Amniotics. Amniotics extra bolagsstämma kommer att hållas den 15 juli 2024.

När extra bolagsstämman i Amniotics har godkänt fusionsplanen följer enligt aktiebolagslagen vissa borgenärsrelaterade förfaranden. Dessa förfaranden inkluderar underrättelse till Amniotics kända borgenärer och kallelse vid Bolagsverket på kända och okända borgenärer i Amniotics. Genomförandet av Fusionen beräknas äga rum omkring den 3 oktober 2024. Efter att Fusionen har registrerats vid Bolagsverket erhåller Amniotics aktieägare utan åtgärd aktier i Magle Group.

Sista dag för handel med aktierna i Amniotics på Nasdaq First North förväntas bli den dag som infaller fyra (4) handelsdagar före Bolagsverkets registrering av Fusionen och första dag för handel med de nya aktierna i Magle Group som lämnas som Fusionsvederlag beräknas infalla kort efter det att Fusionen har registrerats.

Amniotics kommer att upplösas och dess tillgångar och skulder kommer att övergå till Magle Group i och med att Bolagsverket registrerar Fusionen. Detta beräknas ske den 3 oktober 2024. Bolagen

kommer att i så god tid som möjligt offentliggöra vilken dag Bolagsverket kommer att registrera Fusionen.

De nya aktier i Amniotics som emitteras som Fusionsvederlag medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket och varje aktieägare har blivit införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

4.5 Indikativ tidplan

30 maj 2024	Offentliggörande av Fusionen
1 juli 2024	Offentliggörande av Fusionsdokument
7 juli 2024	Avstämningsdag för deltagande i Amniotics extra bolagsstämma
9 juli 2024	Sista dag för anmälan av deltagande i Amniotics extra bolagsstämma
15 juli 2024	Extra bolagsstämma i Amniotics
15 juli 2024	Kända borgenärer i Amniotics underrättas om att fusionsplanen har godkänts vid extra bolagsstämma
15 juli 2024	Ansökan till Bolagsverket om tillstånd att verkställa fusionsplanen
22 juli – 24 september 2024	Kallelse på okända borgenärer
26 september 2024	Bolagsverket medger tillstånd att verkställa fusionsplanen
27 september 2024	Sista dag för handel i Amniotics aktier
27 september 2024	Avstämningsdag för Fusionen
3 oktober 2024	Bolagsverket beräknas registrera Fusionen och emissionen av nya aktier i Magle Group
4 oktober 2024	Första dag för handel med de nya aktierna i Magle Group som lämnas som Fusionsvederlag
4 oktober 2024	Nya aktier tillgängliga på VP-konto

Den indikativa tidplanen är preliminär och kan komma att bli föremål för förändring. Exakt tidplan är inte möjlig att ange utan är delvis beroende av faktorer inom ramen för den regulatoriska processen som ligger utanför Bolagens kontroll. Den regulatoriska processen för att genomföra Fusionen inkluderar:

- a) beslut på extra bolagsstämma i Amniotics om godkännande av fusionsplanen;
- b) underrättelse till kända borgenärer;

- c) ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen;
- d) Bolagsverket kallar på okända borgenärer om Bolagsverket inte finner något hinder mot Fusionen;
- e) ansökan vid Nasdaq First North om avnotering av Amniotics aktier;
- f) Bolagsverket utfärdar tillstånd att verkställa fusionsplanen;
- g) ansökan om registrering av Fusionen vid Bolagsverket;
- h) Bolagsverket registrerar Fusionen och Amniotics upplöses; och
- i) upptagande till handel av Fusionsvederlaget på Nasdaq First North.

4.6 Uttalanden från Styrelserna

Styrelserna anser att en sammanslagning är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare och att utbytesrelationen är rimlig. Styrelserna rekommenderar därför aktieägarna i Amniotics att rösta för godkännande av fusionsplanen vid den bolagsstämma i Amniotics som är planerad att hållas den 15 juli 2024.

4.6.1 Styrelsens i Amniotics utvärdering av Fusionen

Styrelsens utvärdering av Fusionen baseras på en bedömning av ett antal faktorer som styrelsen anser vara relevanta. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Amniotics verksamhet, nuvarande strategiska och finansiella position, möjligheter att anskaffa erforderlig finansiering för fortsatt drift i närtid, rådande marknadsförhållanden, operationella möjligheter och utmaningar, Amniotics förväntade framtida utveckling och möjligheter, och risker relaterat till dessa faktorer.

Mot bakgrund av styrelsen i Amniotics uttalande om det Offentliga Uppköpserbjudandet, som offentliggjordes genom pressmeddelande den 22 mars 2024, konstaterar styrelsen att Amniotics fortfarande är i behov av finansiering, och trots att en omfattande utvärdering av olika finansieringsalternativ har genomförts har arbetet inte resulterat i några långsiktiga lösningar.

Amniotics har den 30 maj 2024 kommit överens om en ytterligare förlängning av det utestående lånet om cirka 3,3 miljoner kronor från Buntel AB till och med den 31 oktober 2024, och Magle Group avser att fortsätta att avropa tjänster, enligt det serviceavtal som ingicks mellan Amniotics och Magle Group den 21 mars 2024, till och med oktober 2024. Förlängningen av låneavtalet och det fortsatta samarbetet mellan Amniotics och Magle Group förväntas säkerställa Amniotics kortsiktiga kapitalbehov fram till slutet av oktober 2024. Styrelsen ser dock fortsatt stora svårigheter att långsiktigt säkra bolagets finansieringsbehov.

Vid bestämmandet av ett skäligt Fusionsvederlag har styrelsen 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. Dessutom har Magle Group beaktat de betydande kostnader som är förknippade med utveckling och kliniskt stöd av Amniotics pipeline.

Styrelsen bedömer att genom Fusionen och Bolagens gemensamma 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 ger även Bolagets aktieägare en möjlighet att ta del av framtida aktiekursutveckling.

Fusionen förväntas också skapa värde för aktieägarna i Nya Magle Group genom synergier i form av, bland annat, ledningskompetens, kompetens inom affärsutveckling samt bättre förutsättningar och fokus för de projekt som idag finns i Amniotics. Därutöver 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.

Sammanfattningsvis anser styrelsen att Fusionen är till fördel för Amniotics och dess aktieägare. Styrelsen anser vidare att Fusionsvederlaget är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för Amniotics aktieägare.

4.7 Fusionsvederlag

Magle Group ska erlägga Fusionsvederlag till Amniotics aktieägare enligt nedan.

4.7.1 Fusionsvederlag

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

4.7.2 Fraktioner

Endast hela aktier i Magle Group kommer att erläggas till aktieägare i Amniotics som Fusionsvederlag. Magle Group och Amniotics kommer därför att uppdraga åt en Vator Securities AB ("**Vator Securities**") att lägga samman alla fraktioner av aktier i Magle Group ("**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. Försäljningen ska ske snarast efter Genomförandet. Redovisningen av försäljningslikviden för försäljningen av Fraktioner ska ske genom Vator Securities försorg och därefter utbetalas till dem som är berättigade till det i proportion till värdet av de Fraktioner som innehas omedelbart före försäljningen. Denna betalning ska ske så snart som praktiskt möjligt efter sådan försäljning av Fraktionerna.

4.7.3 Aktieemission

Styrelsen i Magle Group avser att besluta om emission av Fusionsvederlaget med stöd av bemyndigande från årsstämman den 25 april 2024.

Magle Groups aktiekapital, som per dagen för Fusionsdokumentet uppgår till 540 000 kr, kommer efter Fusionen att öka med högst cirka 20 095,95 kr till högst cirka 560 095,95000 kr genom emission av högst 401 919 nya aktier. Antal aktier och röster i Magle Group uppgår till 10 800 000 per dagen för Fusionsdokumentet. Efter Fusionen kommer antalet aktier och röster i Magle Group att uppgå till högst 11 201 919.

4.7.4 Premier

Baserat på den volymviktade genomsnittskursen under trettio handelsdagar före offentliggörandet av Fusionen för Magle Group-aktien värderar Fusionen Amniotics-aktien till cirka 0,0046 kronor per aktie, vilket motsvarar en premie om cirka 141 procent jämfört med Amniotics-aktiens volymviktade genomsnittskurs under trettio handelsdagar före offentliggörandet av Fusionen och en premie om cirka 110 procent jämfört med stängningskursen den 30 maj 2024 (omedelbart före offentliggörandet av Fusionen) om 0,0022 kronor.

Baserat på stängningskursen för Magle Group-aktien den 30 maj 2024, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Fusionen, uppgår det totala värdet av Fusionsvederlaget (baserat på samtliga utestående aktier i Amniotics) till cirka 13 miljoner kronor.

4.8 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 i fusionsplanen. Amniotics åtar sig därtill att inte utan skriftligt samtycke från

- (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 bolagsordningen, med undantag för ändringar som är ett led i genomförande av Fusionen.

4.9 Villkor för Fusionen

Genomförandet är villkorat 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;
- 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 fusionsplanen 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 fusionsplanen att 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 frånfalla 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.

4.10 Redovisning av Fusionsvederlag

Berättigade att erhålla Fusionsvederlag kommer att vara de aktieägare som är upptagna i Amniotics aktiebok omkring den 27 september 2024. 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.

4.11 Fusionens genomförande

4.11.1 Planerad registrering av Fusionen

Under förutsättning att de villkor för Fusionen som framgår av avsnittet "*Villkor för Fusionen*" ovan har uppfyllts kommer Fusionen att få rättsverkan från den dag som Bolagsverket registrerar Fusionen. Bolagsverket beräknas att registrera Fusionen omkring den 3 oktober 2024.

4.11.2 Planerad tidpunkt för Amniotics upplösning

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

Sista dag för handel med Amniotics aktier förväntas vara den handelsdag som infaller fyra (4) handelsdagar före datumet för Genomförandet.

4.11.3 Notering av de emitterade aktierna som utgör Fusionsvederlag

Den första dagen för handel på Nasdaq First North i de nya aktierna som kommer att emitteras av Magle Group som Fusionsvederlag beräknas infalla en (1) handelsdag efter Genomförandet och därmed fem (5) handelsdagar efter avstämningsdagen för Fusionen.

4.11.4 Utdelning på de nya aktierna

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 det att de nya aktierna registrerats vid Bolagsverket och blivit införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

4.12 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.

4.13 Anvisningar och anmälan till extra bolagsstämma i Amniotics

Extra bolagsstämman i Amniotics kommer att hållas den 15 juli 2024 kl. 15.30 i Medicon Village, byggnad 406 i mötesrummet Bioforum på Scheeletorget i Lund. Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara införda i den av Euroclear Swedens förda aktieboken den 5 juli 2024, dels anmäla sin avsikt att delta på extra bolagsstämma senast den 9 juli 2024 per post till adress: Amniotics AB (publ), Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 63 Lund eller per e-post till: info@amniotics.com. Vid anmälan ska namn, adress, telefonnummer, person- eller organisationsnummer, och aktieinnehav anges. Vid förekommande fall, ska även antalet rådgivare specificeras i anmälan (högst två). Om aktieägaren avser att medföra biträde till stämman, ska antal (högst två) och namn på biträde anmälas hos Bolaget enligt ovan. Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att få utöva sin rösträtt på bolagsstämman, låta inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden så att aktieägaren blir införd i aktieboken per den 9 juli 2024. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (s.k. rösträtsregistrering). Aktieägare som önskar registrera aktierna i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan rösträtsregistrering. Rösträtsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast den 9 juli 2024 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

4.14 Innehavare av värdepapper med särskilda rättigheter i Bolagen

Utöver teckningsoptioner i Amniotics som innehas av Amniotics, har Bolagen inga teckningsoptioner eller värdepapper med särskilda rättigheter i Bolagen. Teckningsoptionerna i Amniotics kan inte utnyttjas av Amniotics.

4.15 Aktieägare som stöder Fusionen

Aktieägare i Amniotics representerande cirka 20,7³ procent av aktierna och rösterna i Amniotics har åtagit sig att rösta för att godkänna fusionsplanen vid Amniotics extra bolagsstämma. Bland de

³ Enligt aktiebolagslagen och Takeover-reglerna ska, vid beslut om godkännande av fusionsplanen i Amniotics, aktier som innehas av Hans Henrik Lidgard inte beaktas.

aktieägare som åtagit sig att rösta för Fusionen återfinns styrelseledamoten och verkställande direktören Marcus Larsson.⁴

4.16 Aktieinnehav mellan Magle Group och Amniotics samt för- och sidoaffärer

Hans Henrik Lidgard, som kontrollerar cirka 74,0 procent av aktierna och rösterna i Magle Group per dagen för Fusionsdokumentet och därför är att betrakta som närstående till Magle Group, innehar direkt och indirekt 35 112 724 aktier i Amniotics, motsvarande cirka 1,28 procent av aktierna och rösterna i Amniotics. Utöver Hans Henrik Lidgards nämnda aktieinnehav äger varken Magle Group eller några närstående bolag eller närstående parter några aktier eller finansiella instrument i Amniotics som ger finansiell exponering mot Amniotics aktier vid tidpunkten för Fusionsdokumentet.

Varken Amniotics eller några närstående bolag eller närstående parter äger några aktier eller finansiella instrument i Magle Group som ger finansiell exponering mot Magle Groups aktier vid tidpunkten för Fusionsdokumentet.

Hans Henrik Lidgard har, direkt och indirekt, under en period om sex månader före offentliggörandet av Fusionen och efter offentliggörandet av Fusionen förvärvat totalt 34 593 298 aktier i Amniotics. Aktierna förvärvades till ett högsta pris om 0,0038 kronor per aktie. Förutom Hans Henrik Lidgards nämnda för- och sidoaffärer har varken Magle Group eller någon av dess närstående förvärvat eller avtalat om att förvärva några aktier i Amniotics eller några andra finansiella instrument som ger finansiell exponering mot Amniotics aktier, under de sex månader som föregår offentliggörandet av Fusionen eller efter offentliggörandet av Fusionen.

Ovanstående förvärv är så kallade för- och sidoaffärer enligt Takeover-reglerna. Ingen för- eller sidoaffär har genomförts till mer förmånliga villkor än villkoren i Fusionen.

4.17 Finansiering

Fusionsvederlaget består av aktier i Magle Group. Utbetalning av Fusionsvederlaget förutsätter att styrelsen med stöd av bemyndigande från årsstämman den 25 april 2024 beslutar om emission av de aktier i Magle Group som ska utgöra Fusionsvederlag.

4.18 Tillämplig lag och lagstiftning

Fusionen ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk lag. Genom de åtaganden som följer av Bolagens listning på Nasdaq First North är Fusionen och Bolagen underkastade Takeover-reglerna, Aktiemarknadsnämndens besked och råd om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna (och i förekommande fall Aktiemarknadsnämndens tidigare uttalanden och råd om tolkning och tillämpning av Aktiemarknadens självregleringskommittés regler för offentliga erbjudanden som tidigare tillämpades), samt de sanktioner som Nasdaq First North kan besluta om vid överträdelse av Takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Fusionen ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

4.19 Rådgivare

Vator Securities AB är finansiell rådgivare i samband med Fusionen. Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Magle Group och Setterwalls Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Amniotics i samband med Fusionen.

⁴ Omfattande aktier som innehas direkt och indirekt genom Deflexum AB.

4.20 Uttalande från Amniotics styrelse med anledning av Fusionen

Pressmeddelande
30 maj 2024 20:05:00 CEST



Uttalande från styrelsen i Amniotics med anledning av fusionen med Magle Group

Detta uttalande görs av styrelsen i Amniotics AB (publ) ("Bolaget" eller "Amniotics") i enlighet med punkt II.19 i de svenska takeover-reglerna för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna"), med anledning av den föreslagna fusionen mellan Amniotics och Magle Chemoswed Holding AB ("Magle Group"). Amniotics styrelse ("Styrelsen") har beslutat att rekommendera aktieägarna i Amniotics att rösta för fusionen.

Bakgrund

Detta uttalande görs av Styrelsen i enlighet med punkt II.19 i Takeover-reglerna.

Amniotics och Magle Group (tillsammans "**Bolagen**") meddelade idag gemensamt att Styrelsen och styrelsen för Magle Group har antagit en fusionsplan ("**Fusionsplanen**") för att genomföra en fusion av Bolagen ("**Fusionen**"). Genom Fusionen skapas "**Nya Magle Group**".

Den 22 mars 2024 offentliggjorde Magle Group ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Amniotics att överlåta samtliga sina aktier till Magle Group för 0,004 kronor kontant per aktie (det "**Offentliga Uppköpserbjudandet**"). Vid acceptperiodens utgång den 17 maj 2024 hade det Offentliga Uppköpserbjudandet 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 offentliggjorde Magle Group att man inte skulle frångå villkoret om minst 90 procent acceptansgrad, varmed det Offentliga Uppköpserbjudandet inte fullföljdes.

Efter det Offentliga Uppköpserbjudandet har Styrelsen och styrelsen för Magle Group utrett och diskuterat en sammanslagning mellan Bolagen och ser övertygande strategiska fördelar med en sammanslagning av Magle Group och Amniotics.

Fusionen kommer att genomföras genom att Amniotics absorberas av Magle Group. Fusionen är villkorad av bland annat godkännande vid en extra bolagsstämma i Amniotics den 15 juli 2024.

Nya aktier i Magle Group kommer att emitteras till Amniotics aktieägare i förhållande till deras befintliga aktieinnehav i Amniotics med utbytesförhållandet 6 800:1, dvs. sex tusen åtta hundra (6 800) aktier i Amniotics berättigar innehavaren att erhålla en (1) ny aktie i Magle Group ("**Fusionsvederlaget**").

I samband med undertecknandet av Fusionsplanen har Styrelsen och styrelsen för Magle Group 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.

Baserat på den volymviktade genomsnittskursen under de senaste trettio handelsdagarna för Magle Group-aktien värderar Fusionen Amniotics-aktien till cirka 0,0046 kronor per aktie, vilket motsvarar en premie om cirka 141 procent jämfört med Amniotics-aktiens volymviktade genomsnittskurs under de senaste trettio handelsdagarna och en premie om cirka 110 procent jämfört med stängningskursen den 30 maj 2024 (omedelbart före offentliggörandet av Fusionen) om 0,0022 kronor.

Styrelsen utvärdering av Fusionen

Styrelsens utvärdering av Fusionen baseras på en bedömning av ett antal faktorer som styrelsen anser vara relevanta. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Amniotics verksamhet, nuvarande strategiska och finansiella position, möjligheter att anskaffa erforderlig finansiering för fortsatt drift i närtid, rådande marknadsförhållanden, operationella möjligheter och utmaningar, Bolagets förväntade framtida utveckling och möjligheter, och risker relaterat till dessa faktorer.

Mot bakgrund av Styrelsens uttalande om det Offentliga Uppköpserbudandet, som offentliggjordes genom pressmeddelande den 22 mars 2024, konstaterar Styrelsen att Bolaget fortfarande är i behov av finansiering, och trots att en omfattande utvärdering av olika finansieringsalternativ har genomförts har arbetet inte resulterat i några långsiktiga lösningar.

