

**INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA I HAMLET PHARMA AB
(PUBL) OCH SELECTIMMUNE PHARMA AB (PUBL) AVSEENDE
FUSION MELLAN BOLAGEN**

VIKTIG INFORMATION

INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta dokument ("**Fusionsdokumentet**") beskriver den föreslagna aktiebolagsrättsliga fusionen mellan Hamlet Pharma AB (publ) och SelectImmune Pharma AB (publ) ("**Fusionen**"). I Fusionsdokumentet ska "**Hamlet Pharma**" eller "**Bolaget**" betyda Hamlet Pharma AB (publ), organisationsnummer 556568-8958. "**SelectImmune**" ska betyda SelectImmune Pharma AB (publ), organisationsnummer 559104-6874. Hamlet Pharma och SelectImmune kallas tillsammans för "**Bolagen**". "**Hamlet Biopharma**" eller "**Nya Bolaget**" ska betyda det sammanslagna bolag som blir resultatet av Fusionen. I samband med Fusionen har styrelsen i Hamlet Pharma och styrelsen i SelectImmune (tillsammans "**Styrelserna**") upprättat en fusionsplan som, under förutsättning av godkännande av aktieägarna, sammanfattar ordningen för Fusionen ("**Fusionsplanen**"). Av Fusionsplanen följer att Hamlet Pharma som förvärvande bolag kommer att absorbera SelectImmune som därefter kommer att upplösas. Av Fusionsplanen följer att en (1) A-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren att erhålla 0,8 A-aktier i Hamlet Pharma, och en (1) B-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren att erhålla 0,8 B-aktier i Hamlet Pharma ("**Fusionsvederlaget**").

Fusionsdokumentet har upprättats i enlighet med Takeover-regler för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning 1 januari 2021 ("**Takeover-reglerna**") och med utgångspunkt i artikel 1.4 g i 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 ("**Prospektförordningen**"). 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.

Ingen person har givits behörighet att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Fusionsdokumentet. Offentliggörandet av Fusionsdokumentet ska inte anses innebära att den information som presenteras i Fusionsdokumentet är korrekt vid annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Fusionsdokumentet. Fusionsdokumentet uppdateras i den uträkning det krävs av tillämplig lag eller Takeover-reglerna.

Investerare ska inte tolka innehållet i Fusionsdokumentet som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning. Varje investerare bör konsultera egna rådgivare, revisorer eller kommersiella rådgivare för bedömning av legala frågor, investeringsfrågor eller rådgivning rörande skattefrågor och sammanhängande frågor avseende Fusionen. Om inte annat uttryckligen anges är uttalanden avseende marknad, utveckling, tillväxtsiffror, trender och konkurrenssituationen på de marknader som Hamlet Pharma respektive SelectImmune verkar baserade på rimliga uppskattningar från ledningen för respektive bolag till vilket informationen hänför sig.

Utöver vad som uttryckligen anges har ingen information i Fusionsdokumentet granskats eller reviderats av Hamlet Pharmas revisorer. Hjalmarsson & Partners Corporate Finance AB ("**Hjalmarsson & Partners**") har lämnat ett värderingsutlåtande, så kallad *fairness opinion*, beträffande Fusionsvederlaget till Styrelsen för SelectImmune.

För riskfaktorer relaterade till Hamlet Pharmas respektive SelectImmunes verksamheter och branscher, legala risker, finansiella risker samt risker relaterade till aktierna och Fusionen, se avsnittet "*Riskfaktorer*".

I Fusionsdokumentet refererar "**SEK**" till svenska kronor, hänvisning till "**EUR**" avser euro och hänvisning till "**USD**" avser amerikanska dollar. Med "**K**" avses tusen och med "**M**" avses miljoner.

För Fusionsdokumentet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Fusionsdokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt med Stockholm tingsrätt som första instans.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Fusionsdokumentet innehåller vissa uttalanden som kan utgöra framåtriktad information eller framåtriktade uttalanden. Dessa inkluderar uttalanden vari används orden "tror", "förväntar" "söker", "mål", "utsikter", "skulle kunna", "kan komma att", "borde", "kan", "estimerar", "fortsätter", "räknar med", "bedömer", "planerar", "förutser", "potentiell", "projicera" och "förutspår" och liknande uttalanden som inte beskriver nutid eller ger information om tidigare händelser. Sådana framåtriktade uttalanden är förenade med kända och okända risker, osäkerhetsfaktorer och andra faktorer som kan orsaka att faktiska resultat, prestationer eller utveckling i Hamlet Pharma, SelectImmune eller Hamlet Biopharma kan komma att väsentligt skilja sig från framtida resultat, prestationer eller utveckling som uttrycks eller indikeras i sådana framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden reflekterar nuvarande åsikter hos ledningen i Hamlet Pharma och SelectImmune och är förenade med olika risker och osäkerheter. Dessa uttalanden baseras på många olika antaganden, osäkerheter och andra faktorer, däribland allmänna ekonomiska och marknadsförhållanden, branschspecifika förhållanden, bolagsrättsliga godkännanden, godkännanden från myndigheter och operationella faktorer, och om dessa förekommer eller inte förekommer kan medföra att Hamlet Biopharmas resultat, däribland den finansiella ställningen och/eller lönsamheten kan komma att avvika väsentligt från, eller misslyckas med att möta uttryckliga eller underförstådda förväntningar i de framåtriktade uttalandena. Förändringar i sådana antaganden eller faktorer kan också orsaka resultatet att väsentligt avvika från nuvarande förväntningar. Därtill kan de framåtriktade uppskattningarna och prognoserna som i detta dokument är reproducerade från branschrapporter från tredje parter visa sig vara felaktiga. Det kan därmed inte garanteras att framåtriktade uttalanden kommer visa sig ha varit korrekta.

Samtliga framåtriktade uttalanden hänförliga till Hamlet Pharma, SelectImmune och Hamlet Biopharma, personer som agerar för egen del eller andra tredje parter, är uttryckligen kvalificerade i dess helhet genom de varnande uttalanden som framgår av detta stycke. Obefogad tillförsikt ska inte läggas på denna typ av uttalanden, vilka enbart ska anses gälla den dag de görs. Sådana faktorer innefattar, men är inte begränsade till de faktorer som anges i avsnittet "*Riskfaktorer*". Med förbehåll för att tillämpliga lagar och regler efterlevs, frånsäger sig Hamlet Pharma och SelectImmune alla avsikter eller skyldigheter att bekräfta, uppdatera eller revidera några framåtriktade uttalanden och åtar sig inga skyldigheter att offentliggöra resultaten av några framtida revideringar av de framåtriktade uttalandena för att reflektera händelser eller omständigheter efter denna dag eller att reflektera förekomsten av oförutsedda händelser. Hamlet Pharmas och SelectImmunes tidigare resultat utgör inte någon garanti och förutsäger inte den framtida utvecklingen av Hamlet Biopharma.

Det kan inte garanteras att Fusionen kommer att ske eller att de förväntade fördelarna av Fusionen kommer att realiseras.

BRANSCH- OCH MARKNADINFORMATION

Fusionsdokumentet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Hamlet Pharms och SelectImmunes verksamheter och de marknader Bolagen är verksamma på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagens analys av flera olika källor. Bolagen har korrekt återgivit sådan tredjepartsinformation och, såvitt styrelserna känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolagen har emellertid inte självständigt verifierat korrektheten eller fullständigheten av någon tredjepartsinformation och kan därför inte garantera dess korrekthet eller fullständighet.

INFORMATION TILL AKTIEÄGARE I USA

Inga Hamlet Pharma-aktier har registrerats och kommer inte heller att registreras enligt den amerikanska Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse ("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 Hamlet Pharma-aktier eller fastställt om detta dokument är korrekt eller fullständigt. Varje framställande om motsatsen är ett brott i USA. Hamlet Pharma-aktier kommer att erbjudas innehavare med hemvist i USA endast när detta är förenligt med undantag från registreringskraven i Securities Act. Hamlet Pharma-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.

FINANSIELL INFORMATION

Den finansiella informationen och viss annan information som presenteras i ett antal tabeller i Fusionsdokumentet har, i vissa fall, avrundats till närmaste heltal eller till närmaste decimaltal, så som är tillämpligt. Följaktligen kan siffror i vissa kolumner inte överensstämma exakt med angiven totalsumma.

ERBJUDANDERESTRIKTIONER

Fusionsdokumentet eller Fusionen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA, eller i någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag. Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera det erbjudna Fusionsvederlaget måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FUSIONEN I KORTHET	5
RISKFaktorER	8
ANSVARIGA PERSONER OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART	16
EXTRA BOLAGSSTÄMMA I HAMLET PHARMA	17
EXTRA BOLAGSSTÄMMA I SELECTIMMUNE	21
FUSIONEN	23
HAMLET BIOPHARMA	41
INFORMATION OM HAMLET PHARMA	50
INFORMATION OM SELECTIMMUNE	67
FUSIONSPLAN	82
FÖRVÄRV AV LINNANE PROJECTS SAMT AVTAL MED LINNANE PHARMA	89
VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	90
FRÅGOR OCH SVAR	93
DEFINITIONSLISTA.....	96
ADRESSER.....	97

FUSIONEN I KORTHET

Inledning

Styrelserna för Hamlet Pharma och SelectImmune antog den 31 mars 2023 en fusionsplan för ett samgående mellan Hamlet Pharma och SelectImmune. Fusionen ska ske genom absorption med Hamlet Pharma som övertagande bolag och SelectImmune som överlåtande bolag.

Catharina Svanborg (ordförande) och Helena Lomberg sitter i styrelsen för Hamlet Pharma. Catharina Svanborg och Helena Lomberg sitter även i styrelsen för SelectImmune. Vidare är Linnane Pharma AB (publ) ("**Linnane Pharma**"), SelectImmunes respektive Hamlet Pharmas största aktieägare. Catharina Svanborg är majoritetsägare i Linnane Pharma. Catharina Svanborg och Helena Lomberg har således inte deltagit i SelectImmunes styrelses handläggning av och beslut rörande Fusionen. Dessa omständigheter medför även att avsnitt IV i Takeover-reglerna är tillämpligt på Fusionen, vilket innebär att SelectImmunes styrelse enligt punkten IV.3 i Takeover-reglerna är skyldig att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande, en så kallad *fairness opinion*, avseende aktierna i SelectImmune från oberoende expertis.

Offentliggörande

Hamlet Pharma och SelectImmune offentliggjorde sammangåendet den 31 mars 2023 genom pressmeddelande från respektive bolag.

Aktier och värdepapper som omfattas av fusionen

Samtliga aktier i SelectImmune omfattas av Fusionen.

Fusionsvederlaget

Fusionsvederlaget kommer att utgöras av nyemitterade aktier i Hamlet Pharma, förutsatt att aktieägare i Hamlet Pharma beslutar att godkänna Fusionen vid den extra bolagsstämma som kommer att ta ställning till Fusionsplanen. En (1) A-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren till 0,8 A-aktier i Hamlet Pharma och en (1) B-aktie i SelectImmune berättigar

innehavaren till 0,8 B-aktier i Hamlet Pharma ("**Fusionsvederlaget**"). Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar till en (1) röst på Hamlet Pharmas bolagsstämma. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. De nyemitterade A-aktierna i Hamlet Pharma kommer omfattas av omvandlingsförbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen.

Aktieägarna i SelectImmune kommer sammanlagt att äga cirka 11,22 procent av aktierna och cirka 5,85 procent av rösterna i Hamlet Biopharma (baserat på totalt 17 459 225 utestående aktier i SelectImmune, varav 2 000 000 A-aktier och 15 459 225 B-aktier, per dagen för detta Fusionsdokument).

Fusionsvederlaget har fastställts efter förhandlingar mellan Bolagen varvid företrädare för respektive bolag har diskuterat olika alternativ för att fastställa den exakta fördelningen av Fusionsvederlaget. Parterna har bland annat tagit hänsyn till volymvägda genomsnittliga betalkurserna för respektive bolag under de senaste 30 handelsdagarna före offentliggörandet den 31 mars 2023 samt Hamlet Pharmas och SelectImmunes framtidsutsikter efter genomförandet av planerade åtgärder. I samband med under-tecknandet av Fusionsplanen har respektive bolag bedömt att den kan acceptera en överenskommelse som resulterar i en fördelning av Fusionsvederlaget enligt ovan.

Baserat på den volymvägda genomsnittliga betalkursen under de senaste trettio handelsdagarna för Hamlet Pharmas B-aktie före offentliggörandet av Fusionen den 31 mars 2023 värderar erbjudandet SelectImmune till 3,06 kronor per aktie, vilket innebär en premie om cirka 63,25 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen för SelectImmunes B-aktie under de senaste trettio handelsdagarna före offentliggörandet av Fusionen den 31 mars 2023 och en premie om cirka 36,07 procent jämfört med stängningskursen för SelectImmunes B-aktie den 30 mars 2023.

Berättigade att erhålla Fusionsvederlag kommer att vara de aktieägare som är upptagna i SelectImmunes aktiebok per dagen för Bolagsverkets registrering av Fusionen. 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.

Endast hela aktier i Hamlet Pharma kommer att erläggas till aktieägare i SelectImmune som Fusionsvederlag. Hamlet Pharma och SelectImmune kommer därför att uppdra åt Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat Fondkommission**") att lägga samman alla fraktioner av B-aktier i Hamlet Pharma ("**Fraktioner**") som inte berättigar till en hel ny B-aktie i Hamlet Pharma som Fusionsvederlag och det sammanlagda antalet B-aktier i Hamlet Pharma som motsvarar sådana Fraktioner kommer därefter att säljas av Aqurat Fondkommission på Spotlight Stock Market. Försäljningen ska ske snarast efter registreringen av Fusionen hos Bolagsverket ("**Genomförandet**"). Redovisningen av försäljningslikviden för försäljningen av Fraktioner ska ske genom Aqurat Fondkommissions försorg och därefter utbetalas till dem 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. Samtliga A-aktier i SelectImmune innehas av Linnane Pharma och inga fraktioner kommer således att uppstå i avseende på A-aktierna i SelectImmune.

I den mån inte annat följer av nedanstående kommer Fusionsvederlaget redovisas efter att Bolagsverket registrerat Fusionen genom att Euroclear Sweden AB på varje vederlagsberättigads VP-konto registrerar det antal Hamlet Pharma-aktier som tillkommer aktieägaren. Samtidigt ska aktieägarens aktieinnehav i SelectImmune avregistreras från samma konto. Fusionsvederlaget kommer således att fördelas automatiskt och inga åtgärder kommer att erfordras av SelectImmunes aktieägare avseende detta. De nya aktierna i Hamlet Pharma som utges som Fusionsvederlag berättigar till de rättigheter

som tillkommer aktieägare från och med dagen för registrering av aktierna hos Bolagsverket. Redovisningen av försäljningslikviden för försäljningen av Fraktioner ska, som framgår ovan, ske genom Aqurat Fondkommissions försorg. Redovisningen ska ske så snart som praktiskt möjligt efter försäljningen av Fraktionerna. Om aktierna i SelectImmune är pantsatta vid tidpunkten för redovisningen av Fusionsvederlaget ska redovisning till följd därav ske till panthavaren. Om aktierna i SelectImmune är förvaltarregistrerade ska redovisning till följd därav ske till förvaltaren.

Registrering av Fusionen beräknas ske under tredje kvartalet 2023. Emissionen av aktier i Hamlet Pharma för betalning av Fusionsvederlaget ska godkännas av Hamlet Pharmas aktieägare vid den extra bolagstämma som kommer att ta ställning till Fusionsplanen. De aktier som emitteras i Hamlet Pharma som Fusionsvederlag till aktieägarna i SelectImmune ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Genomförandet. Det totala antalet aktier som kommer att emitteras till SelectImmunes aktieägare såsom Fusionsvederlag kommer att baseras på antalet utestående SelectImmune-aktier vid tidpunkten för Genomförandet av Fusionen. Under antagande att antalet utestående aktier per dagen för Fusionsdokumentet är oförändrat vid Genomförandet kommer 1 600 000 A-aktier och 12 367 380 B-aktier att emitteras av Hamlet Pharma för att utgöra de sammanlagt 13 967 380 aktier i Hamlet Pharma som Fusionsvederlaget består av. Vid tidpunkten för Genomförandet av Fusionen kommer det då totalt att finnas 40 071 166 utestående A-aktier och 84 425 880 B-aktier i Hamlet Biopharma baserat på antalet aktier i Hamlet Pharma vid tidpunkten för Fusionsdokumentet.