Amniotics har den 30 maj 2024 kommit överens om en ytterligare förlängning av det utestående lånet om cirka 3,3 miljoner kronor från Buntel AB till och med den 31 oktober 2024, och Magle Group avser att fortsätta att avropa tjänster, enligt det serviceavtal som ingicks mellan Amniotics och Magle Group den 21 mars 2024, till och med oktober 2024. Förlängningen av låneavtalet och det fortsatta samarbetet mellan Amniotics och Magle Group förväntas säkerställa Amniotics kortsiktiga kapitalbehov fram till slutet av oktober 2024. Styrelsen ser dock fortsatt stora svårigheter att långsiktigt säkra Bolagets finansieringsbehov.

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

Styrelsen bedömer att genom Fusionen och Bolagets gemensamma 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 ger även Bolagets aktieägare en möjlighet att ta del av framtida aktiekursutveckling.

Fusionen förväntas också skapa värde för aktieägarna i Nya Magle Group genom synergier i form av, bland annat, ledningskompetens, kompetens inom affärsutveckling samt bättre förutsättningar och fokus för de projekt som idag finns i Amniotics. Därutöver skapas möjligheter för ett effektivt forsknings- och utvecklingsarbete där båda Bolagets kompetenser kan dra nytta av varandra. Vidare förväntas synergier i form av minskade overhead- och noteringskostnader.

Sammanfattningsvis anser Styrelsen att Fusionen är till fördel för Amniotics och dess aktieägare. Styrelsen anser vidare att Fusionsvederlaget är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för Amniotics aktieägare.

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, vilket ingick i det gemensamma pressmeddelandet avseende Fusionen.

Mot ovanstående bakgrund rekommenderar Styrelsen aktieägarna i Amniotics att rösta för Fusionen.

Effekter på Amniotics och dess anställda

I det gemensamma tillkännagivandet av Fusionen har Magle Group uttalat att:

"Magle Group förutser för närvarande inga väsentliga förändringar i Amniotics verksamhet, inklusive operativa anläggningar, dess ledning eller anställda eller deras anställningsvillkor. Magle Group förväntar sig dock att förvärvet kommer att erbjuda synergier i ett långsiktigt perspektiv."

Styrelsen utgår från att Magle Groups beskrivning är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att ha någon annan uppfattning.

Detta uttalande av Styrelsen regleras av och ska tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvister i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

Lund den 30 maj 2024

Styrelsen för Amniotics AB (publ)

För ytterligare information kontakta:

Marcus Larsson, VD
E-post: ml@amniotics.com
Telefon: +46 (0) 763 08 40 91

Om Amniotics

Amniotics AB (publ) är ett bioteknikbolag i klinisk fas som utvecklar innovativa terapier baserade på stamceller från fostervatten. Bolaget utvecklar terapier för att behandla sjukdomar där effektiva behandlingar för närvarande saknas. Amniotics har en etablerad GMP-facilitet, godkänd och

Pressmeddelande
30 maj 2024 20:05:00 CEST



licensierad av det svenska Läkemedelsverket. Bolaget har kapacitet som CDMO (Contract Development and Manufacturing Organization) för andra bioteknikföretag. Amniotics har sitt huvudkontor i Lund, Sverige. Bolaget är listat på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm. Amniotics Certified Adviser på First North är Redeye AB.

Läs mer på www.amniotics.com.

För Ytterligare information kontakta:

Marcus Larsson
VD, Amniotics AB
Phone: +46 (0) 763 08 40 91
Email: ml@amniotics.com

Om Amniotics

Amniotics AB (publ) är ett bioteknikbolag i klinisk fas som utvecklar innovativa terapier, baserade på stamceller från fostervatten. Bolagets mål är att utveckla terapier för att behandla sjukdomar där effektiva behandlingar idag saknas. Amniotics har en etablerad GMP-anläggning, godkänd och licensierad av Läkemedelsverket. Företaget har kapacitet som en kontraktsutvecklings- och tillverkningsorganisation (CDMO) för andra bioteknikföretag. Amniotics har sitt säte i Lund. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm. Amniotics Certified Adviser på First North är Redeye AB, Läs mer på www.amniotics.com.

Bifogade filer

Uttalande från styrelsen i Amniotics med anledning av fusionen med Magle Group

5. NYA MAGLE GROUP

Nedanstående diskussion ger en översikt över Nya Magle Group. Den baseras bland annat på antagandet att Fusionen och sammanslagningen av Magle Group och Amniotics genomförs på det sätt och enligt den tidplan som anges i Fusionsdokumentet. Det finns dock ingen garanti för att Fusionen kommer att genomföras eller att Magle Group och Amniotics kommer att slås samman på det sätt eller inom den tidsram som anges i Fusionsdokumentet, vilket kan leda till att uttalandena nedan avseende Nya Magle Group inte förverkligas. Se även avsnitten "Fusionen" och "Riskfaktorer".

Detta avsnitt av Fusionsdokumentet innehåller framtidsinriktade uttalanden. Uttalandena syftar till att illustrera Magle Groups ambition för Nya Magle Group och ska inte uppfattas som prognoser eller av styrelsen beslutade finansiella mål. Det finns inga garantier för att utfallet av sammanslagningen av Bolagen inte väsentligen kommer skilja sig från det som uttrycks eller antyds i detta avsnitt på grund av ett flertal faktorer varav många är utanför Bolagens kontroll. Faktorer som kan orsaka eller bidra till sådana skillnader innefattar, men begränsas ej till, de faktorer som diskuteras i avsnittet "Riskfaktorer".

5.1 Nya Magle Group

5.1.1 Motiv för Fusionen

Styrelserna har utforskat implikationerna av ett samgående 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 introducerar 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 intäctsströmmar, varav tre är kopplade till CDMO-verksamheten. De återstående två intäctsströmmarna genereras från den innovativa DSM-tekniken (Degradable Starch Microspheres), som inkluderar utlicensierade royalties och direktförsäljning av DSM-produkter.

Genom den föreslagna Fusionen och med Bolagens sammanslagna resurser möjliggörs ett fullt utnyttjande av Amniotics cGMP-licensierade ATMP-anläggning och därigenom säkerställs att nordiska forskningsbaserade företag får tillgång till utvecklings- och tillverkningsstöd inom detta snabbväxande bioteknikområde. I tillägg till integrationen av Amniotics kapacitet och kunskap med Magle Groups banbrytande DSM-teknologi skapas möjligheter att bredda Magle Groups DSM-baserade produktportfölj.

5.1.2 Verksamheten i Nya Magle Group i sammandrag

Nya Magle Groups verksamhet kommer reflektera de nya och utökade förmågorna Koncernen får genom Fusionen med Amniotics. Den GMP-licensierade ATMP-anläggning som Bolaget får tillgång till kommer att möjliggöra för Nya Magle Group att erbjuda forskningsbaserade företag tillgång till utvecklings- och tillverkningsstöd inom ATMP. CDMO-verksamheten förväntas därigenom växa genom Fusionen, där Amniotics tidigare anläggning kommer att användas i det nya Bolagets regi. Vidare kommer Fusionen innebära att Magle Groups DSM-baserade produktportfölj kommer att kunna breddas. Därtill kommer vissa delar av Amniotics verksamhet placeras i en ny affärsenhet, där

medföljande IP-rättigheter och pausade forskningsprojekt kommer att kunna vidareutvecklas under Nya Magle Groups regi.

5.1.3 Affärsidé, mål och strategi

Nya Magle Groups primära uppdrag är att göra en betydande och positiv inverkan på hälso- och sjukvården. Nya Magle Groups mål är att vara ledande inom sjukvårdsinnovation och sträva efter att leverera meningsfulla fördelar och påverka människors liv på ett positivt sätt.

Nya Magle Groups affärsmodell är baserad på hållbarhet och utformad för att maximera den interna lönsamhetspotentialen för att fullt ut stödja och utveckla verksamheten. Kärnan i strategin är diversifiering av intäktsströmmar och en balanserad kostnadsbas över flera strategiska områden, vilket säkerställer en gynnsam riskprofil mellan intäkter och kostnader.

Modellen är uppbyggd kring fem primära intäktsströmmar, varav tre är kopplade till CDMO-verksamheten. Dessa omfattar en rad tjänster från utveckling till tillverkning för läkemedels- och medicintekniksektorerna. De återstående två intäktsströmmarna genereras från den innovativa DSM-tekniken, som inkluderar utlicensierade royalties och direktförsäljning av DSM-produkter.

Detta tillvägagångssätt ger inte bara en stabil finansiell grund utan positionerar också Magle Group för att kapitalisera på den höga tillväxtpotentialen för DSM-tekniken. Genom att utnyttja synergier mellan CDMO-kapaciteten och DSM-innovationerna är det möjligt att driva tillväxt, förbättra lönsamheten och leverera ett betydande värde till investerarna. Satsningen på denna hållbara affärsmodell understryker engagemanget för långsiktig framgång och förmågan att effektivt navigera på den komplexa hälsovårdsmarknaden

5.2 Ekonomiska synergieffekter

Fusionen förväntas skapa värde för aktieägarna i Nya Magle Group genom synergier i form av, bland annat, ledningskompetens, kompetens inom affärsutveckling samt bättre förutsättningar och fokus för de projekt som idag finns i Amniotics. Därutöver 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. Sammantaget bedöms värdet av synergier från dessa kostnadsbesparingar uppgå till mellan 6 miljoner kronor och 13 miljoner kronor årligen. De förväntade värdeskapande synergier härrör dock inte primärt från dessa mindre kostnadsbesparingar utan från de synergier som beskrivs ovan under "Bakgrund och motiv till Fusionen" och som beskrivs i fusionsplanen, till exempel ökad effektivitet inom forskning och utveckling samt ökad genomslagskraft inom affärsutveckling gentemot potentiella kunder.

Synergier förväntas kunna utnyttjas inom 14 till 36 månader. Integrationen av verksamheterna kommer att påbörjas omedelbart efter att Fusionen har genomförts. Synergier förväntas uppnås snart därefter, eftersom Magle Groups och Amniotics verksamheter redan liknar varandra, vilket kommer att förkorta tiden för integrationen.

5.3 Nya Magle Groups styrelse och ledning efter Fusionen

Vid Genomförandet förväntas Hans Henrik Lidgard, Martin Lidgard, Malin Malmsjö, Sven-Christer Nilsson, Mats Pettersson, Claudia Lindwall och Ingela Fritzson ingå i styrelsen och Justin Pierce vara verkställande direktör för Nya Magle Group.

5.4 Organisation

Magle Group förutser för närvarande inga väsentliga förändringar i Amniotics verksamhet, inklusive operativa anläggningar, dess ledning eller anställda eller deras anställningsvillkor. Magle Group förväntar sig dock att Fusionen kommer att erbjuda synergier i ett långsiktigt perspektiv.

Några bonusarrangemang eller liknande har inte erbjudits någon medarbetare i Bolagen inför offentliggörandet av Fusionen.

5.5 Ägarförhållanden i Nya Magle Group

Baserat på uppgifter från Euroclear Sweden AB per den 31 mars 2024 grundat på antagandet att inga nya aktier i Amniotics emitteras före avstämningsdagen för utbetalning av Fusionsvederlaget, får Nya Magle Group följande ägarstruktur.

Efter Fusionens genomförande kommer Amniotics aktieägare att äga upp till cirka 3,6 procent av aktierna och rösterna i Nya Magle Group och Magle Groups aktieägare kommer att äga cirka 96,4 procent av aktierna och rösterna i Nya Magle Group.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Ägarandel, %
Hans Henrik Lidgard	7 994 275	71,3
Familjen Eklund	1 142 586	10,2
Mats Pettersson	216 000	1,9
Tibia Konsult AB	216 000	1,9
Birka Stock Aktiebolag	200 000	1,8
Justin Pierce	172 805	1,5
Nordnet Pensionsförsäkring	127 354	1,1
Avanza Pension	88 817	0,8
Anders Kjäll	73 200	0,7
Sven-Christer Nilsson	54 000	0,5
10 största aktieägarna:	10 285 037	91,8
Övriga:	916 882	8,2
Summa:	11 201 919	100,0

6. PROFORMAREDOVISNING

Magle Groups absorption av Amniotics bedöms ha en väsentlig påverkan på Magle Groups finansiella ställning och resultat. Syftet med den konsoliderade proformainformationen i detta avsnitt är att redovisa den hypotetiska effekt som Fusionen hade haft på Magle Groups konsoliderade resultaträkning avseende perioden 1 januari 2023 – 31 december 2023 om transaktionen genomförts den 1 januari 2023 och på den konsoliderade balansräkningen per den 31 december 2023 om transaktionen genomförts på denna dag. Proformainformationen har endast illustrativt syfte. Den hypotetiska resultat som anges i proformainformationen syftar inte till att beskriva, och kan avvika från, Magle Groups faktiska finansiella ställning och resultat. Proformainformationen är inte representativ för hur Magle Groups finansiella ställning och resultat kommer att se ut i framtiden. Investerares bör således vara försiktiga med att lägga för stor vikt vid proformainformationen. Proformaredovisningen har inte reviderats eller granskats av Magle Groups revisor.

Proformainformationen bör läsas tillsammans med den övriga informationen i Fusionsdokumentet.

6.1 Bakgrund

Styrelserna i Magle Chemoswed Holding AB respektive Amniotics AB offentliggjorde den 30 maj 2024 ett förslag om fusion av Bolagen. Styrelserna har enhälligt beslutat om formerna för ett samgående genom en gemensam fusionsplan. Fusionen genomförs genom att Magle Group som övertagande bolag absorberar Amniotics. Extra bolagsstämma i Amniotics som ska behandla beslut avseende Fusionen kommer att äga rum den 15 juli 2024. Fusionen beräknas vara genomförd den 3 oktober 2024.

Av fusionsplanen följer att sextusen åttahundra (6 800) aktier i Amniotics berättigar innehavaren att erhålla en (1) ny aktie i Magle Group.

Fusionen har vid upprättandet av proformaredovisningen för koncernredovisningsändamål redovisats som ett rörelseförvärv enligt IFRS 3 där Magle Group förvärvar Amniotics.

6.2 Antaganden och bedömningar

Genomförandet förutsätter att ett antal villkor uppfylls eller avstås ifrån enligt fusionsplanen. Proformainformationen är upprättad under antagandet att Fusionen verkställs senast 30 november 2024 enligt oförändrade villkor. Vederlaget har i proformaredovisningen beräknats utifrån stängningskurser på Nasdaq First North för Magle Groups aktier den 30 maj 2024, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Fusionen.

6.3 Grunder för proformaredovisningen

6.3.1 Uppställningsform

Då Bolagen har olika uppställningsform för sina resultat- och balansräkningar har, med anledning av denna proformaredovisning, uppställningsformerna i Amniotics finansiella rapporter justerats för att överensstämma med Magle Groups uppställningsform, i den utsträckning detta varit möjligt. I några fall finns resultat- och balansräkningsposter i Amniotics som saknar motsvarighet i Magle Group. I dessa fall har ytterligare rad i resultat- eller balansräkning lagts till. I framtida finansiella rapporter, när Fusionen är genomförd, kan ytterligare anpassningar och harmoniseringar av uppställningsformat och klassificeringar aktualiseras.

Det finns 323 375 teckningsoptioner i Amniotics som innehas av Amniotics. I proformaredovisningen har dessa potentiella aktier inte beaktats eftersom teckningsoptionerna inte kan utnyttjas för teckning av aktier av Amniotics och inte avses överlätas vidare.

Eftersom proformaredovisningen presenteras i tkr har siffror i proformaredovisningen och notupplysningar i vissa fall avrundats, vilket är anledningen till att tabeller och summeringar inte alltid summerar exakt.

6.3.2 Redovisningsprinciper

Proformaredovisningen är upprättad i enlighet med Magle Groups redovisningsprinciper under International Financial Reporting Standards ("**IFRS**") såsom de antagits av EU. Mer information finns i Magle Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2023. Amniotics tillämpar BFNAR 2012:1, se Amniotics årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Vid upprättandet av proformaredovisningen har en analys gjorts av skillnader i Magle Groups tillämpning av IFRS och Amniotics användning av BFNAR 2012:1.

6.3.3 Underlag

Proformainformationen för perioden 1 januari 2023 – 31 december 2023 och balansdagen den 31 december 2023 har upprättats med utgångspunkt i Magle Groups och Amniotics årsredovisningar för räkenskapsåret 1 januari 2023 – 31 december 2023. Magle Group och Amniotics har svenska kronor som redovisningsvaluta.

6.3.4 Övrigt

Inga proformajusteringar har beaktats avseende synergieffekter eller integrationskostnader om inget annat anges.

6.4 Proformajusteringar

Proformajusteringarna beskrivs nedan samt i noterna till proformaredovisningen. Om inget annat anges är justeringarna återkommande.

6.4.1 Justeringar av redovisningsprinciper

Proformajusteringarna utgår från en tillämpning av IFRS för Magle Group och Amniotics.

6.5 Proformaresultaträkning för perioden 1 januari 2023 – 31 december 2023

Den konsoliderade proformaresultaträkningen för perioden 1 januari 2023 – 31 december 2023 har upprättats som om förvärvet av Amniotics hade ägt rum den 1 januari 2023.

Belopp i tkr	Magle Group jan-dec 2023	Amniotics jan- dec 2023	Proforma- justeringar	Proforma jan- dec 2023	NOT
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	170 440	0	-	170 440	
Aktivering av eget arbete	1 056	-	-	1 056	
Övriga rörelseintäkter	11 692	6 495	-	18 187	
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER	183 188	6 495	-	189 683	
RÖRELSENS KOSTNADER					
Förändring av lager av färdiga varor	19 141	-	-	19 141	
Summa råvaror och förnödenheter	-36 716	-659	-	-37 375	
Summa övriga externa kostnader	-52 229	-16 762	1 592	-67 400	1
Summa personalkostnader	-78 625	-15 031	-	-93 656	
Summa avskrivningar	-13 104	-1 931	- 1592	-16 626	1
Summa övriga rörelsekostnader	-3 646	-1 184	-	-4 830	
SUMMA RÖRELSENS KOSTNADER	-165 179	-35 567	-	-200 746	
RÖRELSERESULTAT	18 009	-29 072	-	-11 063	
Summa finansiella poster	2 922	-1 798	-	-4 720	
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	15 087	-30 870	-	-15 783	

6.6 Noter till proformaresultaträkning

1. Avser justeringar med hänsyn till leasingtillgångar i Amniotics, lokaler i Medicon Village och leasingbil, med redovisning i enlighet med IFRS 16.

6.7 Proformabalansräkning per den 31 december 2023

Den konsoliderade proformabalansräkningen har upprättats som om förvärvet av Amniotics hade ägt rum den 31 december 2023.

Belopp i tkr	Magle Group 231231	Amniotics 231231	Proforma- justeringar	Proforma 231231	NOT
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	83 480	8 090	-	91 570	
Materiella anläggningstillgångar	107 036	5 625	828	113 490	1
Summa anläggningstillgångar	193 783	13 716	828	208 327	1
Omsättningstillgångar					
Varulager m.m.	35 229	534	-	35 763	
Kortfristiga fordringar	43 958	3 622	-	47 580	
Kassa och bank	-	8 211	-	8 211	
Summa omsättningstillgångar	79 187	12 367	-	91 554	
SUMMA TILLGÅNGAR	272 970	26 083	828	299 881	1

Belopp i tkr	Magle Group 231231	Amniotics 231231	Proforma- justeringar	Proforma 231231	NOT
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER					
Eget kapital	158 225	15 539	-	173 764	
Avsättningar	9 161	-	-	9 161	
Kortfristiga skulder	37 240	10 543	828	48 612	
Långfristiga skulder	68 344	-	-	68 344	
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER	272 970	26 083	828	299 881	1

6.8 Noter till proformabalansräkning

1. Avser justeringar med hänsyn till leasingtillgångar i Amniotics, lokaler i Medicon Village och leasingbil, med redovisning i enlighet med IFRS 16, samt justering med hänsyn till finansiering av sådana tillgångar.

7. INFORMATION OM MAGLE GROUP

Vid tiden för publicering av Fusionsdokumentet har Fusionen mellan Magle Group och Amniotics ännu inte slutförts och processen att integrera Amniotics i Magle Groups verksamhet har inte påbörjats. Detta avsnitt innehåller endast information om Magle Groups verksamhet före Fusionen, om inte annat anges.

De framtidsinriktade uttalanden som anges i detta avsnitt utgör inga garantier för framtida utfall och faktiska händelser och omständigheter kan komma att avvika väsentligt från nuvarande förväntningar. Ett antal faktorer kan orsaka eller bidra till sådana avvikelser, varav vissa eller samtliga kan ligga utanför Bolagets kontroll. Se exempelvis avsnittet "Riskfaktorer".

7.1 Magle Groups verksamhet

Magle Group strävar efter att etablera sig som ledande inom högkvalitativa, livsförändrande hälso- och sjukvårdsinnovationer för att möta medicinska behov genom vetenskaplig excellens. Koncernens egenutvecklade och beprövade teknologiplattform av nedbrytbara stärkelsemikrosfärer (DSM) utgör basen för utveckling av nya produkter.

Magle Group bygger på strategiska förvärv som syftar till att driva tillväxt och sprida risk. Magle AB (bildat 1995 som ett renodlat utvecklingsbolag) förvärvade Chemoswed AB (bildat 1944 som ett tillverkande bolag) 2016 innan de slogs samman 2017 och bildade Magle Chemoswed.

Under 2019 förvärvades Adroit Science AB för att utöka segmentet utvecklingstjänster. Under 2021 förvärvades PharmaCept GmbH som ett första steg mot att utveckla ett försäljnings- och marknadsföringsbolag i Europa för DSM-produkter.

Magle Group är en hälso- och sjukvårdskoncern i tillväxtfas:

- Magle PharmaCept lanserar innovativa medicinska produkter på marknaden genom egna försäljningskanaler baserade på Magle Groups egenutvecklade och beprövade medicintekniska produkter.
- Magle Chemoswed säljer även kontraktstillverkning och kontraktsutvecklingstjänster genom sin kontraktsutvecklings- och tillverkningsorganisation (CDMO).

Magle Groups affärsmodell är baserad på hållbarhet och utformad för att maximera den interna lönsamhetspotentialen för att fullt ut stödja och utveckla verksamheten. Kärnan i strategin är diversifiering av intäktsströmmar och en balanserad kostnadsbas över flera strategiska områden, vilket säkerställer en gynnsam riskprofil mellan intäkter och kostnader.

Modellen är uppbyggd kring fem primära intäktsströmmar, varav tre är kopplade till CDMO-verksamheten (Contract Development and Manufacturing Organization). Dessa omfattar en rad tjänster från utveckling till tillverkning för läkemedels- och medicintekniksektorerna.

De återstående två intäktsströmmarna genereras från den innovativa DSM-tekniken (Degradable Starch Microspheres), som inkluderar utlicensierade royalties och direktförsäljning av DSM-produkter. Detta tillvägagångssätt ger inte bara en stabil finansiell grund utan positionerar också Magle Group för att kapitalisera på den höga tillväxtpotentialen för DSM-tekniken. Genom att utnyttja synergier mellan CDMO-kapaciteten och DSM-innovationerna är det möjligt att driva tillväxt, förbättra lönsamheten och leverera ett betydande värde till investerarna. Satsningen på denna hållbara affärsmodell understryker engagemanget för långsiktig framgång och förmågan att effektivt navigera på den komplexa hälsovårdsmarknaden.

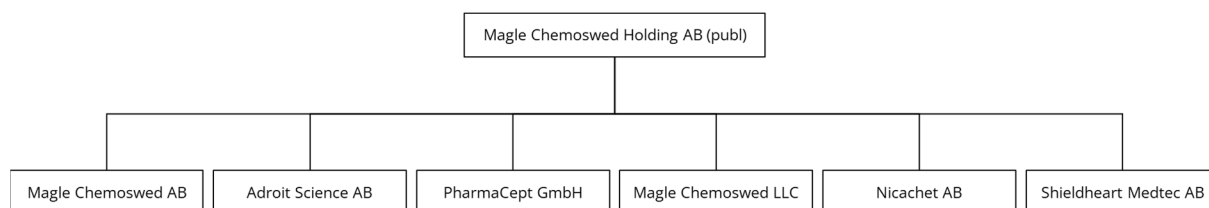
På marknaden för CDMO-företag (Contract Development and Manufacturing Organization) utmärker sig Magle Chemoswed genom att ta sig an de komplexa utmaningarna inom läkemedelsutveckling och tillverkning. Magle Groups roll är avgörande för att minska den höga misslyckandefrekvensen för läkemedelskandidater, där, enligt Bolagets uppskattning, 99,2 procent inte klarar sig genom prövningar och godkännanden. Magle Group erbjuder ett omfattande utbud av tjänster, från formulering, som 49 hanterar ineffektivitet och regulatoriska hinder, till processutveckling och uppskalning, vilket förbättrar effektiviteten och säkerställer efterlevnad.

Den omfattande kapaciteten inkluderar avancerade tillverkningsanläggningar och ett brett spektrum av specialiserade tjänster som solid state-kemi och frystorkning. Med ett gediget engagemang för kvalitet och i enlighet med god tillverkningsssed (GMP) säkerställer Magle Group att läkemedelsprodukterna är säkra, effektiva och uppfyller kraven. DSM-tekniken har stadigt vunnit erkännande. DSM-tekniken har sitt ursprung i stärkelse, ett material som är känt för sin biokompatibilitet och miljömässiga hållbarhet, och har funnit sin plats i en mängd olika medicinska behandlingar.

Resan med DSM-tekniken började för över två decennier sedan, motiverad av ambitionen att använda naturliga material för att ta itu med medicinska utmaningar. Denna strategi har lett till att DSM har blivit en grundläggande komponent i många framgångsrika behandlingar globalt, vilket demonstreras av produkter som Arista®, SmartPAN®, SmartGel® och EmboCept®. Dessa produkter validerar DSM:s säkerhet, effektivitet och kompatibilitet med människokroppen, och visar Magle Groups bidrag till att förbättra innovationer inom hälsovård över hela världen.

DSM-teknikens anpassningsförmåga understryker dess omfattande potential som plattform för olika medicinska tillämpningar, allt från kirurgiska ingrepp till avancerad sårvård. I framtiden kommer vi att fokusera på att vidareutveckla och bredda DSM:s tillämpningar och ständigt söka efter nya sätt att möta de nya utmaningarna inom sjukvården. Engagemanget för att använda DSM-teknik för förbättrad patientvård och pågående innovation visar vägen framåt och signalerar en framtid där den fortsätter att spela en avgörande roll för att höja vårdstandarden globalt.

7.1.1 Översikt över koncernstrukturen



Magle Chemoswed Holding AB (publ) – Moderbolag i Koncernen utan egen verksamhet.

Magle Chemoswed AB - Forskning, utveckling samt tillverkning inom områdena läkemedelskemi, API, samt läkemedelsteknik.

Adroit Science AB - Konsultverksamhet inom materialkaraktisering och fastfasanalys med huvudsaklig inriktning mot läkemedelsbolag.

Magle PharmaCept GmbH - Försäljning av medicinska tekniska produkter direkt till sjukhus, kliniker och apotek i världen.

Magle Chemoswed LLC - Verksamheten är nyligen uppstartat.

Nicachet AB och **Shieldheart Medtec AB** - I nuläget vilande bolag.

7.1.2 Medarbetare och verksamhetsort

Per den 31 december 2023 hade Koncernen 59 anställda. Bolagets verksamhet är förlagd till Malmö.

7.1.3 Förvärv av pK Biotech ApS och pK Chemicals A/S

Den 1 juli 2024 offentliggjorde Magle Group att Bolaget förvärvat samtliga aktier i pK Biotech ApS och dess dotterbolag pK Chemicals A/S från PRS1 ApS i enlighet med ett samgåendeavtal. Köpeskillingen för samtliga aktier i pK Biotech ApS har erlagts i form av en säljarrevers om cirka 240 mkr som ska kvittas mot 7 200 000 nyemitterade aktier i Magle Group.

7.1.3.1 Bakgrund och motiv

pK Biotech är ett holdingbolag och pK Chemicals är ett helägt operativt bolag. pK Chemicals, med huvudkontor i Danmark, är en framstående aktör inom den globala läkemedels- och medico-sektorn, känd för sin specialisering inom produktion av teknisk dextran, dextranderivat och ett brett spektrum av kundanpassade produkter. Utöver sitt produktutbud erbjuder pK Chemicals även omfattande tjänster inom kontraktstillverkning. Dessa tjänster sträcker sig från att hjälpa till med att starta kemisk produktion till att optimera processer för mellanprodukter, vilket visar pK Chemicals mångsidighet och tekniska kompetens, liksom förmågan att producera specialiserade produkter för läkemedels-, medico- och kosmetikasektorerna.

Sammanslagningen kommer att kombinera resurser och expertis, vilket öppnar nya tillväxtmöjligheter och uppnår operativa effektiviseringar. Magle Group kommer efter förvärvet att erbjuda en omfattande portfölj av produkter och tjänster, som omfattar teknisk dextran, dextranderivat, DSM-baserade innovationer, aktiva farmaceutiska ingredienser, skräddarsydda läkemedels- och medico-lösningar. Denna strategiska väg kommer att leda till en utökad närvaro globalt, adressera nya marknader och kundsegment, vilket ytterligare diversifierar den kombinerade Koncernens intäktskällor samt ökar marknadspenetreringen och den potentiella intäktsstillväxten. Sammanslagningen kommer att avsevärt utöka Magle Groups CDMO-kapacitet (Contract Development and Manufacturing Organisation), öka produktionskapaciteten och bredda tjänsteutbudet för att möta den växande efterfrågan på högkvalitativa utvecklings- och tillverkningstjänster.

Magle Group förutser för närvarande inte några väsentliga förändringar i pK Chemicals eller Magle Groups respektive verksamheter, inklusive driftsställen, dess anställda eller deras anställningsvillkor. Magle Group förväntar sig dock att rörelseförvärvet kommer att erbjuda synergier i ett långsiktigt perspektiv.

7.1.3.2 Finansiell historisk översikt och synergier

pK Chemicals har 65 anställda och driver två produktionsanläggningar i Danmark. Under 2023 redovisade pK Chemicals en bruttovinst om cirka 116 mkr, med ett resultat från den löpande verksamheten om cirka 17 mkr.

<i>mkr</i>	2023	2022	2021
Bruttovinst	116	121	119
Resultat från den löpande verksamheten	17	23	35

-R p uifnglqj#Wz#HNV#dvhudw#®#hqrp vqJwaj#dovdncuv#kqghu#ch®ühw#5356#

Sammanslagningen förväntas skapa värde för aktieägarna i Magle Group genom synergier i form av bland annat ökad produktionskapacitet, förbättrad CDMO-kapacitet och breddat tjänsteutbud. Vidare förväntas synergier i form av minskade overhead- och finansieringskostnader. Totalt beräknas värdet av synergier från sådana kostnadsbesparingar uppgå till mellan 7 och 11 mkr årligen. De förväntade

värdeskapande synergierna härrör dock inte primärt från dessa mindre kostnadsbesparingar utan från de synergier som beskrivs ovan, till exempel ökad produktionskapacitet, förbättrad CDMO-kapacitet och breddat serviceerbjudande. Synergierna förväntas frigöras inom 12 till 24 månader, varvid integrationen av verksamheterna kommer att påbörjas omedelbart efter att sammanslagningen har slutförts.

7.1.3.3 Villkor för sammanslagningen

Köpeskillingen för samtliga aktier i pK Biotech ApS har erlagts i form av en säljarrevers om cirka 240 mkr som ska kvittas mot 7 200 000 nyemitterade aktier i Magle Group. Säljarreversen löper utan ränta.

Enligt samgåendeavtalet erhåller Magle Group även en femårig exklusiv rätt att förvärva samtliga aktier i Ejendomsselskabet Sundvej 6 ApS, ett bolag som innehar en administrationsbyggnad, från Teknik-Invest ApS och MB Holding Køge ApS. Köpeskillingen i detta förvärv ska vara en kontant betalning som motsvarar administrationsbyggnadens substansvärde, som för närvarande uppgår till 40 miljoner DKK med avräkning för befintliga skulder.

Magle Group avser att kalla till en bolagsstämma för att besluta om nyemission av vederlagsaktierna. Nyemissionen av vederlagsaktierna kommer att öka det totala antalet aktier och röster i Bolaget med högst 7 200 000, vilket resulterar i totalt 18 000 000 aktier och röster och ett aktiekapital om 900 000 SEK. Nyemissionen av vederlagsaktierna motsvarar en utspädning om 40 procent baserat på nuvarande antal aktier och röster i Bolaget. Genomförandet av kvittningsemissionen är villkorat av att Inspektionen för strategiska produkter godkänner säljarens teckning av vederlagsaktierna enligt lagen om granskning av utländska direktinvesteringar. Bolagsstämman som ska besluta om kvittningsemissionen förväntas att äga rum under det tredje kvartalet 2024. Kallelse till en extra bolagsstämma kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande.

Vederlagsaktierna kommer att vara föremål för ett lock-up-åtagande för säljaren och/eller vissa av säljarens slutliga ägare under ett år från genomförandet av Förvärvet med sedvanliga undantag.

7.2 Magle Groups marknad

Magle Group är en framstående aktör inom Contract Development and Manufacturing Organization ("CDMO") sektorn och en pionjär inom Degradable Starch Microspheres (DSM). Bolaget har en betydande marknadsandel i Europa, med växande räckvidd i Mellanöstern, Asien och Latinamerika. Magle Groups strategiska förvärv och organiska tillväxt har positionerat Bolaget fördelaktigt i förhållande till konkurrenterna.

CDMO är en central enhet inom läkemedels- och bioteknikindustrin som erbjuder heltäckande tjänster för läkemedelsutveckling och tillverkning. CDMO:er är betrodda partners till läkemedelsföretag och tillhandahåller expertis och infrastruktur för att underlätta resan från läkemedelsutveckling i tidig fas via kliniska prövningar till kommersiell produktion. Dessa organisationer spelar en avgörande roll för att säkerställa högkvalitativa, kompatibla och effektiva processer för ett brett spektrum av läkemedelsprodukter, inklusive små molekyler, biologiska läkemedel, genterapier och mycket mer.

DSM-tekniken ("**Degradable Starch Microsphere**") har stadigt fått ett allt större erkännande. DSM-tekniken har sitt ursprung i stärkelse, ett material som är känt för sin biokompatibilitet och miljömässiga hållbarhet, och har funnit sin plats i en rad olika medicinska behandlingar. Magle Groups resa med DSM-tekniken började för över två decennier sedan, motiverad av ambitionen att använda naturliga material för att hantera medicinska utmaningar. Detta tillvägagångssätt har lett till att DSM blivit en grundläggande komponent i många framgångsrika behandlingar världen över, vilket Bolagets produkter Arista®, SmartPAN®, SmartGel® och EmboCept® är exempel på. Dessa produkter validerar DSM:s säkerhet, effektivitet och kompatibilitet med människokroppen. DSM-teknikens anpassningsförmåga

understryker dess omfattande potential som plattform för olika medicinska tillämpningar, allt från kirurgiska ingrepp till avancerad sårvård.

Magle Group förutser tillväxt på både CDMO- och DSM-marknaderna. Bolagets CDMO-tjänster attraherar olika kunder och DSM-teknologin utmärker sig inom medicinska segment, vilket driver övergripande branschledarskap och innovation.

Enligt Bolagets uppskattning förväntas den globala CDMO-marknaden växa med 7,6 procent per år och beräknas uppgå till 315 miljarder USD globalt 2027. DSM-marknaderna för avancerad sårvård, nischoperationer och läkemedelstillförsel beräknas uppgå till 65 miljarder USD globalt 2027.

7.3 Utvald finansiell information

*Detta avsnitt innehåller utvald historisk konsoliderad finansiell information som, om inget annat anges, har hämtats från Magle Groups oreviderade delårsrapporter för perioden 1 januari till 31 mars 2024 och 2023 samt reviderade finansiella rapporter per och för de räkenskapsår som avslutades den 31 december 2023, 2022 och 2021, vilka har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt IFRS. Årsredovisningarna från 2023 och 2022 har reviderats av Magle Groups oberoende revisor Ernst & Young Aktiebolag och årsredovisningen från 2021 har reviderats av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (den "**Historiska Finansiella Informationen**").*

Utöver vad som uttryckligen anges här, har ingen finansiell information i Fusionsdokumentet reviderats eller granskats av Koncernens revisor. Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med den Historiska Finansiella Informationen.