Premie

Baserat på den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Hamlet Pharmas B-aktie under de senaste trettio handelsdagarna före offentliggörandet av Fusionen den 31 mars 2023 innebär fusionsvederlaget en premie om cirka 63,25 procent jämfört med den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 1,88 kronor för SelectImmunes B-aktie de

senaste trettio handelsdagarna före offentliggörandet av Fusionen den 31 mars 2023 och cirka 36,07 procent jämfört med stängningskursen om 2,25 kronor för SelectImmunes B-aktie den 30 mars 2023.

Intressekonflikter

Som framgår ovan i avsnittet "*Inledning*" är Catharina Svanborg styrelseordförande och Helena Lomberg är styrelseledamot i Hamlet Pharma. Catharina Svanborg och Helena Lomberg sitter även i styrelsen för SelectImmune. Vidare är Catharina Svanborg, genom Linnane Pharma, SelectImmunes respektive Hamlet Pharmas största aktieägare. Catharina Svanborg och Helena Lomberg har således inte deltagit i SelectImmunes styrelses handläggning av och beslut rörande Fusionen.

Aktieäggande mellan Hamlet Pharma och SelectImmune

Hamlet Pharma äger eller kontrollerar inte några aktier i SelectImmune, eller andra finansiella instrument, som ger Hamlet Pharma en finansiell exponering motsvarande ett innehav i SelectImmune. SelectImmune äger eller kontrollerar inte några aktier eller andra finansiella instrument i Hamlet Pharma. Bolagen är emellertid intressebolag gentemot varandra genom Linnane Pharma som är majoritetsägare tillika moderbolag i de båda Bolagen, se avsnitten "*Information om Hamlet Pharma - Legal koncernstruktur*" och "*Information om SelectImmune - Legal koncernstruktur*".

Sammanslagningen förutsätter bland annat godkännanden på extra bolagsstämmor i de båda Bolagen. Linnane Pharma är SelectImmunes största aktieägare med ett innehav om cirka 34,37 procent av aktierna och 67,69 procent av rösterna i SelectImmune. Linnane Pharma är även moderbolag till Hamlet Pharma och ingår således i samma koncern som Hamlet Pharma. I avseende på extra bolagsstämman i SelectImmune ska vid godkännande av Fusionsplanen aktier som innehas av Hamlet Pharma eller av annat företag i samma koncern som Hamlet Pharma inte beaktas, varvid de

aktier och röster som Linnane Pharma innehar inte kommer att kunna beaktas på extra bolagsstämman i SelectImmune. Linnane Pharma har ett innehav om 49,33 procent av aktierna och 83,52 procent av rösterna i Hamlet Pharma och äger rätt att rösta på Hamlet Pharmas bolagsstämma avseende Fusionen.

Finansiering

Fusionens genomförande är inte beroende av någon finansiering då Fusionsvederlaget uteslutande utgörs av nya aktier i Hamlet Pharma.

Due diligence och utbyte av insiderinformation

I samband med förberedelserna för Fusionen, har Bolagen genomfört sedvanliga begränsade due diligence-undersökningar av bekräftande natur av viss verksamhetsrelaterad och legal information avseende Hamlet Pharma respektive SelectImmune. Under due diligence-undersökningarna har ingen annan information som inte tidigare varit offentliggjord och som skulle kunna utgöra insiderinformation i förhållande till Hamlet Pharma respektive SelectImmune lämnats.

Tillämplig lag och tvister

Fusionen ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk lag. Genom de åtaganden som följer av Bolagens listning på Spotlight Stock Market 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 Spotlight Stock Market kan besluta om vid överträdelse av Takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Fusionen ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholm tingsrätt som första instans.

RISKFaktorER

Utöver annan information i Fusionsdokumentet bör följande risker beaktas innan ett beslut om att rösta för Fusionen fattas. Vid bedömning av Hamlet Biopharmas framtida utveckling är det av vikt att beakta de riskfaktorer som är förknippade med Bolagen, dess aktier och Hamlet Biopharma. Det gäller bland annat risker hänförliga till Bolagens verksamheter och branscher, legala risker, finansiella risker samt risker relaterade till aktierna och Fusionen, varav vissa ligger utanför Hamlet Biopharmas kontroll. När en riskfaktor är relevant i fler än en kategori, presenteras riskfaktorn enbart under den kategori som anses vara den mest relevanta för den aktuella riskfaktorn.

Nedan beskrivs de riskfaktorer som bedöms vara av väsentlig betydelse för Hamlet Biopharmas framtida utveckling. Den mest väsentliga riskfaktorn under respektive kategori presenteras först. Riskfaktorerna som därefter följer i varje kategori är inte rangordnade i ordning av väsentlighet. Bolagen har bedömt riskerna utifrån två kriterier, (i) sannolikheten att risken inträffar och (ii) omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha. För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla bedömningen av riskens väsentlighet utifrån de två kriterierna, beskrivs riskfaktorerna med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög. Nedanstående redogörelse är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Fusionsdokumentet

Affärs- och verksamhetsrisker

Risker relaterade till prekliniska och kliniska studier

Innan en behandling med ett nytt läkemedel kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas för varje enskild indikation, vilket visas genom prekliniska och kliniska studier. Resultaten måste också godkännas av respektive lands läkemedelsmyndighet innan lansering. I preklinisk fas finns risker som bland annat innebär att utvecklingen av möjliga läkemedelskandidater kan komma att läggas ner eller att en "back-up"-substans (Eng. *Back-Up Candidate*) behöver utvecklas, innan läkemedelskandidaten når klinisk utveckling. En back-up-substans är en alternativ läkemedelskandidat till den huvudsakliga läkemedelskandidaten. Den är tänkt att kunna ersätta den huvudsakliga läkemedelskandidaten om exempelvis säkerhet inte kan säkerställas med den huvudsakliga läkemedelskandidaten, dvs. genom att det finns flera alternativ inom samma indikation. Bolagen kan komma att behöva utveckla sådana "back-up"-substanser till prekliniska läkemedelskandidater, vilket kan medföra längre tidslinjer och kostnader innan det prekliniska projektet når klinik och marknad.

Kliniska studier är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende tidplaner och resultat i studierna. Nya Bolaget kan komma att behöva göra mer omfattande kliniska studier än vad styrelserna i Bolagen i dagsläget bedömer vara tillräckliga. Detta kan komma att medföra stor inverkan på Nya Bolagets kostnader, beroende på utformningen av sådana studier, samt försenad kommersialisering. Det finns också risk att de samarbetspartners som utför de prekliniska och kliniska studierna inte kan upprätthålla fastställda tidsramar eller leverera den kliniska och regulatoriska kvalitet som krävs för framtida eventuell licensiering, partnerskap, försäljning eller godkännande från myndigheter.

I det fall ovan situationer inträffar finns en risk att intäkter helt eller delvis uteblir, vilket skulle ha en stor negativ inverkan på Nya Bolagets intjäningsförmåga. Bolagen bedömer att sannolikheten för att vissa av dessa risker som beskrivs ovan kan inträffa är hög eftersom riskerna är vanliga för bolag verksamma inom läkemedelsutvecklingsbranschen.

Risker för Hamlet Biopharma relaterade till Hamlet Pharmas och SelectImmunes nuvarande och framtida produktkandidater, kommersialisering och utveckling

Nya Bolagets framgång under överskådlig framtid är i hög grad beroende av framgångsrik utveckling och kommersialisering av Alpha1H och anakinra samt att ett eller flera av övriga projekt blir framgångsrika. Ingen garanti kan ges om, när eller huruvida dessa kommer att utvecklas eller kommersialiseras framgångsrikt eller om Nya Bolaget kommer att kunna utveckla och kommersialisera ytterligare läkemedelskandidater.

Om Hamlet Biopharma inte kan utveckla och kommersialisera sina mest avancerade produkter (Alpha1H och anakinra) kan Nya Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, ekonomiska situation, resultat och utveckling påverkas avsevärt. Utvecklingen av Alpha1H, anakinra och andra produktkandidater har hittills krävt, och kommer att fortsätta att kräva, betydande investeringar i tid, ekonomiska resurser och kvalificerad personal. Hamlet Biopharmas framtida framgång och förmåga att generera intäkter kommer att bero på den tekniska och kommersiella framgången för dessa två mest avancerade produkter, särskilt avseende följande faktorer:

- Framgång av de kliniska prövningsprogrammen (fas I-, II- och III-studier).
- Tillsynsmyndigheternas tillstånd att sälja Hamlet Biopharma-produkter.
- Lanseringens kommersiella framgång.
- Produktion av Hamlet Biopharmas läkemedelsprodukter i industriell skala och i tillräckliga mängder, med konstant och reproducerbar kvalitet och till ett konkurrenskraftigt pris.
- Godkännande av Hamlet Biopharmas produkter av det medicinska samfundet, vårdgivare och tredjepartsbetalare (till exempel socialförsäkringssystem).

Vidare finns en risk att Hamlet Biopharma inte kan påvisa effekt, god tolerans eller frånvaro av oönskade biverkningar hos Alpha1H och anakinra eller hos någon annan av Hamlet Biopharmas framtida produkter eller produktkandidater, vilket kan leda till att tillsynsmyndigheter hindra Hamlet Biopharma från att inleda kliniska prövningar eller stoppa

fortsatt klinisk utveckling. Tillsynsmyndigheter kan exempelvis göra bedömningen att balansen mellan produktens förväntade fördelar och dess eventuella risker inte är tillräcklig för att motivera en prövning.

I det fall Nya Bolaget erhåller regulatoriskt godkännande för Alpha1H, anakinra eller någon av Bolagens andra nuvarande eller framtida produktkandidater kommer de vidare att omfattas av löpande regulatoriska skyldigheter och fortsatt regulatorisk översikt, vilket leder till ytterligare kostnader eller införande av begränsningar för marknadsföring och kommersialisering.

Bolagen bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Nya Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

Risker relaterade till biverkningar hos patienter i kliniska prövningar

Det finns en risk att patienter som deltar i kliniska prövningar med Hamlet Biopharmas läkemedelskandidater kommer drabbas av allvarliga biverkningar, relaterade eller icke relaterade till den studerande läkemedelskandidaten. Konsekvenserna av sådana potentiella biverkningar kan försena eller i värsta fall stoppa den fortsatta produktutvecklingen och begränsa eller förhindra produkternas kommersiella användning och därmed leda till ökade kostnader. Vidare kan Hamlet Biopharma bli föremål för skadeståndsanspråk i samband med kliniska prövningar eller på annat sätt i samband med användning eller missbruk av produkterna efter kommersialisering.

Bolagen bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Nya Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

Bolagen har hittills inte lanserat något läkemedel

Hittills har inga av Bolagens läkemedel lanserats på marknaden, varken enskilt eller via samarbetspartners, och Bolagen har därför

ännu inte genererat några försäljningsintäkter. Som framgår i beskrivningen av riskfaktorn "Risker relaterade till prekliniska och kliniska studier" ovan finns det i preklinisk och klinisk fas stora risker som bland annat innebär att utvecklingen av Nya Bolagets läkemedelskandidater kan komma att läggas ner innan produkterna blivit kommersiellt gångbara eller tillgängliga på marknaden. Skulle de nuvarande produktkandidaternas introduktion på marknaden försenas, fördröjas eller helt utebli skulle det ha en negativ påverkan på Nya Bolagets intjäningsförmåga.

Det finns således en risk att Hamlet Biopharmas intäkter helt eller delvis kan komma att utebli, vilket i sin tur skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Nya Bolagets intjäningsförmåga och lönsamhet. Bolagen bedömer att sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

Risker relaterade till möjliga framtida intäkter

Hamlet Biopharmas framtida intjäning kommer bland annat att vara beroende av att det Nya Bolaget kan ingå avtal för licensiering eller försäljning av Hamlet Biopharmas produktkandidater. Möjligheten att ingå sådana avtal är bland annat beroende av Hamlet Biopharmas trovärdighet som en potentiell partner, kvaliteten på Hamlet Biopharmas produktkandidater och robustheten av Hamlet Biopharmas immateriella rättigheter. Det finns en risk att sådana avtal inte kan ingås eller endast kan ingås på för Nya Bolaget ofördelaktiga villkor. Vidare kan det vara svårt att utvärdera Nya Bolagets försäljningspotential då Nya Bolaget antingen kan komma att driva utvecklingen tillsammans med partners eller utlicensiera alternativt sälja delar av utvecklingen. Potentiella samarbetspartners kan, för att ingå avtal, ställa krav på att kompletterande studier utförs på Hamlet Biopharmas produkter, vilket kan innebära förseningar och fördröjningar för Nya Bolaget. Om Nya Bolaget inte lyckas ingå avtal för licensiering av produkter, försäljning av immateriella rättigheter eller liknande transaktioner på för Nya Bolaget fördelaktiga villkor eller om sådana avtal leder till förseningar och fördröjningar eller om betalningar enligt avtalen försenas eller helt uteblir skulle det

kunna ha en negativ påverkan på Nya Bolagets intjäningsförmåga.

Bolagen bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Nya Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

Pris och ersättning vid läkemedelsförsäljning

Nya Bolagets och dess potentiella samarbetspartners möjligheter att framgångsrikt kommersialisera produktkandidater och möjligheter till eventuella framtida försäljning kommer bland annat bero på i vilken utsträckning Nya Bolagets produktkandidater kommer att kvalificeras för subventioner från privat och offentligt finansierade sjukvårdsprogram. En betydande del av Nya Bolagets potentiella framtida intäkter kommer sannolikt att vara beroende av subventioner från tredje part, som till exempel myndigheter, statliga vårdgivare eller privata sjukförsäkringar. Vissa länder kräver att produkter först genomgår långvarig granskning innan offentliga subventioner kan komma ifråga. Om subventionerna av Nya Bolagets produktkandidater inte är tillräckliga, avskaffas eller begränsas på någon marknad, kan Nya Bolagets eller Nya Bolagets samarbetspartners möjligheter att sälja Nya Bolagets läkemedel med tillräcklig lönsamhet komma att försvåras.

Bolagen bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Nya Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

Marknadsacceptans för Nya Bolagets läkemedel

Det finns en risk att Nya Bolagets produktkandidater inte erhåller marknadsacceptans bland läkare, patienter, branschorganisationer eller andra intressenter i den medicinska världen och att användningen av läkemedelsprodukterna därmed inte blir utbredd. Försäljning kan bli lägre eller ta längre tid att realisera än vad Nya Bolaget i dagens skede har anledning att bedöma. Bolagen bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att

riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Nya Bolagets framtidsutsikter och framtida intjäningsförmåga.

Risker relaterade till samarbetspartners och tredje parter tillverkningsprocess

Nya Bolaget kommer vara ett forsknings- och utvecklingsbolag med en begränsad egen organisation och kommer därför i hög grad vara beroende av samarbeten med externa partners för att bedriva sin verksamhet. Nya Bolaget kommer fortsatt vara beroende av samarbeten, bland annat avseende utveckling av produktkandidater, kliniska studier samt tillverkning och leverans av Nya Bolagets nuvarande och framtida produkter. Nya Bolagets befintliga och/eller framtida samarbeten kan komma att utvecklas negativt och Nya Bolaget kan komma att misslyckas med att ingå nya avtal eller endast kunna ingå avtal på för Nya Bolaget ofördelaktiga villkor. Avtal med samarbetspartners kan även komma att förutsätta godkännande från myndigheter, vilket i sig innebär en risk för förseningar i studier och potentiella efterföljande marknads-lanseringar av produktkandidater. Det kan inte heller garanteras att Nya Bolagets samarbetspartners eller andra aktörer till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Nya Bolaget eller relevanta myndigheter ställer.

Vidare avser Nya Bolaget ingå samarbets-, forsknings- och licensavtal med företag eller akademiska institutioner för att utveckla och marknadsföra Hamlet Biopharmas produkter. Dessa avtal är nödvändiga för forskning, preklinisk och klinisk utveckling, tillverkning och marknadsföring av Hamlet Biopharma-produkter. Det finns en risk att Nya Bolaget inte kan upprätthålla befintliga avtal eller upprätta nya avtal på godtagbara villkor. Dessutom finns en risk att Bolagens befintliga och Hamlet Biopharmas framtida samarbets-, forsknings- och licensavtal inte blir framgångsrika. Om Hamlet Biopharma inte kan behålla de befintliga avtalen eller underteckna nya, måste Nya Bolaget överväga alternativa utvecklings- och marknadsföringsalternativ, som skulle kunna hämma eller begränsa tillväxten och öka behovet av kapital

Bolagen bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Nya Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

Risker relaterade till nyckelpersoner och kvalificerad personal

Bolagen har byggt upp en organisation med kvalificerade medarbetare för att skapa bästa möjliga förutsättningar för utveckling och kommersialisering av Bolagens projekt. Nya Bolaget kommer drivas av en relativt liten organisation och Nya Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Hamlet Biopharma kan komma att misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och att rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på Hamlet Biopharmas möjligheter att kommersialisera någon av läkemedelskandidaterna och därmed påverka Nya Bolagets lönsamhet och framtida intjäningsförmåga. Nya rekryteringar kan även ta lång tid att genomföra. Om någon av Nya Bolagets nyckelpersoner avslutar sin anställning kan det leda till förseningar eller avbrott i Nya Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. I det sammanhanget är det särskilt viktigt att personalen upplever Hamlet Biopharma som en professionell och stimulerande arbetsgivare. För att lyckas med detta kommer det bland annat att ställas krav på ett professionellt styrelsearbete, professionell ledning, att prognostiserad utveckling infrias samt att Bolaget tillämpar marknadsmässiga ekonomiska incitamentsprogram för Bolagets medarbetare.