7.3.1 Koncernens resultaträkning i sammandrag

tkr	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december		
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
Nettoomsättning	38 224	38 653	170 440	145 677	132 145
Aktivering av eget arbete	384	279	1 056	2 305	-
Övriga rörelseintäkter	3 678	2 555	11 692	8 394	12 346
Summa	42 286	41 487	183 188	156 376	144 491
Rörelsens kostnader					
Förändring av lager av färdiga varor	4 747	3 102	19 141	25 990	1 650
Råvaror och förnödenheter	-8 476	-7 224	-36 716	-39 587	-22 963
Övriga externa kostnader	-14 131	-11 793	-52 229	-48 548	-43 444
Ersättningar till anställda	-17 350	-18 097	-78 625	-64 881	-62 842
Avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-2 884	-3 172	-13 104	-12 979	-11 647
Övriga rörelsekostnader	-37	-	-3 646	-3 589	-44
Summa rörelsens kostnader	-38 131	-37 184	-165 179	-143 594	-139 290
Rörelseresultat	4 155	4 303	18 009	12 782	5 202
Finansiella intäkter	2	4	291	11	-
Finansiella kostnader	-649	-760	-3 213	-1 769	298
Finansiella poster – netto	-	-	-2 922	-1 758	298
Resultat före skatt	3 508	3 547	15 087	11 024	5 500
Aktuell skatt	-564	-663	-3 793	-3 554	-1 255
Uppskjuten skatt	-	-	876	1 675	33
Periodens resultat	2 944	2 884	12 169	9 145	4 278
Årets resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	2 944	2 884	12 169	9 145	4 278
Resultat per aktie före och efter utspädning	0,27	0,27	1,13	0,85	0,40

tkr	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december		
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
Övrigt totalresultat:					
Poster som senare kan komma att om klassificeras till årets resultat Valutakursdifferens er vid omräkning av utländska verksamheter	256	-112	-68	-375	-675
Övrigt totalresultat för året	256	-112	-68	-375	-675
Summa totalresultat för året	3 200	2 772	12 101	8 770	3 603

7.3.2 Koncernens balansräkning i sammandrag

tkr	Per den 31 mars		Per den 31 december		
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
TILLGÅNGAR					
Immateriella tillgångar	85 690	77 716	83 480	82 506	77 649
Materiella anläggningstillgångar	118 756	111 157	107 036	101 281	103 120
Andra långfristiga värdepappersinnehav	55	55	55	55	55
Uppskjuten skattefordran	2 706	1 792	2 606	1 722	-
Övriga anläggningstillgångar	606	512	606	621	621
Summa anläggningstillgångar	207 813	191 232	193 783	186 185	181 445
Varulager	33 129	31 869	35 229	31 448	19 756
Kundfordringar	22 357	18 612	18 703	14 457	25 239
Övriga fordringar	21 382	21 686	18 176*	10 893*	13 134*
Likvida medel	6 013	6 284	7 079	9 877	3 985
Summa omsättningstillgångar:	82 881	78 451	79 187	66 675	62 113
SUMMA TILLGÅNGAR	290 694	269 683	272 970	252 860	243 557

* Ej reviderad siffra.

tkr	Per den 31 mars		Per den 31 december		
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
EGET KAPITAL					
Summa eget kapital	161 424	149 529	158 225	146 767	138 874
SKULDER					
Långfristiga skulder till kreditinstitut	32 582	31 583	32 582	31 583	25 938
Leasingskulder	9 295	4 613	4 658	2 899	3 748
Skulder till koncernföretag	-	3 000	-	3 000	-
Uppskjuten skatteskuld	8 511	8 569	8 555	8 578	8 464
Övriga långfristiga skulder	606	7 852	606	7 852	13 632
Summa långfristiga skulder	50 994	55 617	46 401*	53 911*	51 782*
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	26 070	21 147	1 153	1 923	1 500
Leasingskulder	3 944	2 280	3 144	1 974	2 351
Leverantörsskulder	13 881	13 759	12 655	9 563	17 954
Skulder till koncernbolag	3 000	-	3 000	-	-
Övriga kortfristiga skulder	31 381	27 351	48 391*	38 722*	31 096*
Summa kortfristiga skulder	78 276	64 537	68 344	52 182	52 901
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	290 694	269 683	272 970	252 860	243 557

* Ej reviderad siffra.

7.3.3 Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

tkr	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december		
	2024 (oreviderat)	2023 (Oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	3 508	3 547	15 087	11 024	5 500
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:	1 198	2 719	12 479	14 605	11 667
Betald inkomstskatt	-1 595	-453	-2 372	-3 547	-3 039
Summa förändring av rörelsekapital	-3 422	-9 111	-9 863	7 529	11 932
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-311	-2 845	15 331	12 466	26 039
Förvärv dotterbolag	-	-	-	-	-15 685
Utbetald köpeskilling	-	-986	-5 284	-4 620	-5 916
Investeringar i tillgångar	-5 742	-5 771	-15 122*	-16 871*	-12 451*
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 742	-6 757	-20 406	-21 491	-34 051
Upptagna lån (kreditinstitut)	-	-	34 601	8 049	-
Upptagna lån (koncern)	-	-	-	3000	-
Amortering av lån	-288	-481	-34 540	-1 981	-1 723
Amortering leasing	-492	-1 252	-3 695	-3 300	-2 394
Checkräkningskredit	5 628	7 741	6 802	9 037	-9 159
Återbetalning teckningsoptioner	-	-	-643	-	-
Nyemission	-	-	-	-	19 150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 848	6 009	2 524	14 805	5 873
Nettokassaflöde	-1 205	-3 594	-2 551	5 781	-2 138
Likvida medel vid periodens början inklusive kortfristiga placeringar	7 079	9 878	9 878	3 985	6 122
Kursdifferenser	139	-	-248	113	-
Likvida medel vid periodens slut	6 013	6 284	7 079	9 878	3 985

* Ej reviderad siffra.

7.3.4 Nyckeltal

I nedanstående avsnitt presenterar Magle Group vissa nyckeltal. Nyckeltalen har hämtats från Magle Groups konsoliderade finansiella rapporter och noter per de datum och perioder som anges nedan. Vissa av nyckeltalen är s.k. alternativa nyckeltal som inte definierats enligt IFRS. Magle Group använder dessa alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Magle Groups verksamhet och anser att de hjälper investerare att förstå Magle Groups utveckling från period till period samt underlättar en jämförelse med liknande bolag. Eftersom inte alla bolag beräknar dessa alternativa nyckeltal på samma sätt, kan det sätt på vilket Magle Group har valt att beräkna de alternativa

nyckeltalen som presenteras i Fusionsdokumentet innebära att dessa nyckeltal inte är jämförbara med liknande mått som används av andra bolag. Följaktligen ska inte alternativa nyckeltal ses som substitut till poster i en resultaträkning, balansräkning eller rapport över kassaflöden som har beräknats enligt IFRS.

	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december		
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
Nettoomsättning	38 224	38 653	170 440	145 677	132 145
Resultat efter finansiella poster	3 508	3 547	15 087	11 024	5 500
Balansomslutning	290 694	269 683	272 970	252 860	243 557
Antal anställda (st)	80	81	78	75	69
Soliditet, %	55,53%	55,45%	57,96%	58,04%	56,98%
Avkastning på totalt kapital, %	1,4%	1,6%	6,7%	5,1%	2,3%
Avkastning på eget kapital, %	2,2%	2,4%	9,5%	7,5%	4,0%

7.3.4.1 Avstämningar

Soliditet, %	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december		
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
Summa eget kapital	161 424	149 529	158 225	146 767	138 790
/ Balansomslutning	290 694	269 683	272 970	252 860	243 557
Soliditet, %	55,53%	55,45%	57,96%	58,04%	56,98%

Avkastning på totalt kapital, %	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december		
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
Resultat före skatt	3 508	3 547	15 087	11 024	5 500
+ Finansiella kostnader	649	760	3 213	1 769	e/t
/ Balansomslutning	290 694	269 683	272 970	252 860	243 557
Avkastning på totalt kapital, %	1,4%	1,6%	6,7%	5,1%	2,3%

Avkastning på eget kapital, %	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december		
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
Resultat före skatt	3 508	3 547	15 087	11 024	5 500
/ Summa eget kapital	161 424	149 529	158 225	146 767	138 874
Avkastning på eget kapital, %	2,2%	2,4%	9,5%	7,5%	4,0%

7.3.4.2 Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet	Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen. Soliditet är ett mått som Bolaget betraktar som viktigt för kreditgivare som vill kunna förstå företagets långsiktiga betalningsförmåga.
Avkastning på totalt kapital	Vinst efter finansiella intäkter dividerat med totala tillgångar. Nyckeltalet används för att visa hur effektivt företaget utnyttjar sina tillgångar för att generera vinst och underlätta jämförelse med andra bolag i samma Bransch.
Avkastning på eget kapital	Periodens/årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande. Magle Chemoswed Holding AB kan med detta nyckeltal tydligt visa aktieägarna sin förräntning på eget satsat kapital.

7.3.5 Väsentliga förändringar sedan den 31 mars 2024

Den 1 juli 2024 offentliggjorde Magle Group att Bolaget förvärvat samtliga aktier i pK Biotech ApS och dess dotterbolag pK Chemicals A/S från PRS1 ApS och att betalning erlagts i form av en säljarrevers. Köpeskillingen för samtliga aktier i pK Biotech ApS har erlagts i form av en säljarrevers om cirka 240 MSEK som ska kvittas mot 7 200 000 nyemitterade aktier i Magle Group.

Den 30 maj 2024 offentliggjordes att styrelserna för Magle Group och Amniotics ("**Styrelserna**") föreslår att bolagen går samman genom en aktiebolagsrättslig fusion.

Utöver ovanstående bedömer Magle Group att inga väsentliga förändringar har inträffat avseende Koncernens finansiella ställning och finansiella resultat efter den 31 mars 2024 fram till dagen för Fusionsdokumentet.

7.3.6 Väsentliga och pågående investeringar

Den 17 juni 2024 offentliggjorde Magle Group att Bolaget ingått ett avtal avseende förvärv av samtliga aktier i pK Biotech ApS och dess dotterbolag pK Chemicals A/S från PRS1 ApS. Den 1 juli 2024 offentliggjorde Bolaget att tillträdet till aktierna i pK Biotech ApS ägt rum och köpeskillingen erlagts i form av en säljarrevers om cirka 240 MSEK som ska kvittas mot 7 200 000 nyemitterade aktier i Magle Group.

Utöver vad som anges ovan har Magle Group per dagen för Fusionsdokumentet inte gjort några väsentliga investeringar eller ingått några fasta åtaganden avseende väsentliga investeringar sedan den 31 december 2023.

7.3.7 Väsentliga trender

Utöver vad som anges i avsnitten "*Risikfaktorer*", "*Information om Magle Group – Magle Groups verksamhet*" och "*Information om Magle Group – Magle Groups marknad*", finns per dagen för Fusionsdokumentet inte några för Bolaget kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter för det innevarande räkenskapsåret.

7.4 Bolagsstyrning

7.4.1 Styrelse

Bolagets styrelse består av fem ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen.

Namn	Befattning	Medlem sedan
Hans Henrik Lidgard	Styrelseordförande	2013 Ordförande sedan 2016
Martin Lidgard	Styrelseledamot	2016
Malin Malmsjö	Styrelseledamot	2016
Sven-Christer Nilsson	Styrelseledamot	2016
Mats Pettersson	Styrelseledamot	2016
Claudia Lindwall	Arbetstagarrepresentant	2021
Ingela Fritzson	Arbetstagarrepresentant	2019

HANS HENRIK LIDGARD

Född 1946. Styrelseordförande sedan 2016.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Hans Henrik är jur. lic. (Université Libre. Belgien) och jur.dr. vid Lunds universitet. Han har varit advokat och medgrundare av advokatfirman Vinge, vVD för AB Leo, Helsingborg och CEO för Pharmacia EC i Bryssel. Från 1997 aktiverade han sitt bolag Magle AB parallellt med verksamhet vid Lunds universitet som professor (numera emeritus) i juridik med inriktning på europeisk konkurrens- och immaterialrätt.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Styrelseordförande i Adroit Science AB och Magle Chemoswed Holding AB. Styrelseledamot i Maria Magle Holding AB och Magle Aktiebolag. Styrelsesuppleant i First Principles AB.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Styrelseledamot i Shieldheart Medtech AB och Nicachet Aktiebolag.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Hans Henrik Lidgard, inklusive närstående, innehar, 7 989 112 aktier.

MARTIN LIDGARD

Född 1977. Styrelseledamot sedan 2016.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Martin Lidgard är VD och grundare av Web Manuals International AB, ett företag som utvecklar en Cloud-tjänst för digitalisering av dokumentation till flygindustrin. Han var med och grundade Arkatay Consulting AB och Tibet Server AB och sitter i styrelsen för bolagen i Web Manuals-gruppen och Magle Chemoswed. Martin har studerat en civilingenjörsutbildning i Teknisk Fysik vid Lunds Tekniska Högskola. Han har även studerat innovation och entreprenörskap samt industriell ekonomi och företagsekonomi vid Lunds universitet.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Styrelseordförande och verkställande direktör i Web Manuals Sweden AB och Web Manuals Americas AB. Styrelseordförande i Web Manuals Innovation 1 AB och Web Manuals Technologies AB. Styrelseledamot och verkställande direktör i First Principles AB. Styrelseledamot i Magle Chemoswed Holding AB.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Styrelsesuppleant i Web Manuals Innovation 1 AB.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Martin Lidgard, inklusive närstående, innehar 28,296 aktier.

MALIN MALMSJÖ

Född 1973. Styrelseledamot sedan 2016.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Malin Malmsjö är en internationellt erkänd expert på ögonplastikkirurgi och är professor och överläkare i ögonsjukdomar vid Lunds universitet och Skånes Universitetssjukhus. Hennes forskning fokuserar på utvecklingen av nya icke-invasiva avbildnings-tekniker för tumöravgränsning och optimering av periorbital cancerkirurgi genom att monitorera blodperfusionen. Malin är chef för avdelningen för oftalmologi i Lund, och har författat över 140 vetenskapliga publikationer. Malin är också uppfinnare och patentinnehavare av prisbelönta medical devices för hjärt- och kärlkirurgi.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Styrelseledamot i BioLab in Lund AB.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Malin har inga tidigare uppdrag under de senaste fem åren.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Malin Malmsjö, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

SVEN-CHRISTER NILSSON

Född 1944. Styrelseledamot sedan 2016.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Sven-Christer har en filosofie kandidatexamen (B.Sc) från Lunds universitet samt har studerat Advanced General Management Program, INSEAD/CEDEP. Sven-Christer är ledamot av styrelsen för CEVA, Inc. (NASD: CEVA) sedan 2003. CEVA verkar på marknaderna för signalprocessorer, sensornätverk och AI-processorer. Han har vidare haft ett antal ledande positioner inom Ericsson, vars verkställande direktör och koncernchef han var 1998-99.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Styrelseledamot i Ripasso AB.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Styrelseledamot i Brqthrough In Scandinavia AB.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Sven-Christer Nilsson, inklusive närstående, innehar, 54 000 aktier.

MATS PETTERSSON

Född 1945. Styrelseledamot sedan 2016.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Mats har en Master of Business Administration och är f.d. auktoriserad Revisor. Efter en karriär som auktoriserad revisor påbörjades läkemedelskarriären inom det som senare blev Pharmacia-gruppen i mitten av sjuttitalet. Mats har mer än fyrtio års erfarenhet av läkemedelsindustrin och har ingått i ett flertal ledningsgrupperna inom Pharmacia och har varit drivande och ansvarig för ett flertal transformerande M&A:s. Bland annat som drivande och ansvarig för avknoppningen och börsintroduktionen av Biovitrum (idag SOBI), där han även var dess förste VD.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Styrelseledamot i Malthouse Invest AB.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Styrelseordförande i Genmab AS.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Mats Pettersson, inklusive närstående, innehar, 216 000 aktier.

INGELA FRITZSON

Född 1964. Arbetstagarrepresentant sedan 2019.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Ingela har en doktorsexamen i organisk kemi från Lunds universitet. Hon har lång erfarenhet från läkemedelsutveckling från sin tid på Active Biotech och har varit utvecklingskemist på Magle Chemoswed sedan 2016.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Ingela har inga övriga nuvarande befattningar.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Ingela har inga tidigare uppdrag under de senaste fem åren.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Ingela Fritzson, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

7.4.2 Ledande befattningshavare

JUSTIN PIERCE

Född 1973. Chief Executive Officer sedan 2015.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Justin har studerat mastersprogrammet (M.S.) i europeisk handelsrätt vid Lunds universitet samt har avlagt doktorsexamen (Ph.D.) inom juridik vid Lunds universitet. Han har även studerat mastersprogrammet i juridik vid University of East London (UEL) samt studerat juridik och Bar Vocational Course (BVC) vid College of Law i London. Därutöver har han lång erfarenhet från kommersiell verksamhet och från tjänst i olika styrelser. Justin tillträdde som verkställande direktör i Magle Life Sciences år 2015 efter att ha varit rådgivare sedan 2012. Under denna tid har Justin övervakat förvärvet av Chemoswed och sammanslagningen samt struktureringen av Magle Chemoswed.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Styrelseledamot i Frank Valiant AB, Adroit Science AB och Nicachet Aktiebolag. Styrelsesuppleant i Shieldheart Medtech AB.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Justin har inga tidigare uppdrag under de senaste fem åren.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Justin Pierce, inklusive närstående, innehar, 172 805 aktier.

PETRA JÖNSSON SJÖLIN

Född 1978. Chief Financial Officer sedan 2020.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Petra har mer än 12 års finansiell erfarenhet inom life science-industrin, start ups och ledningsfunktioner. Petra har en examen inom Business Management och Business Finance från IHM Business School i Malmö samt Styrelse-certifierad genom EFL Business Education, inom Corporate Governance.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Styrelseledamot i Magle Chemoswed AB and Shieldheart Medtech AB. styrelsesuppleant i Nicachet Aktiebolag and Adroit Science AB.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Petra har inga tidigare uppdrag under de senaste fem åren.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Petra Jönsson Sjölin, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

HELENA OSSMER THEDIUS

Född 1976. Chief Marketing & Innovation Officer sedan 2022.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Helena har en kandidatexamen (B.Sc.) i kemiteknik och en Executive MBA från EMBA Mgruppen. Hon har en lång bakgrund inom Life Science-industrin och har haft olika ledande roller inom marknadsföring, kommersialisering och affärsutveckling innan hon började på Magle Group, senast som Marketing & Innovation Director på munhälsoföretaget TePe Oral Hygiene Products.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Helena har inga övriga nuvarande befattningar.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Helena har inga tidigare uppdrag under de senaste fem åren.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Helena Ossmer Thedius, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

FREDRIK ANDERSSON

Född 1976. Chief Operations Officer sedan 2019.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Fredrik har en kandidatexamen (B.Sc.) i kemiteknik med inriktning mot farmaci från Malmö Högskola, och har en lång bakgrund inom analytisk kemi och läkemedelsutveckling. Han har arbetat inom organisationen sedan 1999 och har varit en del av Magle Chemosweds ledningsgrupp sedan 2019.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Fredrik har inga övriga nuvarande befattningar.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Fredrik har inga tidigare uppdrag under de senaste fem åren.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Fredrik Andersson, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

SIMON JEGOU

Född 1975. Chief Strategy Officer sedan 2022.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Simon har mer än 16 års internationell erfarenhet inom Life Science-industrin där han haft olika ledande befattningar inom FoU, innovation och affärsutveckling. Simon har en doktorsexamen i materialkemi från LTH, Lunds Tekniska Högskola.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Styrelseledamot i Stairway Medical AB.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Styrelseledamot i SmiLe Incubator AB.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Simon Jegou, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

MEGI MEDZMARIASHVILI

Född 1987. Legal Counsel sedan 2019.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Megi har en masterexamen (M.S) i European Business Law från Lunds universitet. Hon har doktorerat i juridik vid Lunds universitet. Megi är intern senior legal counsel och stöder företaget i dess noterings-, förvärvs-, fusions- och efterlevnadsprogram. Hennes arbetsuppgifter inkluderar bland annat avtalshantering, företagshändelser och efterlevnad av marknadsregler.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Megi har inga övriga nuvarande befattningar.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Megi har inga tidigare uppdrag under de senaste fem åren.
<i>Innehav i Bolaget (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Megi Medzmariashvili, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

7.4.3 Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Martin Lidgard är son till Hans Henrik Lidgard.