Bolagen bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Nya Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

Risker relaterade till Bolagens bransch och marknad

Konkurrens

Läkemedelsindustrin karakteriseras av snabba förändringar inom teknologi, nya teknologiska

landvinningar och ständiga förbättringar av industriell know-how. Nya Bolagets eventuella framgångar kommer således att till stor del bero på Nya Bolagets förmåga att anpassa sig till sådana externa faktorer, diversifiera projektportföljen och utveckla nya och konkurrenskraftigt prissatta produkter som möter kraven från den ständigt föränderliga marknaden. Det finns även en risk att framtida tekniska landvinningar gör att Nya Bolagets för tillfället eller i framtiden planerade produkter förlorar sitt kommersiella värde. Om Nya Bolaget inte kan anpassa sig till den tekniska utvecklingen skulle det kunna ha en negativ påverkan på Nya Bolagets verksamhet och intjäningsförmåga.

Det kan inte garanteras att marknaden för Hamlet Biopharmas produkter kommer växa som förväntat och det är inte säkert att Hamlet Biopharmas produkter och tjänster kommer anses konkurrenskraftiga. Hamlet Biopharma kan vidare misslyckas med att utveckla och/eller upprätthålla ett konkurrenskraftigt produktutbud.

Marknaden för behandling av cancer och inflammatoriska sjukdomar kännetecknas av teknik som utvecklas snabbt, med tonvikt på produkter som skyddas av immateriella rättigheter och intensiv konkurrens. Många enheter, inklusive läkemedelslaboratorier, bioteknikföretag, akademiska institutioner och andra forskningsorganisationer, är aktivt engagerade i upptäckt, forskning, utveckling och försäljning av produkter för behandling av cancer och inflammatoriska sjukdomar. Om Hamlet Biopharma skulle få godkännande för försäljning av en av sina produkter skulle företaget konkurrera med flera andra etablerade terapier eller innovativa terapier under utveckling eller nyligen introducerade på marknaden. Sådana händelser kan ha en väsentlig negativ effekt på Hamlet Biopharmas verksamhet, framtidsutsikter, ekonomiska situation, resultat och utveckling. Bolagen bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

Legala och regulatoriska risker

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Patent och andra immateriella rättigheter har en begränsad giltighetstid och det finns en risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av eller licensieras till Bolagen inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Patent kommer vara en viktig del av Nya Bolagets framgång och konkurrensposition, och framtida intäkter kommer att bero på dess förmåga att skydda sin immateriella egendom liksom kunnande och affärshemligheter. Om Nya Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra betydande kostnader, vilket kan komma att få en väsentlig negativ inverkan på Nya Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vidare finns det alltid en risk vad avser immateriella rättigheter att Nya Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse.

Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet och skyldighet att utge skadestånd. Ett eventuellt intrång i tredje parts patent kan därför komma att begränsa möjligheterna för Nya Bolaget och dess framtida samarbetspartners att fritt utveckla och kommersialisera en eller flera av Nya Bolagets produkter. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Nya Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Nya Bolagets lönsamhet. Vidare skulle ovanstående kunna innebära svårigheter och/eller leda till förseningar vid framtida lansering eller eventuell utlicensiering/försäljning.

Det finns vidare en risk att Nya Bolagets pågående patentansökningar, och eventuella framtida patentansökningar, inte kommer att beviljas eller enbart kommer att beviljas i vissa länder. Nya Bolaget kan även misslyckas med att erhålla eller upprätthålla adekvat patentskydd på viktiga marknader för Alpha1H eller någon av dess andra nuvarande eller framtida produktkandidater vilket skulle få en hög negativ effekt på Nya Bolagets möjligheter att vidareutveckla läkemedelsprojekten. Bolagen

bedömer sannolikheten för att riskerna ovan inträffar som medelhög.

Risker relaterade till myndighetstillstånd och registrering

För att Nya Bolaget eller Nya Bolagets licenstagare ska kunna fortsätta kliniska studier på människor samt marknadsföra och utföra behandlingar måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel etik-kommittéer, Food and Drug Administration (FDA) i USA och European Medicines Agency (EMA) i Europa. I det fall Nya Bolaget, direkt eller via eventuella framtida samarbetspartners, inte lyckas erhålla nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter kan Nya Bolaget komma att påverkas negativt i form av att de kliniska studierna försenas, behöver förändras, eller i värsta fall inte kan initieras. Även synpunkter på Nya Bolagets föreslagna upplägg på kommande studier kan leda till förseningar och/eller ökade kostnader för Nya Bolaget. De regler och tolkningar som gäller i dagsläget kan ändras framöver, vilket kan komma att påverka Nya Bolagets eller dess eventuella framtida samarbetspartners möjligheter att uppfylla olika myndigheters krav. Vidare kan erhållna tillstånd och registreringar dras tillbaka efter att dessa har erhållits, exempelvis om nya biverkningar framkommer eller vid kvalitetsproblem eller dylikt. Bolagen bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Nya Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

Finansiella risker

Risker relaterade till Nya Bolagets fortsatta finansieringsbehov

Hamlet Biopharma kommer fortsätta att utveckla Bolagens produktkandidater i framtiden, vilket kommer att medföra betydande kostnader. Både storleken och tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på flera faktorer, inklusive framgång med produktutveckling, intäkter och samarbetsavtal. Det finns en risk att Nya Bolaget behöver söka ytterligare finansiering, inklusive lånefinansiering. Det finns risk för att nytt kapital

inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på villkor som är förmånliga för Nya Bolaget eller att sådant kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Nya Bolagets uppskjutna plan, vilket kan få negativa effekter på Nya Bolagets utvecklings- och investeringsmöjligheter. Hamlet Biopharma är således beroende av det faktum att kapital i framtiden kan erhållas i den utsträckning som krävs. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Om Nya Bolaget inte tar in kapital när behov uppstår finns risk för tillfälligt utvecklingsstopp eller att Nya Bolaget tvingas bedriva verksamheten i en lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Det finns också en risk för att Hamlet Biopharma kommer att behöva kraftigt begränsa Nya Bolagets planerade verksamhet eller i slutändan avveckla verksamheten.

Bolagen bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Nya Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

Risker avseende Fusionen

Det föreligger en risk för att Fusionen inte kommer genomföras

Genomförandet av Fusionen förutsätter att ett antal villkor uppfylls eller avstås från enligt Fusionsplanen. Det kan inte garanteras när villkoren kommer att uppfyllas eller avstås från, om det överhuvudtaget sker, eller att andra händelser inte inträffar som fördröjer eller leder till att Fusionen inte kan fullföljas. Fusionen är bland annat villkorad av att (i) Hamlet Pharmas aktieägare, vid en bolagsstämma i Hamlet Pharma, godkänner Fusionsplanen och godkänner emissionen av de aktier som utgör Fusionsvederlaget, (ii) SelectImmunes aktieägare, vid en bolagsstämma i SelectImmune, godkänner Fusionsplanen och (iii) Spotlight Stock Market har beslutat att uppta de aktier som utgör Fusionsvederlaget till handel på Spotlight Stock Market. Vidare är Genomförandet av Fusionen villkorad av att aktieägarna i Hamlet Pharma röstar för förvärvet av Linnane Projects AB ("Förvärvet") och

därmed sammanhängande samarbetsavtal ("**Samarbetsavtalet**"), (för ytterligare information avseende Förvärvet och Samarbetsavtalet se avsnittet "*Förvärv av Linnane Projects samt avtal med Linnane Pharma*"). Därtill erfordras att varken Hamlet Pharma eller SelectImmune har agerat emot villkoren i Fusionsplanen. Det är inte säkert att de beslut och godkännanden som krävs kommer att erhållas eller att de villkor som måste vara uppfyllda för Fusionens genomförande kommer att uppfyllas.

Utbytesförhållandet kommer inte att justeras för förändringar i värdet av Hamlet Pharma eller SelectImmunes aktier innan Fusionens Genomförande

Vid Fusionen kommer SelectImmunes aktieägare ha rätt att erhålla Fusionsvederlag för varje aktie i SelectImmune som de äger. Det antal aktier i Hamlet Pharma som kommer att erhållas för varje SelectImmune-aktie kommer inte att justeras för förändringar i värdet av Hamlet Pharma eller SelectImmunes aktier. Om värdet på Hamlet Pharmas aktier ökar eller minskar i förhållande till värdet av SelectImmune (eller värdet av SelectImmune ökar eller minskar i förhållande till värdet av Hamlet Pharmas aktier) innan Fusionens Genomförande kan marknadsvärdet av aktierna i Hamlet Biopharma som SelectImmunes aktieägare erhåller vid Fusionen vara högre eller lägre än det dåvarande relativa värdet av de enskilda bolagen.

Den finansiella proformainformationen bygger på antaganden

Den finansiella proformainformationen i Fusionsdokumentet har upprättats med hjälp av Hamlet Pharmas och SelectImmunes oreviderade finansiella information för perioden juli – december 2022, och presenteras endast för illustrativa syften och ska inte betraktas som en indikation på Hamlet Biopharmas resultat eller finansiella ställning efter Fusionen. Vissa justeringar och antaganden har gjorts gällande Hamlet Biopharma 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.

Antagandena kan komma att visa sig inte vara korrekta och andra faktorer kan påverka Hamlet Biopharmas resultat eller finansiella ställning efter Fusionen. Av dessa och andra skäl speglar inte den historiska och sammanslagna finansiella proformainformationen i sammandrag i detta Fusionsdokument nödvändigtvis Hamlet Biopharmas verkliga finansiella ställning och resultat efter Fusionen. För det fall den finansiella proformainformationen är felaktig kan bilden av Hamlet Biopharma vara missvisande.

Risker relaterade till aktien

Aktiemarknadsrisker och likviditet

De B-aktier som emitteras i Fusionsvederlaget avses tas upp för handel på Spotlight Stock Market. Utvecklingen för en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på händelser hänförliga till kapitalmarknaden i stort. Sådana händelser kan även öka aktiekursens volatilitet. Priset på Hamlet Biopharmas aktier är bland annat beroende på utvecklingen av Hamlet Biopharmas verksamhet, resultat och finansiella ställning, hur väl Hamlet Biopharma lever upp till kommunicerade mål samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster och utdelning. Priset på Hamlet Biopharmas aktie kan därutöver påverkas av aktiemarknadens generella utveckling, den ekonomiska utvecklingen i stort samt omständigheter hänförliga till Hamlet Biopharmas konkurrenter. Om en aktiv och likvid handel med Hamlet Biopharmas aktie inte utvecklas eller visar sig hållbar, kan det medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god.

Erbjudande av aktier eller andra värdepapper i framtiden

Bolagen befinner sig fortsatt i tidig klinisk utvecklingsfas och har ännu inte genererat några betydande intäkter. Det är på förhand svårt att bedöma när Hamlet Biopharma kan komma att bli lönsamt. För att möjliggöra fortsatt utveckling av läkemedelsprojekt behöver Hamlet Biopharma ytterligare finansiering. Om ytterligare finansiering

arrangeras genom ägarkapital, innebär det ytterligare nyemissioner av aktier för nuvarande aktieägare och, såvida de inte deltar i sådana eventuella emissioner, en utspädning av deras ägarandel i Hamlet Biopharma. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida nyemissioner kommer att bero på Hamlet Biopharmas situation och marknadsförhållandena vid den aktuella tidpunkten, går det inte att förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana nyemissioner. Beroende på hur villkoren ser ut för eventuella ytterligare nyemissioner kan sådana emissioner komma att påverka Hamlet Biopharmas aktiekurs negativt.

Aktieägare med betydande inflytande

Linnane Pharma kommer efter Fusionen att inneha cirka 49,93 procent av aktierna och cirka 82,95 procent av rösterna i Hamlet Biopharma. Linnane Pharma har därmed möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Nya Bolaget. En sådan ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har intressen som skiljer sig åt från majoritetsaktieägarens intressen.

Om Linnane Pharma bestämmer sig för att avyttra sitt innehav, eller om marknaden skulle uppfatta att en sådan avyttring kan komma att bli aktuell, kan det komma att påverka aktiekursen negativt. Linnane Pharma intressen kan avvika ifrån, eller konkurrera med, Nya Bolagets intressen eller andra aktieägares intressen och Linnane Pharma kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse.

ANSVARIGA PERSONER OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Fusionsdokumentet har upprättats som ett underlag för besluten på de extra bolagsstämmor i Hamlet Pharma och SelectImmune som avses hållas den 17 maj 2023. Fusionsdokumentet har upprättats i enlighet med Takeover-reglerna och med utgångspunkt i artikel 1.4 g i Prospektförordningen. Fusionsdokumentet utgör inte ett prospekt enligt Prospektförordningen och har inte granskats och godkänts Finansinspektionen eller någon annan tillsynsmyndighet.

Hamlet Pharmas styrelse ansvarar för information i Fusionsdokumentet i den utsträckning som följer av 29 kap. 1 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) och Takeover-reglerna. Hamlet Pharmas styrelse försäkras härmed att, enligt deras kännedom, den information som ges i Fusionsdokumentet överensstämmer med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

SelectImmunes styrelse har upprättat avsnitten "*Extra bolagsstämma i SelectImmune*", "*Fusionen – Rekommendation från SelectImmunes styrelse*" och "*Information om SelectImmune*" samt annan information som uttryckligen avser SelectImmune eller Fusionsplanen i avsnitten "*Viktig information*", "*Risikfaktorer*", "*Fusionen*" och "*Hamlet Biopharma*". SelectImmunes styrelse försäkras härmed att dessa delar, enligt deras kännedom, ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av SelectImmune.

Styrelserna försäkras att information från tredje part har återgivits korrekt och att – såvitt styrelserna känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Fusionsdokumentet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

För information om styrelseledamöterna i Hamlet Pharma och SelectImmune hänvisas till "*Information om Hamlet Pharma - Styrelsen*" respektive "*Information om SelectImmune – Styrelsen*".

Malmö, 3 maj 2023

Hamlet Pharma AB (publ)

Styrelsen

SelectImmune Pharma AB (publ)

Styrelsen

EXTRA BOLAGSSTÄMMA I HAMLET PHARMA

Datum, tid och plats

Hamlet Pharmas extra bolagsstämma kommer att hållas i High Court Malmö på Malmöhusvägen 1 i Malmö onsdagen den 17 maj 2023, klockan 14:00.

Syftet med den extra bolagsstämman

Hamlet Pharmas aktieägare kommer vid den extra bolagsstämman att bli ombedda att överväga och rösta om följande beslut i samband med Fusionen av SelectImmune:

- a) Godkännande av Hamlet Pharmas förvärv av Linnane Projects AB;
- b) Godkännande av samarbetsavtal mellan Hamlet Pharma och Linnane Pharma;
- c) Godkännande av Fusionsplanen mellan Hamlet Pharma och SelectImmune, som finns bilagd detta Fusionsdokument; och
- d) Emission av Fusionsvederlaget.

Beslutspunkt a): Godkännande av Hamlet Pharmas förvärv av Linnane Projects AB

Hamlet Pharma har den 31 mars 2023 ingått ett avtal med Linnane Pharma avseende förvärv av samtliga aktier i Linnane Projects AB ("**Förvärvet**").

Linnane Pharma innehar 49,33 procent av aktierna och 83,52 procent av rösterna i Hamlet Pharma och är därmed moderbolag till Bolaget. Vidare kontrolleras Linnane Pharma av Catharina Svanborg som är styrelseordförande i Hamlet Pharma. Catharina Svanborg är även styrelseordförande i Linnane Pharma. Linnane Pharma är således närstående till Hamlet Pharma och Förvärvet är att anses som en närståendetransaktion enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande AMN 2019:25, innebärande att Förvärvet ska underställas bolagsstämma i Hamlet Pharma för godkännande. Förvärvet är således även villkorat av bolagsstämmans godkännande.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen i Hamlet Pharma att stämman fattar beslut om godkännande av Förvärvet.

För ytterligare information avseende Förvärvet se avsnittet "Förvärv av Linnane Projects samt samarbetsavtal med Linnane Pharma".

Beslutspunkt b): Godkännande av samarbetsavtal mellan Hamlet Pharma och Linnane Pharma

Hamlet Pharma har den 31 mars 2023 ingått ett samarbetsavtal med Linnane Pharma ("**Samarbetsavtalet**").

Såsom framgår av punkten a) ovan är Linnane Pharma närstående till Hamlet Pharma och Samarbetsavtalet är att anses som en närståendetransaktion enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande AMN 2019:25, innebärande att Samarbetsavtalet ska underställas bolagsstämma i Hamlet Pharma för godkännande. Samarbetsavtalet är således även villkorat av bolagsstämmans godkännande. Vidare är Samarbetsavtalet villkorat av genomförande av den fusion som föreslås mellan Hamlet Pharma och SelectImmune Pharma, innebärande att bolagsstämmans beslut enligt denna punkt är villkorat av att stämman även fattar beslut i enlighet med punkterna c)–d).

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen i Hamlet Pharma att stämman fattar beslut om godkännande av Samarbetsavtalet.

För ytterligare information avseende Samarbetsavtalet se avsnittet "Förvärv av Linnane Projects samt samarbetsavtal med Linnane Pharma".

Beslutspunkt c): Godkännande av Fusionsplanen mellan Hamlet Pharma och SelectImmune

Styrelserna för Hamlet Pharma och SelectImmune Pharma antog den 31 mars 2023 Fusionsplanen för att genomföra ett samgående av Hamlet Pharma och SelectImmune genom en aktiebolagsrättslig fusion. Fusionsplanen registrerades hos Bolagsverket den 4 april 2023 och registreringen kungjordes i Post och Inrikes Tidningar den 6 april 2023. Styrelsen för Hamlet Pharma föreslår med anledning av den föreslagna Fusionen att stämman beslutar om godkännande av Fusionsplanen.

Enligt Fusionsplanen ska Fusionen ske genom absorption med Hamlet Pharma som övertagande bolag och SelectImmune som överlåtande bolag. Fusionens genomförande förutsätter godkännande av Fusionsplanen på bolagsstämma i båda bolagen samt att övriga villkor i Fusionsplanen är uppfyllda. Som fusionsvederlag kommer aktieägare i SelectImmune att erhålla 0,8 aktier i Hamlet Pharma för varje aktie i SelectImmune för respektive aktieslag.

Under förutsättning att villkoren för Fusionen uppfylls kommer SelectImmune att upplösas och dess tillgångar och skulder att övergå till Hamlet Pharma genom Bolagsverkets registrering av Fusionen, vilken beräknas ske tidigast under tredje kvartalet 2023. Redovisning av fusionsvederlaget kommer att ske efter Bolagsverkets registrering av Fusionen.

Bolagsstämmans beslut är villkorat av att stämman även fattar beslut i enlighet med punkterna a)–b). Vidare är beslutet villkorat av och förutsätter att stämman fattar beslut om emission av fusionsvederlaget i enlighet med punkt d).

Beslutspunkt d): Emission av Fusionsvederlaget

Verkställande av Fusionen som beskrivs i punkt c) ovan förutsätter att bolagsstämman fattar beslut om emission av fusionsvederlaget. Enligt Fusionsplanen berättigar en (1) A-aktie i SelectImmune innehavaren till 0,8 A-aktier i Hamlet Pharma och en (1) B-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren till 0,8 B-aktier i Hamlet Pharma.

Mot bakgrund av ovan föreslår styrelsen att stämman beslutar om en nyemission av högst 13 967 380 aktier, varav 1 600 000 A-aktier och 12 367 380 B-aktier. Emissionen kommer att innebära en ökning av aktiekapitalet i Hamlet Pharma med högst 139 673,8 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla:

1. Berättigad att erhålla nyemitterade A-aktier, i enlighet med ovan angivna utbytesrelation, är innehavarna av A-aktier i SelectImmune per dagen för Bolagsverkets registrering av Fusionen. Berättigad att erhålla nyemitterade B-aktier, i enlighet med ovan angivna utbytesrelation, är innehavarna av B-aktier i SelectImmune per dagen för Bolagsverkets registrering av Fusionen.
2. Endast hela aktier i Hamlet Pharma kommer att erläggas till aktieägare i SelectImmune som Fusionsvederlag. Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat Fondkommission**") har uppdragits att lägga samman alla fraktioner av B-aktier i Hamlet Pharma som inte berättigar till en hel ny B-aktie i Hamlet Pharma som fusionsvederlag och det sammanlagda antalet B-aktier i Hamlet Pharma som motsvarar sådana fraktioner kommer därefter att säljas av Aqurat Fondkommission på Spotlight Stock Market. Försäljningen ska ske snarast efter registreringen av Fusionen hos Bolagsverket. Redovisningen av försäljningslikviden för försäljningen av Fraktioner ska ske genom Aqurat Fondkommission försorg och därefter utbetalas till dem 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. Samtliga

A-aktier i SelectImmune innehas av Linnane Pharma och inga fraktioner kommer således att uppstå i avseende på A-aktierna i SelectImmune.

3. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att de nyemitterade aktierna ska utgöra Fusionsvederlaget i Fusionen.
4. De nyemitterade aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.
5. De nya A-aktierna ska omfattas av förbehåll enligt 4 kap. 6 § aktiebolagslagen (omvandlingsförbehåll).

Styrelsen för Hamlet Pharma anser att Fusionsvederlaget är skäligt från en finansiell synvinkel för Hamlet Pharma och till fördel för Hamlet Pharma och dess aktieägare. Till grund för denna uppfattning har styrelsen i Hamlet Pharma beaktat ett antal faktorer, inklusive, men inte begränsat till den volymvägda genomsnittliga betalkursen för SelectImmunes B-aktie respektive Hamlet Pharmas B-aktie 30 handelsdagar före dagen för offentliggörandet av pressmeddelandet den 31 mars 2023 samt Bolagets och SelectImmunes framtidsutsikter efter genomförandet av planerade åtgärder. SelectImmune har även inhämtat en så kallad fairness opinion från Hjalmarsson & Partners Corporate Finance AB daterad den 30 mars 2023, som uttrycker att per det datumet, och baserat på de överväganden som anges däri, är Fusionsvederlaget som ska erläggas av Bolaget skäligt för Bolaget från en finansiell synvinkel.

Beslutet är villkorat av och förutsätter att stämman även fattar beslut om godkännande av Fusionsplanen i enlighet med punkt c) på dagordningen samt att SelectImmune vid en bolagsstämma fattar beslut om godkännande av Fusionsplanen. Beslutet ska även vara villkorat av att bolagsstämman fattar beslut i enlighet med styrelsens förslag i punkterna a)–b) samt att övriga villkor för Fusionen uppfylls och registrering av Fusionen sker hos Bolagsverket senast den 1 oktober 2023, eller det senare datum som senast beslutas den 1 oktober 2023 gemensamt av Hamlet Pharmas och SelectImmunes styrelser i enlighet med Fusionsplanen.

Styrelsens i SelectImmunes godkännande och rekommendation

SelectImmunes styrelse har fastställt att Fusionsplanen och de transaktioner som planeras i samband därmed är skäliga och ligger i SelectImmunes och dess aktieägares intresse. Följaktligen har SelectImmunes styrelse rekommenderat att SelectImmunes aktieägare godkänner Fusionsplanen och emissionen av Fusionsvederlaget.

Denna åsikt stöds av en så kallad fairness opinion från Hjalmarsson & Partners Corporate Finance AB, daterad den 30 mars 2023, som anger att, per det datumet och baserat på och underkastat den information och de antaganden, analyser och begränsningar som anges däri, Fusionsvederlaget som ska erhållas i Fusionen av SelectImmunes aktieägare är skäligt, ur en finansiell synvinkel, för sådana aktieägare.

Baserat på ovan rekommenderar SelectImmunes styrelse enhälligt att SelectImmunes aktieägare röstar för godkännande av Fusionsplanen.

Avstämningsdag, utestående aktier och röstberättigade aktier

Endast innehavare av Hamlet Pharma-aktier som är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 9 maj 2023 är berättigade att närvara och rösta vid Hamlet Pharmas extra bolagsstämma. Bolaget har per dagen för detta Fusionsdokument totalt 110 529 666 aktier, varav 38 471 166 A-aktier och 72 058 500 B-aktier. Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar till en (1) röst på Hamlet Pharmas bolagsstämma. Bolaget innehar inga egna aktier, som inte kan företrädas vid den extra bolagsstämman.

Majoritetskrav

Beslutet om godkännande av Hamlet Pharmas förvärv av Linnane Projects och beslutet om godkännande av Samarbetsavtalet med Hamlet Pharma och Linnane Pharma måste stödjas av mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna. Linnane Pharma äger inte rätt att rösta för sina aktier i avseende på dessa beslut.

Beslutet om godkännande av Fusionsplanen och beslutet om emission av Fusionsvederlaget måste stödjas av två tredjedelars majoritet (av såväl de avgivna rösterna som de företrädde aktierna). I avseende på godkännande av Fusionsplanen ska det föreskrivna majoritetskravet tillämpas inom varje aktieslag, dvs både i förhållande till A-aktierna och B-aktierna.

Röstning och fullmakter

Aktieägare som önskar delta vid den extra bolagsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken tisdagen den 9 maj 2023, och dels anmäla sin avsikt att delta senast torsdagen den 11 maj 2023. Anmälan sker skriftligen till Hamlet Pharma AB, BMC D10, Klinikgatan 32, 222 42 Lund eller per e-post info@hamletpharma.com.

Vid anmälan ska aktieägaren uppge fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträden. Antalet biträden får vara högst två. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör anmälan, i förekommande fall, åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per avstämningsdagen tisdagen den 9 maj 2023. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering). Aktieägare som önskar registrera aktierna i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan rösträttsregistrering. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast torsdagen den 11 maj 2023 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig av aktieägaren undertecknad och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis bifogas eller om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling.

Fullmaktsformulär för aktieägare som önskar delta i stämman genom ombud finns på Hamlet Pharmas hemsida www.hamletpharma.com.

EXTRA BOLAGSSTÄMMA I SELECTIMMUNE

Datum, tid och plats

SelectImmunes extra bolagsstämma kommer att hållas på High Court Malmö på Malmöhusvägen 1 i Malmö onsdagen den 17 maj 2023, klockan 11:00.

Syftet med den extra bolagsstämman

SelectImmunes aktieägare kommer vid den extra bolagsstämman att bli ombedda att överväga och rösta om att godkänna Fusionsplanen som finns bilagd i detta Fusionsdokument.

Styrelsens i SelectImmunes godkännande och rekommendation

SelectImmunes styrelse har fastställt att Fusionsplanen och de transaktioner som planeras i samband därmed är skäligen för och ligger i SelectImmunes och dess aktieägares intresse. Följaktligen rekommenderar SelectImmune att SelectImmunes aktieägare godkänner Fusionsplanen.

Denna åsikt stöds av en så kallad fairness opinion från Hjalmarsson & Partners, daterad den 30 mars 2023, som anger att, per det datumet och baserat på och underkastat den information och de antaganden, analyser och begränsningar som anges däri, Fusionsvederlaget som ska erhållas i Fusionen av SelectImmunes aktieägare är skäligt, ur en finansiell synvinkel, för sådana aktieägare.

Baserat på ovan rekommenderar SelectImmunes styrelse enhälligt att SelectImmunes aktieägare röstar för godkännande av Fusionsplanen.

Avstämningsdag, utestående aktier och röstberättigade aktier

Endast innehavare av SelectImmune-aktier som är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 9 maj 2023 är berättigade att närvara och rösta vid SelectImmunes extra bolagsstämma. Bolagets har per dagen för detta Fusionsdokument 17 459 225 aktier, varav 2 000 000 A-aktier och 15 459 225 B-aktier. Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar till en (1) röst på SelectImmunes bolagsstämma. Bolaget innehar inga egna aktier, som inte kan företrädas vid den extra bolagsstämman.

Majoritetskrav

Beslutet om godkännande av Fusionsplanen måste stödjas av två tredjedelars majoritet (av såväl de avgivna rösterna som de företrädda aktierna). Det föreskrivna majoritetskravet ska vidare tillämpas inom varje aktieslag, dvs. både i förhållande till A-aktierna och B-aktierna.

Linnane Pharma är SelectImmunes största aktieägare med ett innehav om cirka 34,37 procent av aktierna och 67,69 procent av rösterna i SelectImmune. Linnane Pharma är även moderbolag till Hamlet Pharma och ingår således i samma koncern som Hamlet Pharma. Vid godkännande av Fusionsplanen ska aktier som innehas av Hamlet Pharma eller av annat företag i samma koncern som Hamlet Pharma inte beaktas, varvid de aktier och röster som Linnane Pharma innehar inte kommer att kunna beaktas på extra bolagsstämman i SelectImmune. Linnane Pharma äger samtliga A-aktier i SelectImmune, innebärande att majoritetskravet enbart uppställs i avseende på B-aktierna.

Röstning och fullmakter

Aktieägare som önskar delta vid den extra bolagsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken tisdagen den 9 maj 2023, och dels anmäla sin avsikt att delta senast torsdagen den 11

maj 2023. Anmälan sker skriftligen till SelectImmune AB, Klinikgatan 32, 222 42 Lund eller via e-post till info@selectimmune.com.

Vid anmälan ska aktieägaren uppge fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträden. Antalet biträden får högst vara två. För att underlätta inpasseringen vid stämman bör anmälan, i förekommande fall, åtföljas av fullmakter, registreringsbevis och andra behörighetshandlingar.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, förutom att anmäla sig till stämman, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per avstämningsdagen tisdagen den 9 maj 2023. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering). Aktieägare som önskar registrera aktierna i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan rösträttsregistrering. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast torsdagen den 11 maj 2023 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig av aktieägaren undertecknad och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska kopia av registreringsbevis bifogas eller om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling.

Fullmaktsformulär för aktieägare som önskar delta i stämman genom ombud finns på SelectImmunes hemsida www.selectimmune.com.

FUSIONEN

Följande är en beskrivning av de väsentliga aspekterna av Fusionen. Bolagen förordar en noggrann läsning av hela Fusionsdokumentet, inklusive Fusionsplanen som bifogas detta Fusionsdokument, för en mer fullständig beskrivning av Fusionen.

Informationen i avsnittet innehåller uppskattningar vad avser framtida förväntade synergier och andra så kallade framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktade uttalanden. Se även avsnitten "Viktig information – Framåtriktade uttalanden" och "Riskfaktorer".

Introduktion

Hamlet Pharmas styrelse och SelectImmunes styrelse antog och offentliggjorde den 31 mars 2023 en Fusionsplan, enligt vilken Hamlet Pharma och SelectImmune har enats om ett samgående av Bolagens verksamheter genom Fusionen.

Fusionen kommer att genomföras som en aktiebolagsrättslig fusion enligt Aktiebolagslagen med Hamlet Pharma som övertagande bolag och SelectImmune som överlåtande bolag i enlighet med svensk rätt, varigenom tillgångar och skulder, rättigheter och skyldigheter relaterade till SelectImmune kommer att överföras till Hamlet Pharma mot vederlag i form av Fusionsvederlaget som kommer att lämnas till SelectImmunes aktieägare. Hamlet Pharmas aktieägare kommer inte att erhålla några nya aktier i samband med Fusionen, förutsatt att sådan aktieägare inte också är aktieägare i SelectImmune per avstämningsdagen för Fusionen. Efter Fusionens Genomförande kommer B-aktierna i Fusionsvederlaget att upptas till handel på Spotlight Stock Market och Hamlet Biopharmas B-aktie kommer fortsatt vara listat på Spotlight Stock Market.

Sammanslagningen förutsätter bland annat godkännanden på extra bolagsstämmor i båda Bolagen. Hamlet Pharmas och SelectImmune extra bolagsstämmor kommer att hållas den 17 maj 2023. Fusionsplanen anger att Genomförandet av Fusionen kommer att äga rum den dag som Bolagsverket registrerar Fusionen. Dagen för registreringen förväntas infalla tidigast under tredje kvartalet 2023 och är föremål för uppfyllandet av de villkor för Fusionen som anges under rubriken "Villkor för

Fusionen". För indikativ tidsplan se "Indikativ tidsplan" nedan.