Utöver vad som anges ovan förekommer det inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget.

Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har finansiella intressen i Bolaget genom direkta och indirekta innehav i Bolaget. Förutom detta föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning (iii) bundits vid och/eller utfärdats påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammansättningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress Agneslundsvägen 27, 212 15 Malmö.

7.4.4 Extern revisor

På årsstämman den 25 april 2024 omvaldes Ernst & Young Aktiebolag till revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2024. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med Tomas Hilmarsson som huvudansvarig revisor var Bolagets revisor intill slutet av årsstämman 2022, varefter Ernst & Young Aktiebolag med Henrik Rosengren är huvudansvarig revisor. Tomas Hilmarsson och Henrik Rosengren är båda auktoriserade revisorer och medlemmar i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Öhrlings PricewaterhouseCoopers kontorsadress är Torsgatan 21, 113 97 Stockholm. Ernst & Youngs kontorsadress är Hamngatan 26, våning 11, 111 47 Stockholm.

7.5 Aktier och aktiekapital

7.5.1 Aktieinformation

Enligt Bolagets bolagsordning får Bolagets aktiekapital inte understiga 500 000 kr och inte överstiga 2 000 000 kr, och antalet aktier får inte understiga 10 000 000 och inte överstiga 40 000 000. Per den 31 december 2023 har Bolaget emitterat totalt 10 800 000 aktier. Aktiekapitalet uppgick per den 31 december 2023 till totalt 540 000 kr. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 kr. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Per dagen för Fusionsdokumentet uppgår Bolagets aktiekapital till 540 000 kr fördelat på 10 800 000 aktier.

Bolagets aktier är noterade på Nasdaq First North, är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, eller ett erbjudande till följd av inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende dessa aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0014401014.

7.5.2 Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som de innehar. De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Amniotics, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan

endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst vid bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till Amniotics tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiens överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

7.5.2.1 Information om budplikt och inlösen av minoritetsaktier

Bolaget omfattas inte av nationell lagstiftning avseende offentliga uppköpserbudanden. Dock är Aktiemarknadens Självregleringskommittés takeover-regler för vissa handelsplattformar, liksom Aktiemarknadsnämndens tolkningar av densamma, tillämpligt på Bolaget. I takeover-reglerna för vissa handelsplattformar finns bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden, budplikt och försvarsåtgärder.

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande lämnas avseende aktierna i Magle Group kan, per dagen för Fusionsdokumentet, Takeover-reglerna komma att tillämpas. Om styrelsen eller verkställande direktören i Magle Group, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeover-reglerna endast vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande efter beslut av bolagsstämman. Magle Groups styrelse är, oaktat detta, inte förhindrad att söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen. Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Vid tvångsinlösen ska skälig ersättning utges för de aktier som är föremål för tvångsinlösen, vilket utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet och som har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare.

Inga offentliga uppköpserbudanden har lämnats avseende Magle Groups aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

7.5.3 Konvertibla eller utbytbara värdepapper

Per dagen för Fusionsdokumentet har Bolaget, inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i Bolaget.

7.5.4 Ägarförhållanden i Magle Group

Såvitt Bolaget känner till har följande personer ett direkt eller indirekt innehav som motsvarar fem procent eller mer av antalet aktier eller röster i Bolaget per den 30 maj 2024 med därefter kända förändringar. Såvitt Bolaget känner till så kontrolleras inte Bolaget direkt eller indirekt av någon enskild

person. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Information om Magle Group – Bolagsstyrning".

Aktieägare	Antal aktier	Aktier och röster, %
Hans Henrik Lidgard	7 989 112	74,0
Övriga	2 810 888	26,0
Totalt	10 800 000	100

7.5.5 Aktieägaravtal m.m.

Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns det heller inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

7.5.6 Utspädning med anledning av Fusionen m.m.

Sammanlagt kan upp till 401 919 aktier i Magle Group komma att emitteras som vederlag, innebärande en utspädning om cirka 3,6 procent av antalet aktier och röster i Bolaget.⁵

7.5.7 Emissionsbemyndigande

Årsstämman beslutade den 25 april 2024 att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma och inom bolagsordningens gränser, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen ska kunna besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6, 14 kap 5 § första stycket 6 och 15 kap 5 § första stycket 4 aktiebolagslagen.

Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen ska äga bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska äga rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittning eller annars med villkor enligt ovan är att (i) Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt (ii) kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

7.5.8 Utdelning och utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Fusionsdokumentet. Bolagets styrelse har för närvarande inte någon avsikt att föreslå någon utdelning. Eventuella framtida utdelningar beslutas av aktieägarna på bolagsstämma och kommer bland annat vara baserat på Bolagets lönsamhet, utveckling, förvärvsmöjligheter och/eller finansiella ställning.

⁵ Baserat på antagandet att inga nya aktier i Amniotics emitteras före Genomförandet.

7.5.9 *Lock up-avtal*

Såvitt Magle Groups styrelse känner till finns det inte några överlåtelsebegränsningar under viss tid (s.k. lock up-avtal).

2020042300618

BOLAGSORDNING
för
Magle Chemoswed Holding AB (publ)
(org.nr 556913-4710)

Antagen på årsstämma den 27 mars 2020.

- 1 § Företagsnamn**
Bolagets företagsnamn är Magle Chemoswed Holding AB. Bolaget är publikt (publ).
- 2 § Säte**
Styrelsen har sitt säte i Malmö.
- 3 § Verksamhetsföremål**
Bolaget ska äga och förvalta immateriella rättigheter, värdepapper, fast egendom, samt andra bolag inom läkemedelsområdet och idka därmed förenlig verksamhet.
- 4 § Aktiekapital och antal aktier**
Aktiekapitalet ska uppgå till lägst 500.000 kronor och till högst 2.000.000 kronor. Antalet aktier i bolaget ska uppgå till lägst 10.000.000 och till högst 40.000.000.
- 5 § Styrelse**
Styrelsen ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter med högst tre (3) styrelsesuppleanter.
- 6 § Revisor**
Bolaget ska ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer samt högst två (2) revisorssuppleanter. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.
- 7 § Kallelse till bolagsstämma**
Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri.
- 8 § Anmälan om deltagande i bolagsstämma**
En aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska anmäla detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman ska antalet biträden (högst två) anges i anmälan.
- 9 § Ärenden på årsstämma**
Vid årsstämma ska följande ärenden behandlas:
1. Val av ordförande vid bolagsstämman.
 2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
 3. Godkännande av dagordningen.

4. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och antalet revisorer och revisorssuppleanter.
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
12. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och revisorer och revisorssuppleanter.
13. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

10 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

11 § Avstämningsbolag

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

7.7 Legala frågor och kompletterande information

7.7.1 Allmän bolagsinformation

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med svenska aktiebolagslagen. Magle Chemoswed Holding AB (org.nr 556913-4710) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades 4 december 2012 och registrerades vid Bolagsverket 6 december 2012. Bolaget har sitt säte i Malmö och dess telefonnummer är +46 (0) 70 593 58 21. Bolagets LEI- kod är 549300NZ7FAV26JVB719.

För en redogörelse av Bolagets koncernstruktur, se avsnittet *"Information om Magle Group – Magle Groups verksamhet – Översikt över koncernstrukturen"*.

7.7.2 Väsentliga avtal

Följande avtal (exkluderande avtal ingångna i den ordinarie verksamheten) har ingåtts av Koncernen inom två år omedelbart före datumet för Fusionsdokumentet och är, eller kan bli, väsentliga eller har ingåtts av Koncernen vid någon tidpunkt och innehåller villkor enligt vilka Koncernen har en skyldighet eller rättighet som är, eller kan bli, väsentlig för Koncernen per dagen för Fusionsdokumentet eller som väsentligen påverkas av Fusionen.

7.7.2.1 Avtal avseende sammangående och förvärv av samtliga aktier i pK Biotech ApS och dess dotterbolag pK Chemicals A/S från PRS1 ApS

Den 17 juni 2024 offentliggjorde Magle Group att Bolaget ingått ett bindande avtal avseende förvärv av samtliga aktier i pK Biotech ApS och dess dotterbolag pK Chemicals A/S från PRS1 ApS. Betalning av köpeskillingen för aktierna skulle erläggas i form av en säljarrevers som ska kvittas mot aktier. Den 1 juli 2024 utfärdade Magle Group säljarreversen till PRS1 ApS och förvärvet genomfördes. Säljarreversen löper utan ränta. Köpeskillingen består av 7 200 000 nyemitterade aktier i Magle Group och värderas till cirka 240 mkr baserat på stängningskursen för Magle Groups aktie den 14 juni 2024. Förvärvet förväntas inte påverka tidslinjen eller villkoren för Fusionen.

7.7.2.2 Samarbetsavtal och distributionsavtal med Sirtex Medical för att stödja den internationella kommersialiseringen av EmboCept® S DSM 50 µm

Den 8 september 2023 offentliggjorde Magle Group att Bolaget ingått ett avtal med det globala medicintekniska företaget Sirtex Medical avseende dess kemoemboliseringsprodukt EmboCept® S DSM 50 µm. Huvudsyftet är att påskynda internationaliseringen, driva tillväxt i nya geografiska områden och stödja expansionen av Magle Groups produktportfölj.

Samarbetet med Sirtex kommer att möjliggöra en påskyndad expansion av EmboCept® S DSM 50 µm:s kommersiella fotavtryck. Den bredare geografiska räckvidden kommer att göra EmboCept S DSM 50 µm till ett behandlingsalternativ för patienter i flera länder. Vidare kommer parterna att upprätta en gemensam utvecklingsplan för att öka produktutbudet inom emboliseringsområdet genom att använda Magle Groups DSM-plattform.

7.7.3 Immateriella rättigheter

7.7.3.1 Varumärken/domännamn

Magle Chemoswed äger ett antal varumärken som innehåller Magle och Chemoswed och Magle Chemoswed i olika kombinationer, registrerade i flera länder. Bolaget äger domännamnen maglechemoswed.com, maglechemoswed.se och maglechemoswed.de samt ett antal ytterligare domännamn som innehåller orden Magle och Chemoswed.

7.7.3.2 Patent

När en innovation ska skyddas i flera länder resulterar det i ett antal nationella patentansökningar, som alla avser samma tekniska lösning - en så kallad patentfamilj. Nedan redogörs Bolagets patentfamiljer.

Patentfamilj 1: "Mikrosfärer av hydrolyserad stärkelse med endogena, laddade ligander"

Patentfamilj 1 lämnades in mellan 2013 och 2017 i olika jurisdiktioner och skyddar tillverkningen av en av Bolagets mikrosfärfamiljer genom ett tillverkningsprocesskydd och ett användningsskydd. Skyddsområdet inkluderar både kirurgisk hemostas och området för sårvård och sårbehandling.

Patentfamilj 2: "Vattenhaltig sammansättning för detektion av läckage av kroppsvätskor"

Patentfamilj 2 lämnades in 2019 och omfattar användningen av mikrosfärer formulerade för detektion av läckage av kroppsvätskor, till exempel vid detektering av läckage i bukspottskörteln vid kirurgi. Kompositionen innefattar ett gelbildande medel som bygger på Bolagets mikrosfärer.

Patentfamilj 3: "Mikrosfär med kelaterande ligand"

Sammanfattningsvis erbjuder mikrosfärer med kelaterande ligander en mångsidig plattform för en rad olika applikationer, tack vare deras unika förmåga att binda och manipulera metalljoner på ett kontrollerat och effektivt sätt

Patentfamilj 4: "En farmaceutiskt acceptabel vattenbaserad gelformulering för leverans av mRNA"

Är en typ av medicinsk beredning som är utformad för att transportera och leverera mRNA (messenger RNA) till celler i kroppen på ett effektivt och säkert sätt. När mRNA levereras till cellerna, översätts det till proteiner som kan utföra terapeutiska funktioner, såsom att inducera ett immunsvaret (i fallet med mRNA-vacciner) eller ersätta defekta proteiner vid genetiska sjukdomar.

Patentfamilj 5: "RhoVac-baserad immunterapi"

Används som en typ av cancerbehandling som utnyttjar kroppens egna immunsystem för att bekämpa cancer. RhoVac utvecklar en behandling som syftar till att träna immunsystemet att känna igen och attackera celler som uttrycker RhoC-proteinet. Genom att rikta in sig på detta protein kan immunterapin specifikt angripa cancerceller som har en hög risk för metastasering.

Patentnummer ansökningsnummer	Godkända områden	Ansökan	Prioriteringsår	Utgångsår
Patentfamilj1: Mikrosfärer av hydrolyserad stärkelse med endogena, laddade ligander	JP, UA, US, ZA, RU, AL, AT, BE, CH, CZ, DE, DK, EE, ES, FI, FR, GB, GR, HR, HU, IE, IS, IT, LT, LU, LV, MC, MT, NL, NO, PL, PT, RO, SE, SI, SK, TR, AU, BR, CA, CN, HK, IL, IN			
5767239	JP		2009-12-04	2030-11-17
110776	UA		2009-12-04	2030-11-17
9708416	US		2009-12-04	2031-09-16
2012/03497	ZA		2009-12-04	2030-11-17

2725890	RU		2009-12-04	2030-11-17
2506859	AL		2009-12-04	2030-11-17
2506859	AT		2009-12-04	2030-11-17
2506859	BE		2009-12-04	2030-11-17
2506859	CH		2009-12-04	2030-11-17
2506859	CZ		2009-12-04	2030-11-17
2506859	DE		2009-12-04	2030-11-17
2506859	DK		2009-12-04	2030-11-17
2506859	EE		2009-12-04	2030-11-17
2506859	ES		2009-12-04	2030-11-17
2506859	FI		2009-12-04	2030-11-17
2506859	FR		2009-12-04	2030-11-17
2506859	GB		2009-12-04	2030-11-17
2506859	GR		2009-12-04	2030-11-17
2506859	HR		2009-12-04	2030-11-17
2506859	HU		2009-12-04	2030-11-17
2506859	IE		2009-12-04	2030-11-17
2506859	IS		2009-12-04	2030-11-17
2506859	IT		2009-12-04	2030-11-17
2506859	LT		2009-12-04	2030-11-17
2506859	LU		2009-12-04	2030-11-17
2506859	LV		2009-12-04	2030-11-17
2506859	MC		2009-12-04	2030-11-17
2506859	MT		2009-12-04	2030-11-17
2506859	NL		2009-12-04	2030-11-17
2506859	NO		2009-12-04	2030-11-17
2506859	PL		2009-12-04	2030-11-17
2506859	PT		2009-12-04	2030-11-17

2506859	RO		2009-12-04	2030-11-17
2506859	SE		2009-12-04	2030-11-17
2506859	SI		2009-12-04	2030-11-17
2506859	SK		2009-12-04	2030-11-17
2506859	TR		2009-12-04	2030-11-17
2010 327380	AU		2009-12-04	2030-11-17
112012012997-0	BR		2009-12-04	2030-11-17
2 781 593	CA		2009-12-04	2030-11-17
ZL 201080053520.9	CN		2009-12-04	2030-11-17
HK1172268	HK		2009-12-04	2030-11-16
220069	IL		2009-12-04	2030-11-17
296186	IN		2009-12-04	2030-11-17
Patentfamilj 2: Vattenhaltig sammansättning för detektion av läckage av kroppsvätskor	CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IT, PL, TR, AU, CA, CN, HK, JP, RU, US, ZA, US, BE, CH, DE, ES, FR, GB, IE, IT, NL, NO, SE	BR, IN, KR		
3501552	CH			2037-12-20
3501552	DE			2037-12-20
3501552	DK			2037-12-20
3501552	ES			2037-12-20
3501552	FI			2037-12-20
3501552	FR			2037-12-20
3501552	GB			2037-12-20
3501552	IT			2037-12-20
3501552	PL			2037-12-20
3501552	TR			2037-12-20
2018390922	AU		2017-12-20	2038-12-20
BR 11 2020 012373 0		BR	2017-12-20	2038-12-20
3,084,723	CA		2017-12-20	2038-12-20

ZL201880082122.6	CN		2017-12-20	2038-12-20
HK40035614	HK		2017-12-20	2038-12-20
202017029078		IN	2017-12-20	
7219770	JP		2017-12-20	2038-12-20
10-2020-7020955		KR	2017-12-20	
2788001	RU		2017-12-20	2038-12-20
10,869,622	US		2017-12-20	2038-12-20
2020/03671	ZA		2017-12-20	2038-12-20
11,730,405	US		2017-12-20	2038-12-20
3727471	BE		2017-12-20	2038-12-20
3727471	CH		2017-12-20	2038-12-20
3727471	DE		2017-12-20	2038-12-20
3727471	ES		2017-12-20	2038-12-20
3727471	FR		2017-12-20	2038-12-20
3727471	GB		2017-12-20	2038-12-20
3727471	IE		2017-12-20	2038-12-20
3727471	IT		2017-12-20	2038-12-20
3727471	NL		2017-12-20	2038-12-20
3727471	NO		2017-12-20	2038-12-20
3727471	SE		2017-12-20	2038-12-20
Patentfamilj 3: Mikrosfär med kelaterande ligand		EP		
23175239.5		EP		2043-05-25
Patentfamilj 4: En farmaceutiskt acceptabel vattenbaserad gelformulering för leverans av mRNA		SE, CA, CN, HK, US, EP,		
2351134-8		SE		2043-10-03
3,219,195		CA	2021-06-03	2042-06-03

202280039852.4		CN	2021-06-03	
62024088318.6		HK	2021-06-03	2042-06-03
18/565162		US	2021-06-03	
22816550.2		EP	2021-06-03	2042-06-03
Patentfamilj 5: RhoVac-baserad immunterapi	AU, CA, US, JP, JP, AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT, LU, NL, NO, PL, SE, TR			
2008338063	AU		2007-12-19	2028-12-18
2710061	CA		2007-12-19	2028-12-18
9,163,077	US		2007-12-19	2028-12-18
5813801	JP		2007-12-19	2028-12-18
6084671	JP		2007-12-19	2028-12-18
2234635	AT		2007-12-19	2028-12-18
2234635	BE		2007-12-19	2028-12-18
2234635	CH		2007-12-19	2028-12-18
602008048614.1	DE		2007-12-19	2028-12-18
2234635	DK		2007-12-19	2028-12-18
2234635	ES		2007-12-19	2028-12-18
2234635	FI		2007-12-19	2028-12-18
2234635	FR		2007-12-19	2028-12-18
2234635	GB		2007-12-19	2028-12-18
2234635	IE		2007-12-19	2028-12-18
2234635	IT		2007-12-19	2028-12-18
2234635	LU		2007-12-19	2028-12-18
2234635	NL		2007-12-19	2028-12-18
2234635	NO		2007-12-19	2028-12-18
2234635	PL		2007-12-19	2028-12-18
2234635	SE		2007-12-19	2028-12-18
2234635	TR		2007-12-19	2028-12-18

Utöver ovan har Magle Group inte registrerat, äger inte och innehar inga licenser rörande immateriella rättigheter som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på verksamheten.

7.7.4 Försäkring

Koncernen har tecknat sedvanliga försäkringar som är brukliga för företag inom den bransch som Koncernen verkar inom. Koncernen anser att försäkringarna, inklusive maximala försäkringsbelopp, undantag och begränsningar gällande ansvar och villkor för försäkringarna, stämmer överens med de försäkringar som andra företag inom samma bransch har och att de är lämpliga för Koncernens verksamhet. Det finns dock inga garantier för att Koncernen inte kommer att ådra sig några förluster eller utsättas för anspråk som överskrider försäkringarnas omfattning.

7.7.5 Rättsliga förfaranden

Under de senaste tolv månaderna har Koncernen inte varit inblandad i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive pågående eller eventuella framtida förfaranden som Koncernen känner till), som har haft, eller skulle kunna få, en väsentlig effekt på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Koncernen har inte kännedom om några fakta eller omständigheter som skulle kunna förväntas leda till att några väsentliga anspråk görs gällande gentemot Koncernen inom en överskådlig framtid.

7.7.6 Närståendetransaktioner

På årsstämman den 25 april 2024 godkändes kreditfaciliteter mellan Magle Chemoswed Holding AB och Hans Henrik Lidgard, via Maria Magle Holding AB, samt Mats Pettersson. Kreditfaciliteterna uppgår till totalt 12 000 000 kronor, varav Hans Henrik Lidgard, via Maria Magle Holding AB, tillhandahåller 10 000 000 kronor och Mats Pettersson tillhandahåller 2 000 000 kronor. Lån under kreditfaciliteterna löper med ränta enligt en årlig räntesats om STIBOR90+ 1,75 procent intill dess skulden i dess helhet har återbetalats. Kreditfaciliteterna löper till och med den 31 december 2024. Bolaget har rätt att påkalla lån enligt kreditfaciliteterna under hela kreditfaciliteternas löptid.

Förutom vad som anges ovan, som återges i not 25 i Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2023 och not 28 i Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt vad som återges i not 3 i Bolagets kvartalsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 har varken Bolaget, eller någon medlem i Koncernen, utfört några närståendetransaktioner under perioden från och med den 1 januari 2021 fram till datumet för Fusionsdokumentet.

7.7.7 Rådgivares intressen

Vator Securities AB är finansiell rådgivare i samband med Fusionen. Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Magle Group i samband med Fusionen.

Ingen av dessa rådgivare har ett väsentligt motstående intresse i Fusionen och var och en av dessa rådgivare kommer erhålla sedvanlig ersättning för sin rådgivning från Bolaget i samband med Fusionen.

7.7.8 Kostnader med anledning av Fusionen

De totala kostnaderna, för Koncernen med anledning av Fusionen beräknas uppgå till cirka 2-3,5 mkr.

7.7.9 Information från tredje part

Information som har anskaffats från tredje part har i Fusionsdokumentet återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

7.7.10 Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Magle Group. Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer, se avsnittet "*Skattefrågor i Sverige*".

Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

7.7.11 Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Kopior av (i) Bolagets bolagsordning och registreringsbevis, (ii) årsredovisningar för Bolaget för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021, inklusive revisionsberättelser, (iii) Bolagets kvartalsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 och (iv) Fusionsdokumentet hålls tillgängliga för inspektion under kontorstider på Bolagets huvudkontor, Agneslundsvägen 27, 212 15 Malmö. Dessa handlingar, med undantag för årsredovisningarna för Bolagets dotterbolag, finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.maglegroup.com.

7.8 Dokument införlivade genom hänvisning

Nedanstående information införlivas genom hänvisning och utgör en del av Fusionsdokumentet. De delar av nedanstående dokument som inte införlivas genom hänvisning är inte relevanta för investerare. Magle Groups årsredovisningar från 2023 och 2022 har reviderats av Magle Groups oberoende revisor Ernst & Young Aktiebolag och årsredovisningen från 2021 har reviderats av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Magle Groups delårsrapporter för perioden 1 januari – 31 mars 2024 och 2023 har inte reviderats av Magle Groups oberoende revisor.

Dokumentet som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Fusionsdokuments giltighetstid på Bolaget webbplats, www.maglegroup.com/financial-reports. Informationen på Magle Groups webbplats, Amniotics eller tredje parts webbplats ingår inte i Fusionsdokument såvida inte denna information införlivas genom hänvisning.

- (i) Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden som avslutades den 31 mars 2024. Koncernens rapport över totalresultat (sida 18), Koncernens rapport över finansiell ställning (sida 20), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (sida 21), Koncernens rapport över kassaflöden (sida 22) samt Koncernens noter, inklusive redovisningsprinciper (sidorna 25-27). Delårsrapporten för perioden som avslutades den 31 mars 2024 finns på följande länk: <https://storage.mfn.se/d027afe6-6bde-4a57-bae5-45ab6c5979a8/interim-report-q1-2024.pdf>.
- (ii) Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023, Koncernens rapport över totalresultat (sida 26), Koncernens rapport över finansiell ställning (sidorna 27-28), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (sida 29), Koncernens rapport över kassaflöden (sida 30), Koncernens noter, inklusive redovisningsprinciper (sidorna 31-53), samt revisionsberättelse (sidorna 69-71). Årsredovisningen för 2023 finns på följande länk: <https://maglegroup.com/wp-content/uploads/2024/05/Magle-Group-Arsredovisning-2023.pdf>.
- (iii) Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden som avslutades den 31 mars 2023. Koncernens rapport över totalresultat (sida 14), Koncernens rapport över finansiell ställning (sida 16), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (sida 17), Koncernens rapport över kassaflöden (sida 18) samt Koncernens noter, inklusive redovisningsprinciper (sidorna 21-23). Delårsrapporten för perioden som avslutades den 31 mars 2023 finns på följande länk:

<https://storage.mfn.se/7f836e37-4efe-40db-8b80-93cd4884dd24/interim-report-q1-2023-maglegroup.pdf>.

- (iv) Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022, Koncernens rapport över totalresultat (sida 26), Koncernens rapport över finansiell ställning (sidorna 27-28), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (sida 29), Koncernens rapport över kassaflöden (sida 30), Koncernens noter, inklusive redovisningsprinciper (sidorna 31-53), samt revisionsberättelse (sidorna 66-68). Årsredovisningen för 2022 finns på följande länk: <https://maglegroup.com/wp-content/uploads/2024/05/Magle-Group-Arsredovisning-2022.pdf>.
- (v) Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021, Koncernens rapport över totalresultat (sida 26), Koncernens rapport över finansiell ställning (sidorna 27-28), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (sida 29), Koncernens rapport över kassaflöden (sida 30), Koncernens noter, inklusive redovisningsprinciper (sidorna 31-53), samt revisionsberättelse (sidorna 67-68). Årsredovisningen för 2021 finns på följande länk: <https://maglegroup.com/wp-content/uploads/2024/05/Magle-Group-Arsredovisning-2021.pdf>.

8. INFORMATION OM AMNIOTICS

Vid tiden för publicering av Fusionsdokumentet har Fusionen mellan Magle Group och Amniotics ännu inte slutförts och processen att integrera Amniotics i Magle Groups verksamhet har inte påbörjats. Detta avsnitt innehåller endast information om Amniotics verksamhet före Fusionen, om inte annat anges.

De framtåtriktade uttalanden som anges i detta avsnitt utgör inga garantier för framtida utfall och faktiska händelser och omständigheter kan komma att avvika väsentligt från nuvarande förväntningar. Ett antal faktorer kan orsaka eller bidra till sådana avvikelser, varav vissa eller samtliga kan ligga utanför bolagets kontroll. Se exempelvis avsnittet "Riskfaktorer".

8.1 Introduktion

Följande information utgör en översiktlig beskrivning av Amniotics. Informationen i denna beskrivning är, om inte annat anges, baserad på offentligt tillgänglig information huvudsakligen hämtad från Amniotics webbplats, www.amniotics.com, det EU-tillväxtprospekt som Amniotics offentliggjorde den 9 oktober 2023, Amniotics årsredovisning avseende räkenskapsåren 2022 och 2023, och har granskats av styrelsen i Amniotics.

8.2 Amniotics i korthet

Amniotics, grundat 2015, är ett bioteknikbolag som utvecklar allogena (d.v.s. från en patient till en annan) cellterapi-läkemedel med utgångspunkt från fostervatten vid planerade kejsarsnitt.

Bolaget utvecklar två typer av cellterapi; den ena är så kallade mesenkymala stamceller ("MSC") med den särskilda egenskapen är att cellerna härrör från olika vävnader från det nyfödda barnet genom dess kontakt med fostervatten; lunga/njure/nervsystem/hud. Den andra typen är så kallade Natural Killer-celler ("NK-celler") vilka genereras via så kallad iPSC (Eng. induced Pluripotent Stem Cells) där de producerade cellerna ska användas i cancerbehandling. För ett flertal sjukdomar och tillstånd där effektiv behandling idag saknas eller är otillräcklig kan cellterapi vara ett potentiellt alternativ. Amniotics ser en möjlighet att kunna adressera detta medicinska behov genom att utveckla nya effektiva behandlingsmetoder baserat på vävnadsspecifika MSC och NK-celler.

Amniotics har även en, av Läkemedelsverket, godkänd Good Manufacturing Practice (GMP) tillverkningsanläggning för att producera läkemedel för avancerad terapi (ATMP).

Amniotics har sitt huvudkontor i Lund, Sverige. Medelantalet anställda uppgick under fjärde kvartalet 2023 till sex personer.

8.3 Affärsidé och strategi

Amniotics inriktar sig på behandling av sjukdomar där en mindre men väldefinierad patientgrupp (här inkluderas sällsynta läkemedel) har ett stort behov av bättre behandlingsalternativ.⁶ Amniotics strategi är att utveckla stamcells-baserade cellterapi. Genom en patentportfölj inkluderande samtliga steg från insamlandet av fostervatten till färdig produkt, med fokus på licensiering och partnerskap, men även kombinerat med en egen GMP-produktionsanläggning med möjlighet till kontraktstillverkning. Amniotics strategi innefattar även utveckling av bolagets prekliniska program och program i tidig upptäcktsfas, till exempel inom onkologiområdet samt inom CNS⁷-området med CogniStemTM.

⁶ Webber, Millest and Williams (2009) Stem Cell Therapies: Assessing the commercial opportunity (<https://www.ddw-online.com/stem-cell-therapies-assessing-the-commercial-opportunity-541-200908/>).

⁷ Centrala nervsystemet

8.4 Amniotics värdekedja

Amniotics har utvecklat en mångfaldigt patenterad och patentsökt värdekedja och en CE-märkt medicinteknisk produkt (uppsamlingssystem klass IIa) för att utvinna fostervatten. Bolaget bedömer att det är pionjär inom tillvaratagande av fostervatten som erhålls vid planerade kejsarsnitt.⁸ Bolaget framställer MSC för kliniska studier i sin egen GMP-produktionsanläggning. Amniotics har ett samarbetsavtal med Skånes universitetssjukhus (SUS) för att erhålla fostervatten och utvinna MSC från detta material.

Amniotics markörteknologi för att identifiera de olika populationerna av MSC bygger på vävnadsspecifika cellytemarkörer som identifierats under forsknings- och utvecklingsarbetet i bolaget. Amniotics använder markörerna och markörspecifika antikroppar för att selektera fram homogena och högkvalitativa stamceller för utveckling av sjukdomsspecifika cellterapi. Användningen av markörerna och den patentsökta selektionsteknologin är en av flera komponenter som skiljer Amniotics från andra stamcellsbolag. Bolagets bedömning är att Amniotics är det enda nu verksamma bolaget som kan ta fram neonatala vävnadsspecifika MSC från fostervatten för medicinsk användning.

8.5 Projektportfölj

Amniotics har utvecklat metoder för att sortera ut vävnadsspecifika celler för behandling av sjukdomar i lunga (PulmoStem™), CNS (CogniStem™), njure (NephroStem™) och hud (CutiStem™). Amniotics har med den lungspecifika produktkandidaten PulmoStem™ gått in i klinisk fas genom en klinisk fas Ib studie på människa som uppnådde det primära syftet att påvisa att produkten är säker och tolereras väl. Amniotics övriga cellspecifika produkter är fortfarande i ett tidigare stadium.

Bolagets iPSC-teknologi befinner sig i prekliniskt stadiet där potentialen är att utgöra en ny plattform och adressera en grupp med nya indikationer inom onkologi.

8.6 Egen produktionsanläggning

Amniotics GMP-certifierade anläggning har sedan en tid varit i viloläge, eftersom bolaget tillverkat allt nödvändigt material för den i närtid planerade utvecklingen av PulmoStem™. Amniotics GMP-produktionsanläggning ligger i direkt anslutning till bolagets lokaler och bolaget har byggt upp nödvändig teknisk kompetens för produktion, kvalitetskontroll och temperaturkontrollerad lagerhållning enligt GMP. Anläggningen är på 85 m² och består för närvarande av sex stycken moduler i klass B. Detta möjliggör att Amniotics kan tillverka material för prekliniska och kliniska studier i egen regi vilket minskar kostnaden jämfört med att anlita en dedikerad kontraktstillverkare, samt ökar flexibiliteten då bolaget har bättre kontroll över utvecklingen och bibehåller tekniskt kunskap inom bolaget. GMP-anläggningen godkändes för produktion av Läkemedelsverket under 2020.

Råmaterialet som används för läkemedelsproduktion är fostervatten från människa och det finns legala krav på etisk hantering. Amniotics har därför även byggt upp en egen vävnadsinrättning, vilken ansvarar för beredning, kontroll före frisättning och registrering med spårbarhet. När vävnader och celler produceras som råmaterial för läkemedelsproduktion är Läkemedelsverket övervakningsmyndighet och licensgivare för verksamheten vid vävnadsinrättningen. Amniotics beviljades tillstånd att bedriva vävnadsinrättning under 2020.

Bolagets bedömning baseras på att bolaget verkar inom ett nytt terapiområde, med ytterst få befintliga behandlingar, med endast ett fåtal som utvecklar och kan tillverka stamceller idag. Amniotics har genom sin anläggning och tekniska kompetens möjlighet att erbjuda tjänster inom processutveckling

⁸ Bedömningen baseras på att Amniotics verkar inom ett nytt terapiområde, med ytterst få befintliga behandlingar, med endast ett fåtal som utvecklar och kan tillverka stamceller idag.

för ATMP (cellterapiläkemedel) samt arbeta med små och medelstora företag för att hjälpa till med tillverkning och analys av deras produkter.

8.7 Teknologi och patent

Amniotics teknologi gör det möjligt att välja vilken typ av cell som ska användas för behandling av specifika vävnader. Företaget har utvecklat en flerfaldigt patenterad process som innefattar uppsamling av fostervatten, med en CE-märkt medicinteknisk produkt utvecklad av Amniotics, följt av sortering och produktion av stamceller och till sist sker förpackning av produkt i ampuller i den egna GMP-anläggningen. Amniotics har patent inom två huvudsakliga patentfamiljer hänförliga till bolagets MSC-produkter avsedda att användas för ett antal behandlingar/indikationer. Därtill har bolaget lämnat in ytterligare 33 patentansökningar. De nya patentansökningarna avser att skydda produktionslinjen för stamcellsprodukter samt terapier med sådana stamcellsprodukter.

8.8 Amniotics marknad

8.8.1 Cellterapi

Stamceller är ett samlingsnamn för olika typer av celler med förmåga till självförnyelse, samt utveckling och mognad till mer specialiserade celler. En av dessa typer är mesenkymala stamceller (MSC). Att använda MSC som är tillförda utifrån är ett sätt att förstärka kroppens egen förmåga till självläkning. Behandlingspotentialen för dessa MSC är ett stort antal kroniska sjukdomar som för närvarande saknar effektiv behandling såsom inflammatoriska tillstånd, autoimmuna sjukdomar, sjukdomar i det centrala nervsystemet, sjukdomar i cirkulationsapparaten, m.fl. Cellterapi har även potential inom cancerbehandlingar, onkologi, där t.ex. tillförsel av NK-celler ses som en lovande terapi.

Amniotics har från djurfarmakologiska resultat kunnat visa på antifibrotiska och immunmodulerande effekter av bolagets MSC. Det medförde att Amniotics beslutade att utveckla PulmoStem™ för lungsjukdomar där fibros och inflammation är nyckelfenomen i sjukdomsprocessen. Exempel på relevanta marknader bedöms, bland annat, vara ARDS, idiopatisk lungfibros och lungtransplantationer. Den globala ARDS-marknaden beräknades uppgå till 1,2 miljarder USD år 2021, och förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) om 10 procent fram till 2032, och då uppgå till närmare 4 miljarder USD.⁹ Under 2019 fanns det cirka 130 000 diagnostiserade fall av IPF på de sju största marknaderna.¹⁰ Prognosen för 2028 är att antalet fall kommer öka till cirka 154 000. Denna trend drivs av en alltmer åldrande befolkning. Den globala försäljningen av läkemedel mot IPF uppgick till 2,5 miljarder USD under 2019 och förväntas växa till 3,6 miljarder USD under 2029.¹¹

NK-cellterapi (Natural Killer cellterapi) är ett nytt terapeutiskt tillvägagångssätt som använder immunceller för att attackera tumörer. Nordamerika är den största NK-cellterapi-marknaden med cirka 51 procent marknadsandel. Därefter kommer Europa som står för cirka 33 procent marknadsandel.¹² Den globala NK-cellmarknaden år 2020 uppgick till 297 MUSD och beräknas uppgå till 856 MUSD år 2027 med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) om 16,2 procent.¹²

⁹ Acute Respiratory Distress Syndrome (ARDS) - Market Insight, Epidemiology and Market Forecast – 2032.

¹⁰ USA, Japan, England, Tyskland, Frankrike, Italien och Spanien.

¹¹ Idiopathic Pulmonary Fibrosis: Opportunity Analysis 2019-2029, Global Data.

¹² Research, GlobeNewswire, (<https://www.globenewswire.com/news-release/2022/05/26/2451282/0/en/At-16-2-CAGR-Global-NK-Cell-Therapy-Market-Size-to-Surpass-USD-856-2-Million-by-2027-NK-Cell-Therapy-Industry-Developments-Share-Trends-Demand-Revenue-Key-Findings-Technology-Expan.html>).