Bakgrund och motiv för Fusionen

Styrelserna har utrett följderna av ett samgående mellan Bolagen och styrelserna ser övertygande strategiska fördelar med en sammanslagning av Hamlet Pharma och SelectImmune. Fusionen förväntas vara betydligt värdeskapande för samtliga intressenter. Syftet med Fusionen är att skapa en bredare portfölj av läkemedelsprojekt inom två stora kliniska områden; cancer och infektioner. Behovet av nya, mer selektiva cancerläkemedel är stort, liksom behovet av alternativ till antibiotika, som alltmer förlorar sina effekter på grund av antibiotikaresistens och lämnar patienten utan behandling.

Fusionen skapar ett större bolag som tillvaratar de lovande projekten i Hamlet Pharma och SelectImmune och Bolagen ser en stor potential för synergier i form av stärkt know-how. Fusionen skapar även strategiska fördelar för aktieägarna. Genom att bredda verksamheten minskas aktieägarnas risk och ökar möjligheten till framtida intäkter. Därigenom ökar sannolikheten för att attrahera starkare ägargrupper. Styrelserna förväntar sig att aktieägarna gynnas genom att handeln av aktier i Hamlet Biopharma blir mer robust än handeln med aktier i Bolagen var för sig. Vidare kommer Hamlet Biopharma att ha större förmåga att anskaffa kapital än SelectImmune sedd för sig.

För närmare information om skälen för Fusionen som redogörs för i Fusionsplanen se avsnittet "Hamlet Biopharma – Skäl för Fusionen, strategi och förväntade synergier".

Fusionsvederlaget

En (1) A-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren att erhålla 0,8 A-aktier i Hamlet Pharma, och en (1) B-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren att erhålla 0,8 B-aktier i Hamlet Pharma, dvs nya aktier i Hamlet Pharma kommer att emitteras till SelectImmunes aktieägare i förhållande till deras aktieinnehav i SelectImmune med relationen 0,8:1.

De nyemitterade aktierna kommer att utgöras av A- och B-aktier i Hamlet Pharma. Aktierna kommer att emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och de kommer att vara denominerade i svenska kronor. Hamlet Pharmas aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registreringen av aktierna görs av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. A-aktiernas ISIN-kod är SE0015661145 och B-aktiernas ISIN-kod är SE0015661152. Hamlet Pharmas B-aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market och B-aktiens kortnamn är Hamlet B. För mer information om aktierna se avsnitt "Information om Hamlet Pharma – Aktiekapital och ägande".

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Hamlet Pharmas aktiekapital fram till 31 december 2022 sedan Hamlet Pharmas bildande (siffror i SEK).

Datum	Händelse	Förändring antal aktier		Totalt antal aktier		Förändring av aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
		A-aktier	B-aktier	A-aktier	B-aktier			
990329	Nybildning	1 000	-	1 000 ¹	-	100 000,00	100 000,00	100,0000
071203	Fondemission	96	-	1 096	-	9 600,00	109 600,00	100,0000
071203	Fondemission	500	-	1 596	-	50 000,00	159 600,00	100,0000
071203	Minskning	-96	-	1 500	-	-9 600,00	150 000,00	100,0000
140227	Minskning	0	-	1 500	-	-100 000,00	50 000,00	33,3333
150505	Split 12 500:1	-	-	18 750 000	-	0,00	50 000,00	0,0027
150530	Nyemission	937 500	-	19 687 500	-	2 500,00	52 500,00	0,0027

¹ Innan införandet av skilda aktieslag fanns endast ett aktieslag i Bolaget. Aktierna har redovisats i kolumnen för A-aktier av formateringsskäl.

Premie, fördelning av ägande och utspädning

Baserat på den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Hamlet Pharmas B-aktie under de senaste trettio handelsdagarna före offentliggörandet av Fusionen den 31 mars 2023 innebär fusionsvederlaget en premie om cirka 63,25 procent jämfört med den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 1,88 kronor för SelectImmunes B-aktie de senaste trettio handelsdagarna före offentliggörandet av Fusionen den 31 mars 2023 och cirka 36,07 procent jämfört med stängningskursen om 2,25 kronor för SelectImmunes B-aktie den 30 mars 2023.

Det totala antalet aktier som kommer att emitteras till SelectImmunes aktieägare såsom Fusionsvederlag är 13 967 380, varav 1 600 000 A-aktier och 12 367 380 B-aktier. Under antagande att antalet utestående aktier per dagen för Fusionsdokumentet är samma vid Genomförandet kommer det totala antalet nyemitterade aktier i Hamlet Pharma att uppgå till 13 967 380 innebärande en ökning av antalet aktier från 110 529 666 till 124 497 046 aktier i Hamlet Pharma, varav 40 071 166 A-aktier och 84 425 880 B-aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 11,2 procent av det totala antalet aktier och cirka 5,8 procent av det totala antalet röster i Hamlet Pharma efter Fusionen.

150805	Fondemission	-	19 687	-	500	538 125,00	590 625,00	0,0300
151013	Nyemission	5 500	-	25 187	-	165 000,00	755 625,00	0,0300
160614	Teckningsoptioner TO1	2 713	-	27 900	-	81 395,94	837 020,94	0,0300
161109	Teckningsoptioner TO2	2 724	-	30 624	-	81 726,03	918 746,97	0,0300
190215	Nyemission	1 000	-	31 624	-	30 000,00	948 746,97	0,0300
191106	Teckningsoptioner	1 000	-	32 624	-	30 000,00	978 746,97	0,0300
200227	Teckningsoptioner	1 000	-	33 624	-	30 000,00	1 008 746,97	0,0300
210414	Split 3:1	67 249	33 624	67 249	-	-	1 008 746,97	0,0100
210630	Ändringar mellan A- och B-aktier under kvartalet	-29 281	29 281	37 968	62 906 487	-	1 008 746,97	0,0100
210830	Företrädesemission	2 914	4 826	40 882	67 732 939	1 454,92	1 010 201,89	0,0093
210830	Kvittningsemmission	0	145 492	40 882	67 878 431	77 409,90	1 087 611,79	0,0100
210930	Ändringar mellan A- och B-aktier under kvartalet	-2 067	2 067	38 815	69 945 741	-	1 087 611,79	0,0100
211231	Ändringar mellan A- och B-aktier under kvartalet	-77 772	77 772	38 737	70 023 513	-	1 087 611,79	0,0100
220331	Ändringar mellan A- och B-aktier under kvartalet	-10 518	10 518	38 727	70 034 031	-	1 087 611,79	0,0100
220616	Aktieteckning TO3	0	1 768	38 727	71 802 518	17 684,87	1 105 296,66	0,0100
220630	Ändringar mellan A- och B-aktier under kvartalet	-90 618	90 618	38 636	71 893 136	-	1 105 296,66	0,0100
220930	Ändringar mellan A- och B-aktier under kvartalet	-139	139 750	38 496	72 032 886	-	1 105 296,66	0,0100
221231	Ändringar mellan A- och B-aktier under kvartalet	-22 754	22 754	38 474	72 055 640	-	1 105 296,66	0,0100

Aktieägande mellan Hamlet Pharma och SelectImmune

Hamlet Pharma äger eller kontrollerar inte några aktier i SelectImmune, eller andra finansiella instrument, som ger Hamlet Pharma en finansiell exponering motsvarande ett innehav i SelectImmune. SelectImmune äger eller kontrollerar inte några aktier eller andra finansiella instrument i Hamlet Pharma. Bolagen är emellertid intressebolag gentemot varandra

genom Linnane Pharma som är majoritetsägare tillika moderbolag i de båda Bolagen, se avsnitten "*Information om Hamlet Pharma - Legal koncernstruktur*" och "*Information om SelectImmune - Legal koncernstruktur*".

Sammanläggningen förutsätter bland annat godkännanden på extra bolagsstämmor i de båda Bolagen. Linnane Pharma är SelectImmunes största aktieägare med ett innehav om cirka 34,37 procent av aktierna och

67,69 procent av rösterna i SelectImmune. Linnane Pharma är även moderbolag till Hamlet Pharma och ingår således i samma koncern som Hamlet Pharma. I avseende på extra bolagsstämman i SelectImmune ska vid godkännande av Fusionsplanen aktier som innehas av Hamlet Pharma eller av annat företag i samma koncern som Hamlet Pharma inte beaktas, varvid de aktier och röster som Linnane Pharma innehar inte kommer att kunna beaktas på extra bolagsstämman i SelectImmune. Linnane Pharma har ett innehav om 49,33 procent av aktierna och 83,52 procent av rösterna i Hamlet Pharma och äger rätt att rösta på Hamlet Pharmas bolagsstämma avseende Fusionen.

Lock up-avtal

Såvitt Hamlet Pharma eller SelectImmunes styrelse känner till förekommer det inte några överlåtelsebegränsningar att inte sälja aktier i Hamlet Biopharma under en viss tid efter Genomförande (så kallade lock up-avtal).

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Hamlet Pharmas aktier omfattas av Takeoverreglerna, utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt på grund av så kallad budplikt. Budplikt uppstår när en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav motsvarande 30 procent eller mer av samtliga röster i ett bolag.

Ett offentligt uppköpserbudande kan ske mot kontant vederlag, mot vederlag i form av nyemitterade aktier i det uppköpande bolaget, eller mot vederlag i form av en kombination av de båda. Ett offentligt uppköpserbudande kan vara villkorat eller ovillkorat. Aktieägare kan välja att acceptera ett uppköpserbudande eller att tacka nej. Även om en aktieägare tackar nej till ett offentligt uppköpserbudande kan aktierna emellertid tvångsinlösas under vissa omständigheter.

Tvångsinlösen kan påkallas av en aktieägare som innehar mer än 90 procent av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, och innebär

en lagstadgad rätt för sådan majoritetsaktieägare att lösa in samtliga aktier som inte innehas av majoritetsägaren. Tvångsinlösen kan även i samma situation påkallas av minoritetsägare. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om tvångsinlösen påkallas av en majoritetsägare till följd av ett av denne lämnat offentligt uppköpserbudande, ska lösenbeloppet, om vissa villkor är uppfyllda, motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna i uppköpserbudandet, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Processen för fastställande av skälig ersättning för aktier som omfattas av tvångsinlösen utgör en del i det aktie-bolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att tillse att samtliga aktieägare behandlas rättvist. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljenämnd.

Hamlet Pharmas aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Hamlet Pharmas aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Rådgivare

Advokatfirman Delphi är Hamlet Pharmas legala rådgivare i samband med Fusionen. Advokatfirman Delphi erhåller ersättning för utförda tjänster i samband med Fusionen. Därutöver har Advokatfirman Delphi inga ekonomiska eller andra intressen i Fusionen.

Rekommendation från Hamlet Pharmas styrelse

Efter noggrant övervägande, och i samråd med SelectImmunes ledning och externa legala rådgivare, anser styrelsen för Hamlet Pharma att Fusionen är till fördel för bolaget och dess aktieägare. Den 31 mars 2023 beslutade Hamlet Pharmas styrelse att godkänna Fusionsplanen mellan Hamlet Pharma och SelectImmune. Följaktligen rekommenderar Hamlet Pharmas styrelse att dess aktieägare godkänner Fusionsplanen och emissionen av Fusionsvederlaget till SelectImmunes aktieägare vid

extra bolagsstämma i Hamlet Pharma. Till grund för denna uppfattning har styrelsen i Hamlet Pharma beaktat ett antal faktorer, inklusive, men inte begränsat till:

- Fusionen skapar ett större bolag som tillvaratar de lovande projekten i Hamlet Pharma och SelectImmune och Bolagen ser en stor potential för synergier i form av stärkt know-how.
- Fusionen skapar strategiska fördelar för aktieägarna. Genom att bredda verksamheten minskas aktieägarnas risk och ökar möjligheten till framtida intäkter. Därigenom ökar sannolikheten för att attrahera starkare ägargrupper.
- Hamlet Pharma förväntar sig att aktieägarna gynnas genom att handeln av aktier i Hamlet Biopharma blir mer robust än handeln med aktier i Bolagen var för sig.
- Vidare kommer Hamlet Biopharma att ha större förmåga att anskaffa kapital än Bolagen var för sig.

Denna redogörelse av information och omständigheter som har beaktats av Hamlet Pharmas styrelse inkluderar de materiella omständigheter som har beaktats av Hamlet Pharmas styrelse, men redogörelsen är inte avsedd att vara uttömmande och redogörelsen omfattar inte alla omständigheter som har beaktats av Hamlet Pharmas styrelse. Med hänsyn till den stora variationen av beaktade omständigheter, och komplexiteten hos dessa, har Hamlet Pharmas styrelse inte kvantifierat eller tillskrivit någon relativ eller specifik vikt till de olika omständigheterna som beaktades när styrelsen beslutade sig för att anta och godkänna Fusionsplanen och Fusionen. Hamlet Pharmas styrelse ser det snarare som att dess rekommendation baseras på samtlig information som presenterats och samtliga omständigheter som beaktats, inklusive diskussioner med, och ifrågasättandet av, Hamlet Pharmas ledning och dess rådgivare.

Rekommendation från SelectImmunes styrelse

SelectImmunes styrelses åsikt avseende Fusionen är baserad på en bedömning av ett flertal faktorer som SelectImmunes styrelse har ansett vara relevanta i samband med utvärderingen av Fusionen.

Efter noggrant övervägande, och i samråd med Hamlet Pharmas ledning och externa legala rådgivare, anser styrelsen för SelectImmune att Fusionen är till fördel för bolaget och dess aktieägare. Den 31 mars 2023 beslutade SelectImmunes styrelse att godkänna Fusionsplanen mellan Hamlet Pharma och SelectImmune. Följaktligen rekommenderar SelectImmunes styrelse att dess aktieägare godkänner Fusionsplanen vid extra bolagsstämma i SelectImmune. Till grund för denna uppfattning har styrelsen i SelectImmune beaktat samma faktorer som framgår under *"Rekommendation från Hamlet Pharmas styrelse"* samt den fairness opinion från Hjalmarsson & Partners daterad den 30 mars 2023, som uttrycker att per det datumet, och baserat på de överväganden som anges däri, är Fusionsvederlaget som ska erläggas av Hamlet Pharma skäligt för SelectImmune från en finansiell synvinkel. Se vidare under avsnittet *"Utlåtande från Hjalmarsson & Partners till SelectImmunes styrelse"*.

Denna redogörelse av information och omständigheter som har beaktats av SelectImmunes styrelse inkluderar de materiella omständigheter som har beaktats av SelectImmunes styrelse, men redogörelsen är inte avsedd att vara uttömmande och redogörelsen omfattar inte alla omständigheter som har beaktats av SelectImmunes styrelse. Med hänsyn till den stora variationen av beaktade omständigheter, och komplexiteten hos dessa, har SelectImmunes styrelse inte kvantifierat eller tillskrivit någon relativ eller specifik vikt till de olika omständigheterna som beaktades när styrelsen beslutade sig för att anta och godkänna Fusionsplanen och Fusionen. SelectImmunes styrelse ser det snarare som att dess rekommendation baseras på samtlig information som presenterats och samtliga omständigheter som beaktats, inklusive diskussioner med, och ifrågasättandet av, SelectImmunes ledning och dess rådgivare.

Uttalande från styrelsen i SelectImmune

Detta pressmeddelande eller fusionen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA, eller i någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag. Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera det erbjudna fusionsvederlaget måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser.



Pressmeddelande
Lund 31 mars 2023

Uttalande från styrelsen i SelectImmune Pharma AB med anledning av fusionen med Hamlet Pharma AB

Styrelsen för SelectImmune Pharma AB rekommenderar enhälligt aktieägarna i SelectImmune Pharma AB att rösta för Fusionen.¹

Bakgrund

Styrelserna för SelectImmune Pharma AB (publ) ("SelectImmune") och Hamlet Pharma AB (publ) ("Hamlet Pharma") (tillsammans "Bolagen") meddelade idag gemensamt att styrelsen för SelectImmune och styrelsen för Hamlet Pharma har träffat överenskommelse om samgående mellan SelectImmune och Hamlet Pharma genom en legal fusion i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) ("Fusionen"). Syftet med fusionen är att skapa ett slagkraftigt läkemedelsbolag för utveckling av läkemedel för behandling av cancer- och infektionssjukdomar. Det sammanslagna bolaget ("Hamlet Biopharma") får en portfölj med totalt tio läkemedelsprojekt varav tre projekt i fas II där redan två av projekten har positiva resultat i kliniska studier. Fusionen kommer att implementeras genom att SelectImmune absorberas av Hamlet Pharma. Vidare har Hamlet Pharma ingått ett avtal med Linnane Pharma avseende förvärv av Linnane Projects AB som äger rättigheter till ett projekt för behandling av tuberkulos ("Förvärvet"). Fusionen förutsätter bland annat godkännanden på extra bolagstämmor i Bolagen.