8.8.2 Kontraktstillverkning

Kontraktstillverkning av cellterapi är en allt större del av läkemedelsbranschen. Inom cellterapi förstärks detta behov på grund av ökad efterfrågan på cell- och genterapiprodukter.¹³ Den globala marknaden för cell- och genterapitillverkning värderades till 13,1 miljarder USD 2020 och förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) på 20,3 procent från 2021 till 2028. Framväxten av ATMP har spelat en stor roll i omformning av biotechindustrin samt förändrat behandlingsparadigmet för flera livshotande och sällsynta sjukdomar. Den exponentiella tillväxten av det avancerade terapilandskapet är en viktig drivkraft för marknadens tillväxt.¹⁴

¹³ Industry Research, GlobalNewswire, 2021 (<https://www.globenewswire.com/news-release/2021/05/06/2224174/0/en/Global-Cell-and-Gene-Therapy-Contract-Manufacturing-Organizations-CMOs-Market-Report-2021.html>).

¹⁴ Cell And Gene Therapy Manufacturing Market Size, Share & Trends Analysis Report by Therapy Type, By Scale (R&D, Commercial), By Mode, By Workflow (Vector Production, Cell Banking), By Region, And Segment Forecasts, 2021 – 2028.

8.9 Utvald finansiell information

Detta avsnitt innehåller utvald historisk konsoliderad finansiell information som, om inget annat anges, har hämtats från Amniotics reviderade finansiella rapporter per och för de räkenskapsår som avslutades den 31 december 2023, 2022 och 2021, vilka har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 och reviderats av Amniotics oberoende revisor Deloitte AB ("**Amniotics Historiska Finansiella Information**").

Utöver vad som uttryckligen anges här, har ingen finansiell information i Fusionsdokumentet reviderats eller granskats av Amniotics revisor.

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med Amniotics Historiska Finansiella Information.

8.9.1 Amniotics rapport över totalresultatet

tkr	1 januari – 31 december		
	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
Rörelsens intäkter			
Övriga rörelseintäkter	6 495	553	50
Bruttoresultat	6 495	533	50
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-17 052	-26 622	-35 294
Personalkostnader	-15 031	-18 507	-16 056
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-2 301	-1 793	-2 153
Övriga rörelsekostnader	-1 184	-324	-162
Rörelseresultat	-29 072	-46 693	-53 615
Resultat från finansiella poster			
Finansnetto	-1 797	-1 353	-4
Resultat efter finansiella poster	-30 870	-48 046	-53 619
PERIODENS RESULTAT	-30 870	-48 046	-53 619

8.9.2 Amniotics rapport över finansiell ställning

tkr	Per den 31 december		
	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	8 090	6 552	4 392
Materiella anläggningstillgångar	5 625	6 798	7 724
Summa anläggningstillgångar	13 716	13 350	12 116
Omsättningstillgångar			
Lager av råvaror	534	0	0
Övriga fordringar	3 625	6 464	1 991
Likvida medel	8 212	9 104	43 981
Summa omsättningstillgångar	12 370	15 568	45 972
SUMMA TILLGÅNGAR	26 086	28 918	58 088
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	6 505	869	869
Ej registrerat aktiekapital	0	0	0
Reserv för utvecklingsutgifter	167	167	167
Fritt eget kapital			
Överkursfond	100 082	60 793	60 793
Ackumulerad förlust inklusive periodens resultat	-91 216	-60 346	-12 299
Summa eget kapital	15 539	1 484	49 530
Skulder			
Långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder	10 547	27 434	8 558
Summa skulder	10 547	27 434	8 558
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 086	28 918	58 088

8.9.3 Amniotics rapport över kassaflöden

tkr	1 januari – 31 december		
	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	2021 (reviderat)
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-29 072	-46 693	-53 616
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3 698	1 793	2 152
Erhållen ränta m.m	99	36	0
Erlagd ränta	-1 497	-1 389	-4
Betald inkomstskatt	0	-102	-75
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-26 772	-46 355	-51 542
Förändring av rörelsekapital	-2 319	170	35 908
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29 090	-46 185	-15 634
Investeringsverksamheten	-2 666	-3 027	-1 144
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-31 756	-49 212	-16 778
Finansieringsverksamheten	-3 924	14 335	-715
Nyemission	34 789	0	60 963
Periodens kassaflöde	-892	-34 876	43 471
Likvida medel vid periodens början	9 104	43 981	510
Likvida medel vid periodens slut	8 212	9 104	43 981

8.9.4 Nyckeltal

tkr om inte annat anges	1 januari – 31 december		
	2023	2022	2021
	(reviderat)	(reviderat)	(reviderat)
Soliditet (%)	60	5	85
Eget kapital per aktie vid periodens slut* (SEK)	0,006	0,092	3,083
*Baserat på antalet aktier vid periodens slut			

8.9.5 Definitioner

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Amniotics använder sig av det alternativa nyckeltalet soliditet eftersom det visar hur stor del av tillgångarna som finansierats via eget kapital och därmed tydliggör bolagets finansiella styrka. Nyckeltalet är avsett att bidra till ökad förståelse avseende bolagets långsiktiga betalningsförmåga.

Eget kapital per aktie vid periodens slut

Eget kapital dividerat med antalet aktier vid periodens slut. Nyckeltalet är avsett att tydliggöra hur stor del av eget kapital som belöper på varje enskild aktie.

8.10 Bolagsstyrning

8.10.1 Styrelse

PETER BUHL JENSEN

Född 1955. Styrelseordförande sedan 2021.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Doktor inom internmedicin och doktorsexamen från Köpenhamns Universitet.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Styrelseledamot i AIDA Oncology ApS, Cobis A/S, Symbion A/S och Symbion Fonden. Verkställande direktör i Chosa ApS, Chosa Oncology AB och RhoVac ApS. Medlem i ledningsgrupp (direktion) i Buhl Krone Holding ApS. Marknadsdirektör i AIDA Oncology. Överläkare, avdelningen för medicin, Klaksvik Sygehus, Färöarna.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Verkställande direktör i Oncology Venture.
<i>Innehav i Amniotics (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Peter Buhl Jensen, inklusive närstående, innehar, 25 000 000 aktier.

CHRISTOPHER BRAVERY

Född 1967. Styrelseledamot sedan 2021.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Doktorsexamen i immunologi från Imperial College i London samt en kandidatexamen i biokemi.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Läkemedelsbedömare vid läkemedels- och hälsovårdsmyndigheten (MHRA). Direktör på Consulting on Advanced Biologicals Ltd. Senior Scientist på Intercytex Ltd.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Christopher Bravery har inga tidigare befattningar från de senaste fem åren.
<i>Innehav i Amniotics (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Christopher Bravery, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

FREDRIK TIBERG

Född 1963. Styrelseledamot sedan 2021.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Civilingenjör i kemiteknik från Lunds tekniska högskola. Teknisk doktor samt docent i fysikalisk kemi från Lunds universitet.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	VD för Camurus AB. Styrelseledamot i Camurus AB och Camurus Lipid Research Foundation. Ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Fredrik Tiberg har inga tidigare befattningar från de senaste fem åren.
<i>Innehav i Amniotics (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Fredrik Tiberg, inklusive närstående, innehar, 71 040 500 aktier.

INGRID ATTERYD HEIMAN

Född 1958. Styrelseledamot sedan 2021.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Civilekonomexamen från Lunds universitet och MBA examen från Uppsala universitet.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Styrelseordförande i Bostadsrättsföreningen Gammelgården i Sälen, Chosa Oncology AB och Iah AB. Styrelseledamot i Colzyx AB, Ilima AB och VitalSigns Innovation AB.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Styrelseordförande i Doxa Dental AB, Doxa Aktiebolag och BOSTADSRÄTTSFÖRENINGEN ÅKERMANNEN 42. Styrelseledamot i CarpoNovum Clinics AB, Parkinson Research Foundation, Pharmiva AB (publ) och Redwood Pharma AB.
<i>Innehav i Amniotics (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Ingrid Atteryd Heiman, inklusive närstående, innehar, 1 494 000 aktier.

MARCUS LARSSON

Född 1973. Styrelseledamot sedan 2021, VD sedan 2022.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Legitimerad läkare med examen från Lunds universitet och en doktorsexamen i klinisk fysiologi från Lunds universitet. Specialistläkare inom pediatrik och kliniskt verksam vid Neonatalkliniken, Skånes Universitetssjukhus. Marcus Larsson är en av grundarna av Amniotics.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Styrelseordförande i Camurus Lipid Research Foundation. Styrelseledamot i Deflexum AB.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Marcus Larsson har inga tidigare befattningar från de senaste fem åren.
<i>Innehav i Amniotics (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Marcus Larsson, inklusive närstående, innehar, 278 561 077 aktier.

8.10.2 Ledande befattningshavare

MARCUS LARSSON

Se beskrivning under "- Styrelse"

GERTON JÖNSSON

Född 1971. Chief Financial Officer sedan år 2023.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	ADB-linjen Mälardalens högskola.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	Suppleant i Increased Networks ME AB. Senior redovisningskonsult på ECIT Services AB.
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Redovisningschef på Azets Insights AB och senior redovisningsekonom på Höganäs AB.
<i>Innehav i Amniotics (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Gerton Jönsson, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

JAN TALTS

Född 1965. Chief Operational Officer sedan 2017.	
<i>Utbildning och bakgrund</i>	Doktorsexamen i zoofysiologi från Uppsala universitet och är docent i cell- och molekylärbiologi vid Lunds universitet.
<i>Övriga nuvarande befattningar:</i>	-
<i>Tidigare befattning (senaste fem åren):</i>	Jan Talts har inga tidigare befattningar från de senaste fem åren.
<i>Innehav i Amniotics (inkl. eventuellt närståendeinnehav)</i>	Jan Talts, inklusive närstående, innehar, 7 279 571 aktier.

8.10.3 Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Amniotics adress: Scheelevägen 2, 223 63, Lund.

Det föreligger inga familjerelationer mellan styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Amniotics. Vidare finns det inga arrangemang eller överenskommelser mellan bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon styrelseledamot har valts in i styrelsen eller någon ledande befattningshavare tillsatts som ledande befattningshavare.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett bolag som försatts i konkurs eller varit föremål för likvidation (annat än frivillig likvidation) eller konkursförvaltning, (iii) bundits vid och/eller blivit föremål för påföljder för brott av en reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att vara medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner i ett bolag.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har några privata intressen som kan stå i strid med deras skyldigheter gentemot Amniotics, utöver det att ett antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ett ekonomiskt intresse i bolaget till följd av aktieinnehav. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har ingått avtal med bolaget avseende förmåner vid uppdragets upphörande.

8.10.4 Extern revisor

Vid årsstämman den 28 juni 2024 omvaldes Deloitte AB, med Maria Ekelund som huvudansvarig revisor som Amniotics revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Maria Ekelund är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Deloitte AB har varit bolagets revisor sedan 2015 och Maria Ekelund har varit huvudansvarig revisor sedan 2016. Revisorns kontorsadress är Hjälmarégatan 3, 211 18 Malmö.

8.11 Aktier och aktiekapital

8.11.1 Aktieinformation

Per dagen för Fusionsdokumentet uppgår antalet aktier i Amniotics till 2 733 052 159. Aktierna har ett kvotvärde om 0,0024 kr per aktie. Bolaget innehar inga egna aktier. Det finns ett utestående aktieslag i Amniotics. Varje aktie berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i bolaget. Amniotics aktie är noterad på Nasdaq First North sedan 6 juli 2021. Aktien handlas under kortnamnet "AMNI" och har ISIN-kod SE0015961016.

8.11.2 Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som de innehar. De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Amniotics, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst vid bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till Amniotics tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiens överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

8.11.2.1 Information om budplikt och inlösen av minoritetsaktier

Amniotics omfattas inte av nationell lagstiftning avseende offentliga uppköpserbudanden. Dock är Aktiemarknadens Självregleringskommittés takeover-regler för vissa handelsplattformar, liksom Aktiemarknadsnämndens tolkningar av densamma, tillämpligt på Amniotics. I takeover-reglerna för vissa handelsplattformar finns bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden, budplikt och försvarsåtgärder.

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende aktierna i Amniotics kan, per dagen för Fusionsdokumentet, Takeover-reglerna komma att tillämpas. Om styrelsen eller verkställande direktören i Amniotics, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får bolaget enligt Takeover-reglerna endast vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande efter beslut av bolagsstämman. Amniotics styrelse är, oaktat detta, inte förhindrad att söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen. Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Vid tvångsinlösen ska skälig ersättning utges för de aktier som är föremål för tvångsinlösen, vilket utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet och som har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare.

Utöver det kontanta offentliga uppköpserbjudande som lämnades av Magle Group den 5 april 2024, om 0,004 kr per aktie i Amniotics har inga offentliga uppköpserbjudanden har lämnats avseende Amniotics aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

8.11.3 Teckningsoptioner

Erbjudandet omfattar inte de 323 375 teckningsoptioner som innehas av Amniotics. Efter omräkning till följd av genomförda företrädesemissioner berättigar dessa teckningsoptioner innehavaren till teckning av 1,41 aktier per teckningsoption till en teckningskurs om 24,95 kronor per aktie. Teckningsoptionerna utgavs till Amniotics för att säkerställa framtida leverans av aktier i ett incitamentsprogram som inrättades under 2021. I incitamentsprogrammet tilldelades kvalificerade personaloptioner av serie 2021/2026 vederlagsfritt till anställda. Samtliga tilldelade personaloptioner har dock förfallit och det finns således inga utestående personaloptioner som kan medföra att teckningsoptionerna utnyttjas.

Per dagen för Fusionsdokumentet har bolaget, utöver teckningsoptionerna som beskrivs ovan, inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller liknande finansiella instrument som kan berättiga till teckning av nya aktier eller på annat sätt påverka aktiekapitalet i bolaget.

8.11.4 Ägarförhållanden

Såvitt bolaget känner till har följande personer ett direkt eller indirekt innehav som motsvarar fem procent eller mer av antalet aktier eller röster i bolaget per den 30 maj 2024 med därefter kända förändringar. Såvitt bolaget känner till så kontrolleras inte bolaget direkt eller indirekt av någon enskild person. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i bolaget, se avsnittet "Information om Amniotics – Bolagsstyrning". Per den 31 mars 2024 har Amniotics totalt 2 168 aktieägare.

Aktieägare	Antal aktier	Aktier och röster, %
LSCS Invest AB	287 888 101	10,62
Deflexum AB	278 561 077	10,28

Wilhelm Risberg	268 631 567	9,91
Avanza pension	152 958 093	5,64
Övriga:	1 745 013 321	63,55
Totalt	2 733 052 159	100,00

8.11.5 Aktieägaravtal m.m.

Såvitt styrelsen i Amniotics känner till föreligger, utöver vad som anges i avsnittet "*Aktieägare som stöder Fusionen*", inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns det heller inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över bolaget förändras.

8.11.6 Emissionsbemyndigande

På Amniotics årsstämma den 28 juni 2024 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för bolaget att anskaffa rörelsekapital, att genomföra företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar samt att möjliggöra emission till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser.

Totalt antal aktier som ska kunna utges till följd av emission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna enligt bemyndigandet, alternativt tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptioner och/eller konvertibler som emitterats enligt bemyndigandet, ska rymmas inom gränserna för bolagets bolagsordning. I den mån bemyndigandet utnyttjas för emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska bemyndigandet begränsas så att styrelsen får besluta om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner som kan medföra en utspädning om högst 20 procent beräknat på antalet aktier i bolaget vid tidpunkten för det första emissionsbeslutet, samt ska emissionskursen vara marknadsmässig (med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall).

8.11.7 Utdelning och utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Fusionsdokumentet. Bolagets styrelse har för närvarande inte någon avsikt att föreslå någon utdelning. Eventuella framtida utdelningar beslutas av aktieägarna på bolagsstämma och kommer bland annat vara baserat på bolagets lönsamhet, utveckling, förvärvsmöjligheter och/eller finansiella ställning.

8.11.8 Lock up-avtal

Såvitt Amniotics styrelse känner till finns det inte några överlåtelsebegränsningar under viss tid (s.k. lock up-avtal).

Bolagsordning för Amniotics AB (publ) (org. nr 559024-6558)

- § 1 Företagsnamn**
Aktiebolagets företagsnamn är Amniotics AB (publ). Bolaget är publikt.
- § 2 Styrelsens säte**
Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun.
- § 3 Verksamhet**
Aktiebolagets verksamhet ska vara att tillverka, utveckla, idka handel med cell-, medicinska-, diagnostiska-, farmaceutiska- och kemiska-tekniska produkter, förvärva, upplåta och överlåta immateriella rättigheter för sådana produkter samt därmed förenlig verksamhet.
- § 4 Aktiekapital**
Aktiekapitalet ska vara lägst 4 800 000 och högst 19 200 000 kronor.
- § 5 Antal aktier**
Antal aktier ska vara lägst 2 000 000 000 och högst 8 000 000 000.
- § 6 Styrelse**
Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter.
- § 7 Revisorer**
Aktiebolaget ska ha lägst 1 och högst 2 revisorer samt högst 2 revisorssuppleanter. Till revisor, samt i förekommande fall, revisorssuppleant, ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.
- § 8 Kallelse**
Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare, som vill delta i bolagsstämman, ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.
- § 9 Ärenden på årsstämma**
På årsstämma ska följande ärende behandlas.
1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och, när det krävs, revisionsberättelsen
7. Beslut om
- fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
- dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
- ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och i vissa fall revisorerna
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.
- § 10 Räkenskapsår**
Räkenskapsår är 1 januari - 31 december.
- § 11 Avstämningsförbehåll**
Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoöverföring av finansiella instrument.

8.13 Legala frågor och kompletterande information

8.13.1 Allmän bolagsinformation

Amniotics verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Amniotics AB (publ) (org.nr 559024-6558) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades 24 augusti 2015 och registrerades vid Bolagsverket 1 september 2015. Bolaget har sitt säte i Lund. Bolagets LEI- kod är 5493003DIB84XBK6ZQ87. Adressen till bolaget är Scheelevägen 2, 223 63, Lund.

8.13.2 Väsentliga avtal

Följande avtal (exkluderande avtal ingångna i den ordinarie verksamheten) har ingåtts av Amniotics inom två år omedelbart före datumet för Fusionsdokumentet och är, eller kan bli, väsentliga eller har ingåtts av Amniotics vid någon tidpunkt och innehåller villkor enligt vilka Amniotics har en skyldighet eller rättighet som är, eller kan bli, väsentlig för Amniotics per dagen för Fusionsdokumentet eller som väsentligen påverkar av Fusionen.

8.13.2.1 Avtal om förlängning av låneavtal

Amniotics har ett lån från Buntel AB om cirka 3,3 mkr. Amniotics har i maj 2024 träffat en överenskommelse med Buntel AB om att ytterligare senarelägga förfallodagen för det resterande lånet som Amniotics har utestående från Buntel AB till den 31 oktober 2024. Lånet som per idag, inklusive upplupen ränta, uppgår till cirka 3,3 mkr skulle annars, efter den senaste förlängningen, ha återbetalats senast den 31 oktober 2024.