Detta uttalande lämnas av styrelsen för SelectImmune ("Styrelsen") i enlighet med avsnitt II.19 i Kollegiet för svensk bolagsstyrnings takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna").

¹ Styrelseledamöterna Catharina Svanborg och Helena Lomberg har inte deltagit i hantering eller beslut med anledning av Fusionen.

Som fusionsvederlag kommer nya aktier i Hamlet Pharma att emitteras till SelectImmunes aktieägare i förhållande till deras befintliga aktieinnehav i SelectImmune. En (1) A-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren att erhålla 0,8 A-aktier i Hamlet Pharma, och en (1) B-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren att erhålla 0,8 B-aktier i Hamlet Pharma ("**Fusionsvederlaget**").

Fusionsvederlaget baserar sig bland annat på den volymvägda genomsnittliga betalkursen för SelectImmunes B-aktie respektive Hamlet Pharmas B-aktie under de senaste trettio handelsdagarna samt på Bolagens framtidsutsikter efter genomförandet av planerade åtgärder. I förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Hamlet Pharmas B-aktie under de senaste trettio handelsdagarna motsvarar Fusionsvederlaget en premie om cirka 63,25 procent jämfört med den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 1,88 kronor för SelectImmunes B-aktie de senaste trettio handelsdagarna (före offentliggörandet av Fusionen) och cirka 36,07 procent jämfört med stängningskursen om 2,25 kronor för SelectImmunes B-aktie (dagen före offentliggörandet av Fusionen).

Styrelsens uppfattning om Fusionen är baserad på en bedömning av ett antal faktorer som Styrelsen har ansett vara relevanta vid utvärderingen av Fusionen. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Fusionens strategiska fördelar och den premie som tillkommer SelectImmunes aktieägare.

Styrelsen anser att samgåendet med Hamlet Pharma medför ett antal strategiska fördelar för SelectImmune, innefattande:

- Genom Fusionen och Förvärvet skapas ett kombinerat slagkraftigt bolag med en bred portfölj av läkemedelsprojekt för behandling och prevention av cancer- och infektionssjukdomar.
- Genom Fusionen och Förvärvet etableras de olika delprojekten i en organisation som effektivt kan driva dem vidare mot marknadsgodkännande och klinik inom viktiga kliniska indikationer.
- Genom Fusionen och Förvärvet skapas mervärde för aktieägarna i Hamlet Biopharma genom synergier i form av stärkt know-how.
- Hamlet Biopharma kommer att ha större förmåga att anskaffa kapital än SelectImmune sedd för sig.

SelectImmunes styrelse anser att Fusionen är till fördel för SelectImmune och dess aktieägare. Styrelsen anser att Fusionsvederlaget är skäligt från en finansiell synvinkel för SelectImmunes aktieägare och denna åsikt stöds av en så kallad fairness opinion genomförd av Hjalmarsson & Partners Corporate Finance AB, som anger att, baserat på och underkastat de antaganden och begränsningar som anges däri, per den 30 mars 2023, är Fusionsvederlaget som ska erhållas i Fusionen av SelectImmunes aktieägare skäligt från en finansiell synvinkel för sådana aktieägare. För uppdraget avseende värderingsutlåtandet erhåller Hjalmarsson & Partners Corporate Finance AB ett fast arvode som inte är beroende av Fusionsvederlagets storlek eller Fusionens genomförande.

Mot ovan bakgrund rekommenderar Styrelsen enhälligt aktieägarna i SelectImmune att rösta för Fusionen.²

I det gemensamma tillkännagivandet av Fusionen har Hamlet Pharma och SelectImmune angett att det i nuläget inte finns några beslut om väsentliga förändringar av Hamlet Pharmas eller SelectImmunes anställda eller av den nuvarande organisationen och verksamheten, inklusive anställningsvillkoren och de platser där Bolagen bedriver verksamhet.

Styrelsen bekräftar att det är för tidigt för att avgöra vilken påverkan implementationen av Fusionen kommer att ha på SelectImmunes verksamhet och anställda. Styrelsen ser fram emot att vidare utveckla de strategiska planerna för Hamlet Biopharma och den påverkan detta kan förväntas ha på sysselsättningen och de platser där SelectImmune bedriver sin verksamhet.

Vissa närstående frågor m.m.

Catharina Svanborg och Helena Lomberg är styrelseordförande respektive styrelseledamot i både Hamlet Pharma och SelectImmune. Vidare är Catharina Svanborg, genom Linnane Pharma, SelectImmune respektive Hamlet Pharmas största aktieägare. Med anledning därav har varken Catharina Svanborg eller Helena Lomberg deltagit vid handläggning av och beslut rörande Fusionen i SelectImmune. Med anledning av detta har SelectImmune inhämtat ett oberoende värderingsutlåtande enligt IV.3 i Takeover-reglerna.

Detta är information som SelectImmune Pharma AB (publ) är skyldiga att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande, genom nedan kontaktpersoners försorg, den 31 mars 2023, klockan 08:05.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

SelectImmune

Carl-Johan Wachtmeister
E-post: info@selectimmune.com
Telefon: +46 701 88 50 21

Om SelectImmune

SelectImmune Pharma AB är ett läkemedelsbolag vars aktier är noterade på Spotlight Stock Market. Bolagets mål är att driva utvecklingen av nya infektionsterapier, som genom stimulans av immunsystemet kan erbjuda alternativ till antibiotika. Bakteriella infektioner drabbar stora delar av befolkningen och blir allt svårare att behandla på grund av ökande antibiotikaresistens. SelectImmune Pharma AB utvecklar immunterapier som kan komplettera eller ersätta antibiotika. Urinvägsinfektioner (UVI) är en av världens vanligaste infektionssjukdomar som drabbar ca 150 miljoner personer varje år. Behovet av alternativa behandlingar mot bakteriella infektioner är idag mycket stort liksom potentiella marknader. Projekten i SelectImmune Pharma AB avser IL1-RA, NKR1-inhibitorer, RNA POL II inhibitorer och IRF7 inhibitorer.

² Styrelseledamöterna Catharina Svanborg och Helena Lomberg har inte deltagit i hantering eller beslut med anledning av Fusionen.

Viktig information

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om att sälja eller förvärva värdepapper, eller en anfordran eller en inbjudan om att lämna ett erbjudande att köpa, förvärva eller teckna sig för värdepapper, eller en uppmaning att göra någon investering, och det kommer inte att ske någon försäljning av värdepapper i jurisdiktioner där ett sådant erbjudande, anfordran eller försäljning skulle vara otillåten utan registrering eller kvalifikation enligt sådan jurisdiktions värdepappersrättsliga lagar.

Beslut avseende den föreslagna aktiebolagsrättsliga fusionen mellan Hamlet Pharma och SelectImmune Pharma ska uteslutande fattas på grundval av information som anges i de faktiska kallelserna till Hamlet Pharma och SelectImmune Pharmas extra bolagsstämmor och fusionsdokumentet beträffande Fusionen, samt på självständiga analyser av informationen däri. Investerares bör läsa fusionsdokumentet, vilket kommer att vara tillgängligt innan de extra bolagsstämmor som kommer att besluta om de frågor som anges häri hålls, för att få mer fullständig information om Fusionen. Investerares bör även göra en självständig analys av informationen däri och fusionsdokumentet innan ett investeringsbeslut fattas.

Inga Hamlet Pharma-aktier har registrerats och kommer inte heller att registreras enligt den amerikanska Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse ("**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 Hamlet Pharma-aktier eller fastställt om detta dokument är korrekt eller fullständigt. Hamlet Pharma-aktier kommer att erbjudas innehavare med hemvist i USA endast när detta är förenligt med undantag från registreringskraven i Securities Act. Hamlet Pharma-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.

Framåtriktad information

Detta pressmeddelande innehåller vissa uttalanden som kan utgöra framåtriktad information eller framåtriktade uttalanden. Sådana framåtriktade uttalanden är förenade med kända och okända risker, osäkerhetsfaktorer och andra faktorer som kan orsaka att faktiska resultat, prestationer eller utveckling i Hamlet Pharma, SelectImmune Pharma eller Hamlet Biopharma kan komma att väsentligt skilja sig från framtida resultat, prestationer eller utveckling som uttrycks eller indikeras i sådana framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden reflekterar nuvarande åsikter hos ledningen i Hamlet Pharma och SelectImmune Pharma och är förenade med olika risker och osäkerheter. Dessa uttalanden baseras på många olika antaganden, osäkerheter och andra faktorer, däribland allmänna ekonomiska och marknadsförhållanden, branschspecifika förhållanden, bolagsrättsliga godkännanden, godkännanden från myndigheter och operationella faktorer. Om dessa förekommer eller inte förekommer kan medföra att Hamlet Biopharmas resultat, däribland den finansiella ställningen och/eller lönsamheten kan komma att avvika väsentligt från, eller misslyckas med att möta uttryckliga eller underförstådda förväntningar i de framåtriktade uttalandena. Förändringar i sådana antaganden eller faktorer kan också orsaka resultatet att väsentligt avvika från nuvarande förväntningar. Därtill kan de

framåtriktade uppskattningarna och prognoserna som i detta dokument är reproducerade från branschrappporter från tredje parter visa sig vara felaktiga. Det kan därmed inte garanteras att framåtriktade uttalanden kommer visa sig ha varit korrekta.

Med förbehåll för att tillämpliga lagar och regler efterlevs, fransäger sig Hamlet Pharma och SelectImmune Pharma alla avsikter eller skyldigheter att bekräfta, uppdatera eller revidera några framåtriktade uttalanden och åtar sig inga skyldigheter att offentliggöra resultaten av några framtida revideringar av de framåtriktade uttalandena för att reflektera händelser eller omständigheter efter denna dag eller att reflektera förekomsten av oförutsedda händelser.

Det är vidare inte säkert att Fusionen kommer att genomföras på det sätt och inom den tidsram som beskrivs i detta pressmeddelande eller överhuvudtaget.

Utlåtande från Hjalmarsson & Partners till SelectImmunes styrelse

SelectImmune Pharma AB (publ)
Att: Styrelsen
Klinikgatan 32
222 42 Lund

Till styrelsen i SelectImmune Pharma AB (publ)

Styrelserna för SelectImmune Pharma AB (publ) ("SelectImmune" eller "Bolaget") och Hamlet Pharma AB (publ) ("Hamlet") kommer i morgon, den 31 mars 2023, gemensamt meddela att styrelsen för SelectImmune och styrelsen för Hamlet har träffat överenskommelse om samgående mellan SelectImmune och Hamlet genom en legal fusion ("Fusionen"). Fusionen kommer att implementeras genom att SelectImmune absorberas av Hamlet. Som fusionsvederlag kommer nya aktier i Hamlet att emitteras till SelectImmunes aktieägare i förhållande till deras befintliga aktieinnehav i SelectImmune. En (1) A-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren att erhålla 0,8 A-aktier i Hamlet, och en (1) B-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren att erhålla 0,8 B-aktier i Hamlet ("Fusionsvederlaget").

Styrelsen i SelectImmune har givit Hjalmarsson & Partners Corporate Finance AB ("Hjalmarsson & Partners" eller "vi") i uppdrag att som oberoende värderingsexperter avge ett utlåtande om Fusionsvederlagets skälighet ur ett finansiellt perspektiv för Bolagets aktieägare ("Fairness Opinion").

I syfte att tillhandahålla denna Fairness Opinion har vi genomfört de analyser och beräkningar som vi bedömt vara nödvändiga för att lämna nedanstående utlåtande. Som underlag för bedömningen har vi bland annat beaktat följande information:

- Pressmeddelande från Hamlet innefattande bland annat villkoren för Fusionen
- Publik information, såsom årsredovisningar och kvartalsrapporter
- Information från möten med ledande befattningshavare för båda bolagen
- Historiska börskurser och volyminformation avseende Hamlet och SelectImmune
- Information från databasen GlobalData

Vi har i vårt arbete förlitat oss på att den information som mottagits varit korrekt och fullständig. Någon oberoende granskning av riktigheten i erhållen information har inte utförts. Hjalmarsson & Partners ansvarar inte för slutsatser som baserats på felaktig eller ofullständig information som vi mottagit.

Hjalmarsson & Partners analys slutfördes den 30 mars. Händelser och/eller information som uppkommit efter detta datum har inte beaktats.

Hjalmarsson & Partners har anlåtats av SelectImmune för att avge denna Fairness Opinion med anledning av Fusionen. Vi kommer att erhålla ett fast arvode för våra tjänster. Arvodet som vi erhåller är således inte beroende av, eller relaterat till, storleken på Fusionsvederlaget eller om Fusionen genomförs.

Denna Fairness Opinion tillhandahålls SelectImmune som endast får använda detta dokument i sin fullständighet, i kommunikation med SelectImmunes aktieägare i anslutning till Fusionen. Den bedömning som lämnas nedan skall inte tolkas som en rekommendation till Bolagets aktieägare att rösta för Fusionen.

Baserat på det arbete som utförts av Hjalmarsson & Partners, och våra uttalanden ovan, är vår bedömning att Fusionsvederlaget, per dags dato, är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i SelectImmune.

Stockholm den 30 mars 2023
Hjalmarsson & Partners Corporate Finance AB

Hamlet Biopharmas styrelse och ledning efter Fusionen

Efter Genomförande av Fusionen förväntas Catharina Svanborg, Carl-Johan Wachtmeister, Helena Lomberg, Bill Hansson, Ulla Trägårdh och Magnus Nylén ingå i styrelsen och Martin Erixon vara verkställande direktör för Hamlet Biopharma.

Härutöver finns det i nuläget inte några beslut om väsentliga förändringar av Hamlet Pharmas eller SelectImmunes anställda eller av den nuvarande organisationen och verksamheten, inklusive anställningsvillkoren och de platser där Bolagen bedriver verksamhet.

Vissa närståendefrågor och intressekonflikter

Catharina Svanborg (ordförande) och Helena Lomberg sitter i styrelsen för Hamlet Pharma.

Catharina Svanborg (ordförande) och Helena Lomberg sitter även i styrelsen för SelectImmune. Vidare är Catharina Svanborg, genom Linnane Pharma, SelectImmunes respektive Hamlet Pharmas största aktieägare. Catharina Svanborg och Helena Lomberg har således inte deltagit i styrelsens i SelectImmune handläggning av och beslut rörande Fusionen.

Dessa omständigheter medför även att avsnitt IV i Takeover-reglerna är tillämpligt på Fusionen. Det innebär att SelectImmune styrelse enligt punkten IV.3 i Takeover-reglerna är skyldig att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande, en s.k. *fairness opinion*, avseende aktierna i SelectImmune från oberoende expertis.

Utöver ovanstående föreligger det inga eventuella intressekonflikter som Hamlet Pharma, SelectImmune eller aktieägare i respektive bolag kan ha avseende Fusionen.

Ägande i Hamlet Biopharma efter genomförandet av Fusionen

Nedan tabell illustrerar ägandet i Hamlet Biopharma om Fusionen skulle ha genomförts baserat på aktieägarinformationen från Euroclear Sweden AB per den 30 december 2022.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Procent av kapital	Procent av röster
Catharina Svanborg, privat och genom Linnane Pharma	37 946 152	22 976 104	48,93%	82,95%
Avanza Pension	40 576	5 623 009	4,55%	1,24%
Nordnet Pensionsförsäkring	0	5 663 178	4,55%	1,17%
EFG Bank / Geneva	273 538	268 500	0,44%	0,62%
Rolf Karlsson	0	2 903 707	2,33%	0,60%
Hans Nygren	0	2 067 553	1,66%	0,43%
Ljungman Group AB	74 846	235 342	0,25%	0,20%
Försäkringsaktiebolaget Skandia	3 342	912 140	0,74%	0,19%
Olle Jönsson	0	763 998	0,61%	0,16%
Jan Zetterberg	0	549 879	0,44%	0,11%
Övriga	1 732 712	42 462 470	35,50%	12,32%
Totalt	40 071 166	84 425 880	100%	100%

Indikativ tidsplan

Den preliminära tidplanen för Fusionen är i enlighet med nedan.

17 maj 2023

Extra bolagsstämma i SelectImmune.

17 maj 2023	Extra bolagsstämma i Hamlet Pharma.
Början av augusti 2023	Bolagsverket beviljar tillstånd för Fusionen. Pressmeddelande om preliminär tidplan för sista dag för handel i SelectImmunes B-aktie, utbetalning av Fusionsvederlaget m.m.
Början av augusti 2023	Bolagsverket registrerar Fusionen.