8.13.2.2 Avtal om tjänster enligt serviceavtal

I mars 2024 ingick Amniotics ett serviceavtal med Magle Group enligt vilket Amniotics ska tillhandahålla tjänster till Magle Group avseende GMP-aktiviteter och utveckling. Avtalet löper under sex månader men vardera parten har efter den 30 maj 2024, rätt att säga upp avtalet till omgående förtida upphörande. Amniotics är inte garanterad några intäkter enligt avtalet men Magle Group har meddelat att Magle Group avser att fortsätta avropa tjänster under serviceavtalet fram till och med oktober 2024. Amniotics förväntar sig att erhålla intäkter om cirka 1 mkr för juni 2024.

8.13.3 Rättsliga förfaranden

Amniotics är inte och har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Amniotics kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

8.13.4 Rådgivares intressen

Amniotics har anlitat Setterwalls Advokatbyrå AB som legal rådgivare i samband med Fusionen. Setterwalls Advokatbyrå AB har inget väsentligt motstående intresse i Fusionen och kommer att erhålla sedvanlig ersättning för sin rådgivning från Amniotics i samband med Fusionen.

8.13.5 Väsentliga och pågående investeringar

Amniotics har per dagen för Fusionsdokumentet inte gjort några väsentliga investeringar eller ingått några fasta åtaganden avseende väsentliga investeringar sedan den 31 december 2023.

8.13.6 Väsentliga förändringar sedan den 31 december 2023

Den 30 maj 2024 offentliggjordes att styrelserna för Magle Group och Amniotics föreslår att bolagen går samman genom en aktiebolagsrättslig fusion.

Amniotics bedömer att det utöver ovan inte har inträffat några väsentliga förändringar har inträffat avseende Amniotics finansiella ställning och finansiella resultat efter den 31 december 2023 fram till dagen för Fusionsdokumentet.

8.13.7 Väsentliga trender

Utöver vad som anges i avsnitten "*Riskfaktorer*" och "*Information om Amniotics*", finns per dagen för Fusionsdokumentet inte några för bolaget kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på bolagets utsikter för det innevarande räkenskapsåret.

8.13.8 Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Kopior av (i) Amniotics bolagsordning och registreringsbevis, (ii) årsredovisningar för Amniotics för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021, inklusive revisionsberättelser, och (iii) Fusionsdokumentet hålls tillgängliga för inspektion under kontorstider på Amniotics kontor, Scheelevägen 2, 223 63 Lund. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på bolagets webbplats, www.amniotics.com.

8.14 Dokument införlivade genom hänvisning

Nedanstående information införlivas genom hänvisning och utgör en del av Fusionsdokumentet. De delar av nedanstående dokument som inte införlivas genom hänvisning är inte relevanta för investerare. Amniotics årsredovisningar för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 har reviderats av Deloitte AB med auktoriserade revisorn Maria Ekelund som huvudansvarig revisor.

Dokumenterna som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Fusionsdokuments giltighetstid på bolaget webbplats, www.amniotics.com. Informationen på Magle Groups webbplats, Amniotics eller tredje parts webbplats ingår inte i Fusionsdokument såvida inte denna information införlivas genom hänvisning.

- (i) Amniotics reviderade årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2023, Amniotics rapport över totalresultat (sida 16), Amniotics rapport över finansiell ställning (sidan 17), Amniotics rapport över förändringar i eget kapital (sida 14), Amniotics rapport över kassaflöden (sida 18), Amniotics noter, inklusive redovisningsprinciper (sidorna 19-20), samt revisionsberättelse (sidorna 23-24). Årsredovisningen för 2023 finns på följande länk: <https://storage.mfn.se/d1efb44d-248f-439f-aabc-e5db58fb227d/amniotics-arsredovisning-2023.pdf>
- (ii) Amniotics reviderade årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022, Amniotics rapport över totalresultat (sida 24), Amniotics rapport över finansiell ställning (sidorna 25-26), Amniotics rapport över förändringar i eget kapital (sida 19), Amniotics rapport över kassaflöden (sida 27), Amniotics noter, inklusive redovisningsprinciper (sidorna 28-31), samt revisionsberättelse (sidorna 34-35). Årsredovisningen för 2022 finns på följande länk: <https://storage.mfn.se/1550a07d-1066-4201-8050-a83905abec8f/amniotics-ar-2022.pdf>
- (iii) Amniotics reviderade årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021, Amniotics rapport över totalresultat (sida 24), Amniotics rapport över finansiell ställning (sidorna 25-26), Amniotics rapport över förändringar i eget kapital (sida 27), Amniotics rapport över kassaflöden (sida 27), Amniotics noter, inklusive redovisningsprinciper (sidorna 28-30), samt revisionsberättelse (sidorna 32-33). Årsredovisningen för 2021 finns på följande länk: <https://storage.mfn.se/18328856-d23b-47ad-add0-f3e2fe5898ec/amniotics-ar-2021-sv.pdf>

8.15 Anmärkningar från revisor i årsredovisningarna för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021

Revisionsberättelserna finns i sin helhet i årsredovisningarna för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 som är införlivade i Fusionsdokumentet genom hänvisning.

I revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 har Amniotics revisor lämnat följande upplysning.

"Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen under avsnitt "Kassaflöde och finansiell ställning" av vilken framgår att bolaget aktivt arbetar för att identifiera och utvärdera olika tänkbara lösningar för att säkerställa fortsatta finansieringsbehov. Någon lösning har dock hittills inte säkerställts. Om bolaget inte lyckas erhålla ny finansiering kan det väsentligt påverka bolagets fortsatta drift. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta."

Motsvarande anmärkning lämnades även i revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 som är införlivad i Fusionsdokumentet genom hänvisning.

"Väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen av vilken framgår att för att fortsätta driva bolaget och fullgöra de planerade utvecklingsprojekten arbetar ledningen och styrelsen med olika framtida kapitalanskaffningsalternativ.

Om bolaget inte lyckas erhålla ny finansiering kan det väsentligt påverka bolagets fortsatta drift. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten."

Vidare lämnade revisorn motsvarande anmärkning i revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 som är införlivad i Fusionsdokumentet genom hänvisning.

"Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen av vilken framgår att bolaget för att fullgöra de planerade utvecklingsprojekten är i behov av finansiering. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten."

9. SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skattekonsekvenser som kan aktualiseras med anledning av Fusionen för fysiska personer och aktiebolag som innehar aktier i Amniotics och som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på lagar och bestämmelser som gäller i Sverige vid tidpunkten för Fusionsdokumentet med reservation för eventuella förändringar i svensk lagstiftning som införs efter denna tidpunkt, vilka kan ha retroaktiv verkan. Sammanfattningen är inte avsedd att vara en uttömmande redogörelse av alla skattekonsekvenser som kan tänkas uppkomma med anledning av Fusionen. Sammanfattningen omfattar exempelvis inte situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag eller som lagertillgång i näringsverksamhet. Vidare omfattar sammanfattningen inte de särskilda regler om skattefri kapitalvinst och utdelning (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktier anses vara näringsbetingade andelar. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier som förvaras på ett investeringssparkonto eller liknande.

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av aktieägare, exempelvis investmentföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes specifika situation. Varje innehavare av aktier i Amniotics bör därför konsultera skatterådgivare för att få information om vilka konsekvenser som kan uppstå i deras individuella situation, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Skattelagstiftningen i aktieägares hemland och Sverige kan inverka på eventuella intäkter som erhålls från aktier i Magle Group.

I redogörelsen förutsätts att ersättningen för de befintliga aktierna i Amniotics endast består av aktier i Magle Group.

9.1 Skattekonsekvenser vid Fusionen

9.1.1 Fysiska personer

Aktierna i Amniotics anses avyttrade när Amniotics upplöses genom Fusionen. För fysiska personer som är bosatta eller stadigvarande vistas i Sverige uppkommer ingen skattepliktig kapitalvinst eller avdragsgill kapitalförlust vid avyttringen enligt reglerna om framskjuten beskattning vid andelsbyten. Aktierna i Magle Group som mottagits som Fusionsvederlag anses förvärvade för ett pris som motsvarar det omkostnadsbelopp som gällde för de avyttrade aktierna i Amniotics. Det kan noteras att själva andelsbytet inte behöver deklarerar.

En avyttring av aktier i Magle Group som mottagits som Fusionsvederlag utlöser däremot en kapitalvinst eller förlust och ska deklarerar (se "*Beskattning vid avyttring av aktier i Magle Group - Allmän information*").

Om en fysisk person flyttar till ett land utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) eller stadigvarande vistas utanför EES, och reglerna om framskjuten beskattning vid andelsbyten har tillämpats ska kapitalvinst som uppkom vid Fusionen normalt tas upp till beskattning, och eventuell kapitalförlust ska dras av.

9.1.2 Juridiska personer

Aktierna i Amniotics anses avyttrade när Amniotics upplöses genom Fusionen. För aktiebolag och andra juridiska personer föreligger dock möjlighet att yrka uppskov med beskattning av kapitalvinst som uppstår i samband med Fusionen enligt reglerna om uppskovsgrundande andelsbyten.

Juridiska personer som önskar uppskov med beskattning av en kapitalvinst måste redovisa kapitalvinsten i sin deklaration samt framställa yrkande om uppskov med beskattningen. Kapitalvinsten beräknas som skillnaden mellan marknadsvärdet av aktier i Magle Group vid tidpunkten för Fusionen och omkostnadsbeloppet för avyttrade aktier i Amniotics. Magle Group avser att ansöka om allmänna råd från Skatteverket för fastställande av marknadsvärdet av mottagna aktier i Magle Group vid tidpunkten för avyttringen efter att Fusionen har registrerats. Information om värdet kommer att tillhandahållas på Magle Groups och Skatteverkets respektive webbplatser, www.maglegroup.com och www.skatteverket.se.

Om uppskov medges ska kapitalvinsten fastställas av Skatteverket i form av ett uppskovsbelopp. Uppskovsbeloppet ska därefter fördelas lika på de aktier i Magle Group som mottagits som Fusionsvederlag.

Uppskovsbeloppet ska som huvudregel tas upp till beskattning senast när mottagna aktier i Magle Group upphör att existera eller äganderätten övergår till annan. Detta gäller dock inte om mottagna aktier övergår till annan genom ett efterföljande andelsbyte som uppfyller förutsättningarna för fortsatt uppskov. Kapitalvinsten tas också upp till beskattning om den skattskyldige i sin deklaration begär att uppskovet ska återföras till beskattning.

9.2 Beskattning vid avyttring av aktier i Magle Group

9.2.1 Allmän information

När en fysisk eller juridisk person avyttrar aktier i Magle Group som mottagits som Fusionsvederlag utlöses kapitalvinstbeskattning. Om en aktieägare som tillämpar reglerna om framskjuten beskattning eller uppskovsgrundande andelsbyten redan ägde aktier i Magle Group vid Fusionen eller om en sådan aktieägare förvärvar aktier i Magle Group efter Fusionen, tillämpas en särskild regel enligt vilka efterföljande avyttringar av aktier i Magle Group ska anses ske i följande ordning:

- 1) aktier i Magle Group förvärvade före Fusionen;
- 2) aktier i Magle Group förvärvade genom Fusionen; och
- 3) aktier i Magle Group förvärvade efter Fusionen.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan ersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (skattemässigt anskaffningsvärde). Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Det innebär att omkostnadsbeloppet beräknas som det genomsnittliga värdet för samtliga aktier av samma slag och sort, med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. För marknadsnoterade aktier, så som aktier i Magle Group, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt den så kallade schablonmetoden till 20 procent av ersättningen vid avyttringen sedan utgifter i samband med denna dragits av.

9.2.2 Fysiska personer

Kapitalvinster på marknadsnoterade aktier beskattas normalt i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar och på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer som uppstår under samma beskattningsår.

För kapitalförluster på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer är rätten till kvittning begränsad till fem sjättedelar mot kapitalvinster på sådana tillgångar. Om kapitalförluster är hänförliga till både marknadsnoterade delägarätter och onoterade andelar ska förluster som uppstått på marknadsnoterade delägarätter dras av före förluster på onoterade andelar. Till den del kapitalförlust på marknadsnoterade delägarätter eller onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska

personer inte kunnat dras av enligt ovan ska förlusten dras av mot övriga kapitalinkomster med 70 procent respektive med fem sjättedelar av 70 procent.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

9.2.3 Juridiska personer

Mottagna aktier i Magle Group anses förvärvade för ett pris motsvarande marknadsvärdet vid förvärvsperioden. Magle Group avser att ansöka om allmänna råd avseende detta värde från Skatteverket. Information om det av Skatteverket fastställda värdet kommer att tillhandahållas på Magle Groups och Skatteverkets respektive webbplatser, www.maglegroup.com och www.skatteverket.se. Om uppskov med beskattning av kapitalvinst medgivits enligt ovan, ska även medgivet uppskovsbelopp tas upp till beskattning vid avyttring av aktier i Magle Group som mottagits som Fusionsvederlag.

För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas kapitalvinster på aktier normalt i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan dock, om vissa villkor är uppfyllda även kvittas mot kapitalvinster på aktier eller andra delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster på aktier och andra delägarätter som inte kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på sådana tillgångar under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

9.3 Utdelning

Utdelning från Magle Group beskattas normalt med 30 procent skatt i inkomstslaget kapital för fysiska personer och med 20,6 procent skatt i inkomstslaget näringsverksamhet för aktiebolag och andra juridiska personer. För fysiska personer bosatta i Sverige innehålls preliminärskatt avseende utdelningen med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, vid förvaltningsregistrerade aktier, av förvaltaren.

9.4 Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldig i Sverige och som inte bedriver näringsverksamhet från ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av aktier. Fusionen kommer således normalt sett inte att föranleda någon svensk kapitalvinstbeskattning av sådana aktieägare. Fusionsvederlag i form av aktier i Magle Group kommer inte heller att vara föremål för svensk kupongskatt. Utländska aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

En fysisk person som inte är bosatt eller stadigvarande vistas i Sverige kan vid avyttring av aktier och andra delägarätter bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige, om denne vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio (10) kalenderåren varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige (se "*Skattekonsekvenser vid Fusionen*"). Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen för kupongskatt är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal för undvikande av dubbelbeskattning. I Sverige verkställer normalt Euroclear Sweden eller, vid förvaltningsregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt.

10. DEFINITIONER

Följande definitioner tillämpas genomgående i Fusionsdokumentet, med undantag för om sammanhanget kräver annat.

"Amniotics"	Amniotics AB (publ), org.nr 559024-6558
"Amniotics Historiska Finansiella Information"	Amniotics reviderade finansiella rapporter per och för de räkenskapsår som avslutades den 31 december 2023, 2022 och 2021, vilka har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt den svenska bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 och har reviderats av Amniotics oberoende revisor Deloitte AB
"ATMP"	Läkemedel för avancerad terapi (Eng. Advanced Therapy Medicinal Products)
"Bolaget" eller "Magle Group"	Magle Chemoswed Holding AB, org.nr 556913-4710
"Bolagen"	Magle Chemoswed Holding AB och Amniotics AB (publ)
"CDMO"	Kontraktsutvecklings- och tillverkningsorganisation (Eng. <i>Contract Development and Manufacturing Organization</i>)
"CNS"	Centrala nervsystemet
"DSM"	Nedbrytbara stärkelsemikrosfärer (Eng. <i>Degradable Starch Microspheres</i>)
"EUR"	Euro
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB
"Fraktioner"	Alla fraktioner av aktier i Magle Group som inte berättigar till en hel ny aktie i Magle Group som Fusionsvederlag
"Fusionen"	Fusionen mellan Magle Group och Amniotics i enlighet med fusionsplanen
"Fusionsdokumentet"	Detta Fusionsdokument
"Fusionsvederlaget"	De aktier som kommer att emitteras av Magle Group och sedermera erläggas aktieägarna i Amniotics
"Genomförandet"	Det datum som Fusionen registreras vid Bolagsverket i Sverige
"GMP"	God tillverkningssed (Eng. <i>Good Manufacturing Practice</i>)
"Historisk Finansiell Information"	Magle Groups reviderade finansiella rapporter per och för de räkenskapsår som avslutades den 31 december 2023, 2022 och 2021 vilka har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt IFRS och reviderats av Magle Groups oberoende revisorer Ernst & Young Aktiebolag
"IFRS"	International Financial Reporting Standards så som antagits av EU
"Koden"	Svensk kod för bolagsstyrning
"Koncernen"	Bolaget, den koncern i vilken Bolaget är moderbolag eller ett dotterbolag till Bolaget, såsom sammanhanget kräver
"mdkr"	Miljarder svenska kronor
"MSC"	Mesenkymala stamceller
"mkr"	Miljoner svenska kronor

"Nasdaq Firth North"	Nasdaq First North Growth Market, en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen
"NK-celler"	Natural Killer-celler
"Nya Magle Group"	Det sammanslagna bolag som blir resultatet av Fusionen
"Prospektförordningen"	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, inklusive ändringar
"Reach"	Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1907/2006)
"Styrelserna"	Styrelserna i Magle Group och Amniotics tillsammans
"kr"	Svenska kronor
"tkr"	Tusen svenska kronor
"Takeover-reglerna"	Aktiemarknadens självregleringskommittés takeover-regler för vissa handelsplattformar
"USD"	Amerikanska dollar
"MUSD"	Miljoner amerikanska dollar
"Vator Securities"	Vator Securities AB, org.nr 556795-7260

11. ADRESSER

Magle Chemoswed Holding AB

Agneshundsvägen 27
212 15 Malmö
Sverige

Amniotics AB (publ)

Scheelevägen 2
223 63 Lund
Sverige

FINANSIELL RÅDGIVARE

Vator Securities AB

Kungsgatan 34
111 35 Stockholm
Sverige

LEGAL RÅDGIVARE TILL MAGLE GROUP

Advokatfirman Schjødt

Hamngatan 27
111 47 Stockholm
Sverige

LEGAL RÅDGIVARE TILL AMNIOTICS

Setterwalls Advokatbyrå AB

Stortorget 23
211 34 Malmö
Sverige

REVISOR TILL MAGLE GROUP

Ernst & Young Aktiebolag

Hamngatan 26, våning 11
111 47 Stockholm
Sverige

12. BILAGA 1 – FUSIONSPLAN

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**" här. 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 uppköpserbjudande till aktieägarna i Amniotics att överlåta samtliga sina aktier till Magle Group för 0,004 kronor kontant per aktie ("Offentliga Uppköpserbjudandet"). Vid acceptperiodens utgång den 17 maj 2024 hade det Offentliga Uppköpserbjudandet 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 frånfalla villkoret om minst 90 procent acceptansgrad varmed det Offentliga Uppköpserbjudandet inte fullföljdes.

Efter det Offentliga Uppköpserbjudandet 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 intäktsströmmar, varav tre är kopplade till CDMO-verksamheten. De återstående två intäktsströmmarna 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 här. 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 frånfalla 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 § aktiebolagslagen.

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

13. BILAGA 2 – REVISORERNAS YTTRANDE ÖVER FUSIONSPLANEN ENLIGT 23 KAP. 11 § AKTIEBOLAGSLAGEN (2005:551)

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 bolagets interna kontroll. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av fusionsplanen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets 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 bolagets 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 uppdraga 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