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

- beslut på extra bolagsstämmor i Hamlet Pharma och SelectImmune om antagande av Fusionsplanen;
- underrättelse till kända borgenärer;
- ansökan om tillstånd att verkställa Fusionsplanen;
- Bolagsverket kallelse på okända borgenärer i det fall Bolagsverket inte finner något hinder mot Fusionen;
- ansökan vid Spotlight Stock Market om avlistning av SelectImmune aktier;
- Bolagsverket utfärdande av tillstånd att verkställa Fusionsplanen;
- ansökan om registrering av Fusionen vid Bolagsverket;
- Bolagsverkets registrering av Fusionen och SelectImmunes upplösning; samt
- upptagande till handel av B-aktierna i Fusionsvederlaget på Spotlight Stock Market.

Bolagen kommer vid ett senare tillfälle att offentliggöra vilken dag Bolagsverket förväntas registrera Fusionen.

Fusionsplanen

Följande avsnitt i Fusionsdokumentet innehåller en sammanfattning av de mest väsentliga bestämmelserna i den Fusionsplan som antogs av Hamlet Pharmas styrelse och SelectImmunes styrelse den 31 mars 2023. Följande sammanfattning av Fusionsplanen är kvalificerad i alla avseenden med hänvisning till den fullständiga Fusionsplanen, vilken i sin helhet införlivas häri genom hänvisning.

Skäl för fusionen

Fusionsplanen anger skälen till att både Hamlet Pharmas och SelectImmunes styrelse ser övertygande strategiska fördelar med en sammanslagning av Hamlet Pharma och SelectImmune. För information om skälen för Fusionen, se avsnittet "*Skäl för fusionen*" i Fusionsplanen.

Fastställande av fusionsvederlaget och omständigheter av vikt vid utvärderingen av fusionens lämplighet

Fusionsvederlaget har bestämts med avsikt att ge en skälig fördelning av värdet av Hamlet Biopharma mellan aktieägarna i Hamlet Pharma och SelectImmune.

Fusionsvederlaget har fastställts efter förhandlingar mellan parterna varvid företrädare för respektive bolag har diskuterat olika alternativ för att fastställa den exakta fördelningen av Fusionsvederlaget. Parterna har bland annat tagit hänsyn till de volymvägda genomsnittliga betalkurserna för respektive bolag under de senaste 30 handelsdagarna före offentliggörandet den 31 mars 2023 samt Hamlet Pharma och SelectImmunes framtidsutsikter efter genomförandet av planerade åtgärder. I samband med undertecknandet av Fusionsplanen har respektive bolag bedömt att den kan

acceptera en överenskommelse som resulterar i en fördelning av Fusionsvederlaget enligt avsnitt "Fusionsvederlaget m.m." nedan.

Styrelserna anser att Fusionen är till fördel för Bolagen och deras aktieägare.

Styrelsen för Hamlet Pharmas beslut att acceptera den fördelningen av fusionsvederlaget baseras på de överväganden som redogörs för ovan. Hamlet Pharmas styrelse anser därför att Fusionsvederlaget är skäligt för Hamlet Pharmas aktieägare.

SelectImmunes styrelse anser att Fusionsvederlaget är skäligt för SelectImmunes aktieägare. Styrelsen för SelectImmunes har även inhämtat en så kallad fairness opinion från Hjalmarsson & Partners daterad den 30 mars 2023, som uttrycker att per det datumet, och baserat på de överväganden som anges däri, är Fusionsvederlaget som ska erläggas av Hamlet Pharma skäligt från en finansiell synvinkel. Genom att ha inhämtat den nämnda fairness opinionen har styrelsen för SelectImmune även fullgjort bolagets skyldighet enligt IV.3 i Takeover-reglerna.

Fusionsvederlaget m.m.

Aktieägare i SelectImmune kommer i fusionsvederlag erhålla 0,8 A-aktier i Hamlet Pharma för varje innehavd A-aktie i SelectImmune och 0,8 B-aktier i Hamlet Pharma för varje innehavd B-aktie i SelectImmune.

Fraktioner

Endast hela aktier i Hamlet Pharma kommer att erläggas till aktieägare i SelectImmune som Fusionsvederlag. Hamlet Pharma och SelectImmune kommer därför att uppdra åt Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat Fondkommission**") att lägga samman alla fraktioner av B-aktier i Hamlet Pharma ("**Fraktioner**") som inte berättigar till en hel ny B-aktie i Hamlet Pharma som Fusionsvederlag och det sammanlagda antalet B-aktier i Hamlet Pharma som motsvarar sådana Fraktioner kommer därefter att säljas av Aqurat Fondkommission på Spotlight Stock Market. Försäljningen ska ske snarast efter registreringen av Fusionen hos Bolagsverket ("**Genomförandet**"). Redovisningen av

försäljningslikviden för försäljningen av Fraktioner ska ske genom Aqurat Fondkommissions försorg och därefter utbetalas till dem 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. Samtliga A-aktier i SelectImmune innehas av Linnane Pharma och inga fraktioner kommer således att uppstå i avseende på A-aktierna i SelectImmune.

Fusionsvederlagsaktier

Fusionsvederlaget kommer att utgöras av nyemitterade aktier i Hamlet Pharma, efter beslut av aktieägare i Hamlet Pharma vid den bolagstämma som kommer att ta ställning till Fusionsplanen.

De aktier som emitteras i Hamlet Pharma som Fusionsvederlag till aktieägarna i SelectImmune ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Genomförandet.

Det totala antalet aktier som kommer att emitteras till SelectImmune aktieägare såsom Fusionsvederlag kommer att baseras på antalet utestående SelectImmune-aktier vid tidpunkten för Genomförandet av Fusionen. Under antagande att antalet utestående aktier per dagen för denna Fusionsplan är oförändrat vid Genomförandet kommer 1 600 000 A-aktier och 12 367 380 B-aktier att emitteras av Hamlet Pharma för att utgöra de sammanlagt 13 967 380 aktier i Hamlet Pharma som Fusionsvederlaget består av.

Redovisning av fusionsvederlag

Berättigade att erhålla Fusionsvederlag kommer att vara de aktieägare som är upptagna i SelectImmunes aktiebok per dagen för Bolagsverkets registrering av Fusionen. 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 av nedanstående kommer Fusionsvederlaget redovisas efter att Bolagsverket registrerat Fusionen genom att Euroclear

Sweden AB på varje vederlagsberättigads VP-konto registrerar det antal Hamlet Pharma-aktier som tillkommer aktieägaren. Samtidigt ska aktieägarens aktieinnehav i SelectImmune avregistreras från samma konto. Fusionsvederlaget kommer således att fördelas automatiskt och inga åtgärder kommer att erfordras av SelectImmunes aktieägare avseende detta. De nya aktierna i Hamlet Pharma som utges som Fusionsvederlag berättigar till de rättigheter som tillkommer aktieägare från och med dagen för registrering av aktierna hos Bolagsverket.

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

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

Registrering av Fusionen beräknas ske under tredje kvartalet 2023.

Åtaganden före fusionen

Bolagen åtar sig att, under perioden från det att Fusionsplanen godkänns av respektive bolagsstämma fram till Genomförandet, vidta samtliga nödvändiga åtgärder för att genomföra Fusionen på de villkor som anges häri och att fortsätta att bedriva sina respektive verksamheter på sedvanligt sätt. Bolagen ska inte vidta någon av följande åtgärder utan föregående skriftligt medgivande från det andra bolaget:

- a) besluta om eller betala utdelning eller göra någon annan värdeöverföring till aktieägare, med undantag för att Bolagen får lämna sådan utdelning som följer av 18 kap. 11 § aktiebolagslagen;
- b) emittera aktier eller andra värdepapper;
- c) ingå eller ändra väsentliga avtal eller andra överenskommelser eller uppta

nya betydande lån, utöver vad som faller inom bolagets normala affärsverksamhet; eller

- d) vidta andra åtgärder som är ägnade att oskäligt påverka det relativa värdet av Fusionsvederlaget i förhållande till värdet av aktierna i SelectImmune.

Villkor för fusionen

Genomförandet är villkorat av:

1. att Hamlet Pharmas aktieägare, vid en bolagsstämma i Hamlet Pharma, godkänner Fusionsplanen och godkänner emissionen av de aktier som utgör Fusionsvederlaget;
2. att SelectImmunes aktieägare, vid en bolagsstämma i SelectImmune, godkänner Fusionsplanen;
3. att Spotlight Stock Market har beslutat att uppta de aktier som utgör Fusionsvederlaget till handel på Spotlight Stock Market;
4. att Fusionen inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras på grund av lagar, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller liknande;
5. att varken Hamlet Pharma eller SelectImmune brutit mot de åtaganden som anges under rubriken "*Åtaganden före Fusionen*" före den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket på ett sådant sätt som skulle leda till en väsentlig negativ effekt för Fusionen eller Hamlet Biopharma;
6. 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 SelectImmunes, Hamlet Pharmas eller Hamlet

Biopharmas omsättning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar, och till följd därav den andra parten inte rimligen kan förväntas genomföra Fusionen;

7. slutförande av transaktionen mellan Hamlet Pharma och Linnane Pharma avseende förvärv av Linnane Projects AB, omfattande godkännande av transaktionen på bolagsstämma i Hamlet Pharma, vilken kommunicerats av Hamlet Pharma genom pressmeddelande den 31 mars 2023; och
8. godkännande av samarbetsavtal mellan Hamlet Pharma och Linnane Pharma som omfattar HAMLET, ALpha1H, Tuberkulosprojektet och samtliga projekt som drivits av SelectImmune, på bolagsstämma i Hamlet Pharma, vilket kommunicerats av Hamlet Pharma genom pressmeddelande den 31 mars 2023.

Har de villkor som framgår av detta avsnitt inte uppfyllts och Genomförandet inte skett senast den 1 oktober 2023 kommer Fusionen inte att genomföras och Fusionsplanen 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 Hamlet Biopharma. Styrelserna förbehåller sig rätten att genom ett gemensamt beslut helt eller delvis frånfälla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor. 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 1 oktober 2023 till ett senare datum.

Fusionens genomförande

Fusionens planerade registrering

Under förutsättning att de villkor för Fusionen som framgår av avsnitt "Villkor för fusionen" ovan har uppfyllts, alternativt frånfallits, kommer Fusionen att få rättsverkan från den dag som Bolagsverket registrerar den genomförda Fusionen ("**Genomförandet**"). Med hänsyn till den tid som den regulatoriska

processen tar i anspråk förväntas datumet för sådan registrering infalla under tredje kvartalet 2023. Hamlet Pharma och SelectImmune kommer senare att offentliggöra vilken dag Bolagsverket förväntas registrera Fusionen. Fusionsvederlaget kommer kort efter Genomförandet att registreras i Euroclear Sweden AB.

SelectImmunes upplösning

SelectImmune kommer att upplösas och alla dess tillgångar och skulder övergår till Hamlet Pharma vid Genomförandet.

Sista dag för handel med SelectImmunes aktier förväntas vara den handelsdag som infaller två (2) handelsdagar före datumet för Genomförandet, med förbehåll för att nödvändiga förberedelser vidtagits innan en sådan ansökan lämnas in till Spotlight Stock Market.

Notering av de emitterade aktierna som utgör Fusionsvederlag

Den första dagen för handel på Spotlight Stock Market av de nya B-aktier som kommer att emitteras av Hamlet Pharma för att utgöra Fusionsvederlaget beräknas infalla kort efter Genomförandet.

Due diligence

I samband med förberedelserna för Fusionen, har Bolagen genomfört sedvanliga begränsade due diligence-undersökningar av bekräftande natur av viss verksamhetsrelaterad och legal information avseende Hamlet Pharma respektive SelectImmune. Under due diligence-undersökningarna har ingen annan information som inte tidigare varit offentliggjord och som skulle kunna utgöra insiderinformation i förhållande till Hamlet Pharma respektive SelectImmune lämnats.

Innehavare av värdepapper med särskilda rättigheter

Det finns inte några utestående aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper som berättigar innehavaren till särskilda rättigheter i SelectImmune.

Det finns inte heller några incitamentsprogram för styrelseledamöter, ledande befattnings-

havare eller andra anställda vilka kommer att påverkas av Fusionen.

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 Hamlet Pharmas eller SelectImmunes 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 Hamlet Pharma och SelectImmune ska utgå enligt räkning för bland annat deras yttrande över Fusionsplanen, deras granskning av fusionsdokumentet och annat arbete som utförs av revisorerna med anledning av Fusionen.

HAMLET BIOPHARMA

Nedanstående information ger en översikt över Fusionen och Hamlet Biopharma. Den baseras bland annat på antagandet att Fusionen och sammanslagningen av Hamlet Pharma och SelectImmune slutförs på det sätt och enligt den tidplan som anges i detta Fusionsdokument. Det finns dock ingen garanti för att Fusionen kommer att genomföras eller att Hamlet Pharma och SelectImmune kommer att slås samman på det sätt eller inom den tidsram som anges i detta Fusionsdokument, vilket kan leda till att uttalandena nedan avseende Hamlet Biopharma inte förverkligas. Se avsnitten "Fusionen – Villkor för Fusionens Genomförande" och "Riskfaktorer".

Information i detta avsnitt innehåller uppskattningar vad avser framtida förväntade synergier och andra så kallade framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktade uttalanden. Se även avsnitten "Viktig information - Framåtriktade uttalanden" och "Riskfaktorer"

Skäl för Fusionen, strategi och förväntade synergier

Styrelserna i Hamlet Pharma och SelectImmune har utförligt utrett följderna av Fusionen och Styrelserna ser övertygande strategiska fördelar med en sammanslagning av Hamlet Pharma och SelectImmune. Fusionen förväntas vara betydligt värdeskapande för samtliga intressenter.

Bakgrund och motiv

Det långsiktiga målet för den företagsgrupp som består av Hamlet Pharma, SelectImmune och Linnane Pharma är att kommersialisera en bred portfölj av nydanande läkemedelsprojekt och att skapa en agil organisation där det kommersiella ledarskapet i Hamlet Biopharma kommer fokusera på att etablera partnerskap, licenser eller sälja rättigheter, driva kliniska studier och att skydda patent och IP-rättigheter. Styrelserna i Hamlet Pharma och SelectImmune ser nu positiva kliniska resultat i såväl Hamlet Pharma som SelectImmune, och anser därför att tiden är mogen att ta detta steg. Bolagens huvudägare ser positivt på samgåendet med syfte att skapa ett slagkraftigt bolag för att effektivt driva läkemedelsprojekten långsiktigt.

Fusionen mellan Hamlet Pharma och SelectImmune skapar ett kombinerat bolag med en bred portfölj av läkemedelsprojekt för behandling och prevention av cancer- och infektionssjukdomar. Sammantaget bedömer Styrelserna att det finns tydliga logiska och rationella skäl till Fusionen då verksamheterna kompletterar varandra väl. Styrelserna bedömer

således att Fusionen är fördelaktig för Hamlet Pharmas och SelectImmunes aktieägare.

Strategiska fördelar och synergier

Syftet med Fusionen är att skapa en bredare portfölj av läkemedelsprojekt inom två stora kliniska områden; cancer och infektioner. Behovet av nya, mer selektiva cancerläkemedel är stort, liksom behovet av alternativ till antibiotika, som alltmer förlorar sina effekter på grund av antibiotikaresistens och lämnar patienten utan behandling. Fusionen skapar ett större bolag som tillvaratar de lovande projekten i Hamlet Pharma och SelectImmune och Bolagen ser en stor potential för synergier i form av stärkt know-how. Fusionen skapar även strategiska fördelar för aktieägarna. Genom att bredda verksamheten minskas aktieägarnas risk och ökar möjligheten till framtida intäkter. Därigenom ökar sannolikheten för att attrahera starkare ägargrupper. Styrelserna förväntar sig att aktieägarna gynnas genom att handeln av aktier i Hamlet Biopharma blir mer robust än handeln med aktier i Bolagen var för sig. Vidare kommer Hamlet Biopharma att ha större förmåga att anskaffa kapital än SelectImmune sedd för sig.

Verksamhetsöversikt för Hamlet Biopharma

Verksamheten i Hamlet Biopharma kommer fokusera på att etablera partnerskap, licenser eller sälja rättigheter, driva kliniska studier och att skydda patent och IP-rättigheter. Enligt Bolagens bedömning kommer Hamlet Biopharma inneha en bred portfölj av

läkemedelsprojekt för behandling och prevention av cancer- och infektionssjukdomar. Genom förvärvet av Linnane Projects kommer Hamlet Biopharma vidare få rättigheterna till patent och tillgång till upparbetad know-how för att kommersialisera det tuberkulosprojekt som tidigare bedrivits i Linnane Pharma.

För mer information om Bolagens verksamheter och således även Hamlet Biopharmas verksamhet, se avsnitten "*Information om Hamlet Pharma – Verksamhetsbeskrivning*" och "*Information om SelectImmune – Verksamhetsbeskrivning*".

Utöver vad som framgår av avsnitten "*Information om Hamlet Pharma – Legal information – Väsentliga avtal*" och "*Information om SelectImmune – Legal information – Väsentliga avtal*" kommer inga andra väsentliga avtal väsentligen påverkas med anledning av fusionen.

Marknadsöversikt för Hamlet Biopharma

Hamlet Biopharma kommer att fortsätta att bedriva läkemedelsutveckling och kliniska studier för att ta fram preparat som primärt ska användas för behandling och prevention av cancersjukdomar samt driva utvecklingen av nya infektionsterapier som kan erbjuda alternativ till antibiotika.

Hamlet Biopharma kommer att dra nytta av att vara en större aktör på marknaden jämfört med Hamlet Pharma och SelectImmune sedan var för sig. Detta bedöms kunna vara till Hamlet Biopharmas fördel vid kontakt med potentiella investerare eftersom möjligheterna till anslag ofta är större för en stor aktör än en liten aktör. Vidare bedömer Bolagen att Hamlet Biopharmas förmåga att knyta an viktiga samarbetspartners, forskare och internationella specialister kommer att förbättras genom att Hamlet Biopharma kommer ha en större projektportfölj att bidra med. Detsamma gäller vid framtida försäljningar eftersom chanserna

Patent och andra immateriella rättigheter i Hamlet Biopharma

Tabellen nedan åskådliggör vilka patent och rättigheter Hamlet Biopharma skulle ha vid Genomförandet förutsatt att inga förändringar sker i Hamlet Pharma och SelectImmune avseende

att skapa en framgångsrik produkt ökar när Hamlet Pharmas och SelectImmunes produktportföljer slås samman.

Hamlet Biopharmas strategi kommer utgå från de befintliga läkemedelsprojekt som per dagen för detta Fusionsdokument är under utveckling i Hamlet Pharma och SelectImmune samt de läkemedelsprojekt och patent som omfattas av förvärvet av Linnane Projects samt omfattas av det samarbetsavtal som avses ingås med Linnane Pharma. För mer information om förvärvet och samarbetsavtalet se avsnitt "*Förvärv av Linnane Projects samt avtal med Linnane Pharma*". Eftersom kompetens och teknologi i de två Bolagen är närbesläktade och en samverkan är logisk och praktisk är det särskilt fördelaktigt att samla utvecklingen för dessa produkter under ett och samma bolag. Med anledning av detta kommer en stor del av Hamlet Biopharmas fokus efter Genomförandet att ligga på att driva de kliniska projekten mot marknaden. Samgåendet skapar tydliga synergier inom hela organisationen, i förhållande till börsplats och myndigheter, en samlad styrelse, lägre bolagskostnader och tillgång till avancerade teknologier och kompetens för läkemedelsutveckling.

Hamlet Biopharma avser att driva sin verksamhet och det administrativa arbetet från Hamlet Pharmas nuvarande anläggning i Lund. Inga väsentliga förändringar förväntas ske vad gäller de anställda i Hamlet Pharma och SelectImmune.

Marknaderna som Bolagen verkar på sammanfaller med Hamlet Biopharmas verksamhet. För mer information om Bolagens marknader och således även Hamlet Biopharmas marknad, se avsnitten "*Information om Hamlet Pharma – Marknadsöversikt*" och "*Information om SelectImmune – Marknadsöversikt*".

patent och rättigheter från dagen för Fusionsdokumentets offentliggörande till och med Genomförandet. I avseende på de patent som förvärfvas i samband med förvärvet av Linnane Projects hänvisas till avsnittet "Förvärv av Linnane Projects"

Portfölj läkemedelsprojekt och patent

Projekt/bolag	För behandling	Fas
Alpha 1H Hamlet Pharma	Urinblåsecancer	Fas II klinisk prövning
Alpha 1H Hamlet Pharma	Hjärntumör	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi
Hamlet Hamlet Pharma	Cancer i tjocktarm och ändtarm	Preklinisk utvärdering
Hamlet Hamlet Pharma	Munhålecancer	Preklinisk utvärdering
IL1-beta receptor antagonist SelectImmune Pharma	Infektion och inflammation	Fas II - klinisk prövning a) Bladder pain syndrome b) Recidiverande akut cystit
NK1R receptor antagonist SelectImmune Pharma	Hämmare av smärta och nervaktivering	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi Framtagande av substans för kliniska studier
RNA Pol II hämmare SelectImmune Pharma	Förebyggande inflammationshämmare	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi Framtagande av substans för kliniska studier
RNA Pol II bakterierterapi SelectImmune Pharma	Förebyggande av inflammation och behandling av infektion	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi
IRF7 hämmare, siRNA SelectImmune Pharma	Hämmare svåra bakterieinfektioner	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi Data som stöd för framtagande av läkemedel för kliniska studier
Projekt tuberkulos	Lungtuberkulos	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi för läkemedelsproduktion

Läkemedelsprojekten baseras på totalt elva patentfamiljer samt ansökningar om ytterligare fyra patentfamiljer, totalt fler än 60 patent och patentansökningar, se nedanstående tabell på engelska.

Indication	Patent Group	Description	Countries
Cancer	ALL-ALA	This case relates to α Lactalbumin complexes that have been engineered to optimize production	DE, DK, FI, FR, UK, NL, SE, AU, CA, IN, JP USA

Cancer	Alpha1 and Alpha2 fragment complexes	This case relates to the α LA fragment complexes – comprising the human Alpha1 or Alpha2 sequences.	CH, DE, DK, ES, FI, FR, UK, HU, IE, IT, NL, NO, PL, SE USA USA divisional
Cancer	PAPILLOMA	This case relates to α LA complexes (including HAMLET and BAMLET) for treatment of skin papillomas.	USA USA divisional
Cancer	PROPHYLACTIC THERAPY	This case relates to α LA complexes for prophylactic treatment of cancer.	CH, DE, DK, ES, FI, FR, UK, HU, IE, IT, NL, NO, PL, SE, USA divisional
Cancer	NUTRACEUTICAL	This case relates to milk-based nutraceuticals that contain α LA-complexes.	CH, DE, DK, ES, FI, FR, UK, IE, IT, NL, NO, SE, HK USA
Cancer	39-MER COMPLEX	This case relates to the Alpha1H 39mer complex.	CH, DE, DK, ES, FI, FR, UK, IE, IT, NL, NO, PL, SE, HK, AU, CA, CN, IN, JP, KP, SG, USA
Cancer	MIXING METHOD	This case relates to a simplified production method.	Europe divisional Hong Kong USA continuation
Cancer	SYNERGISTIC COMBINATION CANCER THERAPY	This case relates to anticancer protein-fatty acid complexes plus other chemotherapeutic agents as a combination for use in anticancer therapy.	Europe USA Japan
Infection /Immunotherapy	IL-1 RECEPTOR ANTAGONISTS	IL-1 receptor antagonists for the treatment of cystitis.	Australia Europe (CH, DE, DK, FI, FR, NL, SE, GB) USA
Infection /Immunotherapy	MMP7 INHIBITORS	MMP-7 inhibitors for the treatment of cystitis.	Australia Europe (CH, DE, DK, FI, FR, NL, SE, GB)
Infection /Immunotherapy	ASC / NLRP-3	ASC or NLRP-3 proteins for the treatment of cystitis.	Europe USA
Infection /Immunotherapy	IRF7 INHIBITORS	IRF-7 inhibitors for the treatment of Enterobacteriaceae infections.	Australia Europe (CH, DE, DK, FI, FR, NL, SE, GB) USA
Infection /Immunotherapy	NK1 ANTAGONISTS	NK1 antagonists for treating bacterial infection or management of pain caused by bacterial infections.	Europe Hong Kong USA

Infection /Immunotherapy	POL II INHIBITORS	Inhibitors of polymerase II, which can be used for immunosuppression, anti-inflammation, and/or anti-infection.	Australia Europe (CH, DE, DK, FI, FR, NL, SE, GB) Hong Kong India Singapore USA
Infection /Immunotherapy	BLADDER PAIN	IL-1 receptor antagonists for the treatment of bladder pain.	Europe USA Australia China Japan
Infection /Immunotherapy	PYELONEPHRITIS	Treatment or prevention of acute pyelonephritis and/or urosepsis.	Great Britain, initial filing
Tuberculosis	TUBERCULOSIS TREATMENT	Antibactericidal peptide for the treatment of <i>M. tuberculosis</i> .	CH, DE, DK, FI, FR, NL, SE, UK, AU, CA, HK, IN, USA

Rörelsekapitalutlåtande

Det är Hamlet Biopharmas bedömning att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera den löpande verksamheten samt pågående prekliniska samt kliniska studier för Bolagen under den kommande tolv månadersperioden.

Proformaredovisning

Fusionsdokumentet innehåller proformaredovisning som har justerats för att reflektera effekten av Fusionen och Förvärvet på Hamlet Pharmas balansräkning per den 31 december 2022, som om Fusionen och Förvärvet hade genomförts vid ingången av delårsperioden och för att reflektera effekten av Fusionen och Förvärvet för sexmånadersperioden som avslutades den 31 december 2022 som om Fusionen och Förvärvet hade genomförts vid ingången av delårsperioden. För ytterligare information avseende Förvärvet se avsnittet "Förvärv av Linnane Projects samt avtal med Linnane Pharma".

Proformaredovisningen är endast presenterad i informationssyfte och reflekterar uppskattningar och antaganden gjorda av Hamlet Pharmas ledning såsom den anser rimliga, och andra så kallade framåtriktade uttalanden. Den avser inte att representera vad Hamlet Pharmas faktiska resultat eller finansiella ställning skulle ha varit om Fusionen och förvärvet av Linnane Projects hade inträffat på den angivna dagen, och det är inte nödvändigtvis en indikation på framtida resultat eller finansiell ställning. Dessutom speglar proformaredovisningen inte den uppskattade effekten av kostnads- eller intäktssynergier i samband med att Hamlet Pharma och SelectImmune slås samman. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktade uttalanden. Se även avsnitten "Viktig information - Framåtriktade uttalanden" och "Riskfaktorer".

Grunderna för proformaredovisningen

Grund för proformaredovisningen är Hamlet Pharma och SelectImmunes finansiella rapporter i sammandrag som hämtats från respektive bolags oreviderade delårsrapporter avseende perioden 1 juli 2022 – 31 december 2022.

Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med Hamlet Pharmas redovisningsprinciper så som de beskrivs i halvårsrapporten.

Proformajusteringar

Vid upprättandet av proformaredovisningen har Hamlet Pharma gjort vissa proformajusteringar. Proformajusteringarnas övergripande natur beskrivs nedan och bör läsas tillsammans med notupplysningarna i anslutning till proformaresultaträkningen respektive proformabalansräkningen och övrig information i Fusionsdokumentet.

Skatteeffekter

Inget bolag bokför uppskjuten skatt. Vid Fusionen kommer Hamlet Pharma bli tvungen att fusionsspärra de skattemässiga underskotten under fem år och ackumulerade underskott i SelectImmune riskerar att försvinna.

Integrationskostnader och synergier

Bolagen bedömer att integrationskostnaderna är försumbara.

Flera kostnader såsom ersättning till VD, rapporter, bolagsstämmor och olika noteringskostnader kommer att betalas enbart för ett bolag. Bolagen bedömer minskade kostnader om cirka 3 000 000kr per år, varav den största posten utgörs av ersättning till VD.

Justeringar för skillnader i redovisningsprinciper

Hamlet Pharma har inte identifierat några skillnader i redovisningsprinciper mellan Hamlet Pharma och SelectImmune. Inget av Bolagen aktiverar immateriella anläggningstillgångar då Bolagen befinner sig i en forsknings- och utvecklingsfas.

Transaktionskostnader

Bolagen bedömer att kostnaden för Fusionen uppgår till cirka 1 400 000 SEK och omfattar bland annat legal rådgivning för Bolagen, fairness opinion och revisorsyttrande.

Transaktioner mellan Hamlet Pharma och SelectImmune
Bolagen har inte några interna transaktioner mellan sig.

Koncernproformaresultaträkning i sammandrag för sexmånadersperioden som avslutades den 31 december 2022

<i>KSEK</i>						
	<i>Hamlet Pharma</i>	<i>Select- Immune</i>	<i>Linnane Projects</i>	<i>Proforma- justeringar</i>	<i>Koncern- resultat- räkning proforma</i>	<i>Not</i>
Nettoomsättning	0	0	0	0	0	
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0	
Rörelsens kostnader	-11 929	-2 750	0	+1 600	-13 079	1
Rörelseresultat	-11 929	-2 750	0	1 600	-13 079	
Finansiella poster	98	0	0	0	98	
Resultat före skatt	-11 831	-2 750	0	1 600	-12 981	
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0	
Resultat efter skatt	-11 831	-2 750	0	1 600	-12 981	
Resultat per aktie, SEK	-0,1070	-0,1575	0	0,0125	-0,1014	

Koncernproformabalansräkning i sammandrag per den 31 december 2022

<i>KSEK</i>						
	<i>Hamlet Pharma</i>	<i>Select- Immune</i>	<i>Linnane Projects</i>	<i>Proforma- justeringar</i>	<i>Koncern- balans- räkning proforma</i>	<i>Not</i>
Tillgångar						
Summa anläggningstillgångar	0	922	0	0	922	
Summa omsättningstillgångar	29 766	9 306	25	+1 600	40 697	1
Summa tillgångar	29 766	10 228	25	1 600	41 619	
Eget kapital & Skulder						
Summa bundet eget kapital	1 125	873	25	0	2 023	
Summa fritt eget kapital	25 057	8 162	0	1 600	34 819	1
Summa eget kapital	26 183	9 035	25	1 600	36 843	
Summa kortfristiga skulder	3 583	1 193	0	0	4 776	
Summa eget kapital och skulder	29 766	10 228	25	1 600	41 619	
Antal aktier	110 529 666	17 459 225	25 000	0	128 013 891	

Noter

Hamlet Pharma bedömer att integrationskostnaderna uppgår till ca 0 KSEK och synergieffekterna uppgår till ca 3 000 000 SEK per år. Transaktionskostnaderna uppgår till ca 1 400 000 SEK för genomförande av Fusionen.

Revisorsrapport avseende proformredovisning

Till styrelsen i Hamlet Pharma AB, org. nr 556568-8958

Vi har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på sidorna 46–48 i fusionsdokumentet daterat 3 maj 2023

Proformaredovisningen som har justerats för att reflektera effekten av fusionen på Hamlets koncernbalansräkning per den 31 december 2022, som om fusionen och förvärvet av Linnane Projects AB hade genomförts vid ingången av delårsperioden, och för att reflektera effekten av fusionen och förvärvet av Linnane Projects AB på Hamlets koncernresultaträkning för 6 månadersperioden som avslutades den 31 december 2022 som om fusionen och förvärvet av Linnane Projects AB hade genomförts vid ingången av delårsperioden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformaredovisning i enlighet med kraven i kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/528.

Revisorns ansvar

Det är vårt ansvar att lämna ett uttalande enligt bilaga 1 avsnitt 5 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/528. Vi har ingen skyldighet att lämna något annat uttalande om proformaredovisningen eller någon av dess beståndsdelar. Vi tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformaredovisningen utöver det ansvar som vi har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som vi lämnat tidigare.

Utfört arbete

Vi har utfört vårt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 "Granskning av finansiell information i prospekt". Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Hamlet Pharma AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vårt arbete, vilket innefattade en oberoende granskning av underliggande finansiell information, har huvudsakligen bestått i att jämföra den icke justerade finansiella informationen med källdokumentation, bedöma underlag till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen.

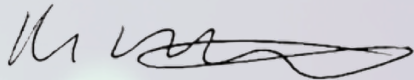
Vi har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar vi bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på sidan 46 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Uttalande

Enligt vår bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på sidan 46 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Malmö 2023-05-03

Revisorsgruppen i Malmö AB

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Per Ranstam', with a stylized flourish at the end.

Per Ranstam
Auktoriserad revisor

INFORMATION OM HAMLET PHARMA

Vid tiden för publicering av Fusionsdokumentet har Fusionen mellan Hamlet Pharma och SelectImmune ännu inte slutförts och processen att integrera SelectImmune i Hamlet Pharmas verksamhet har inte påbörjats. Detta avsnitt innehåller endast information om Hamlet Pharmas verksamhet före Fusionen, om inte annat anges.

Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

Allmänt

Hamlet Pharmas företagsnamn är Hamlet Pharma AB, org.nr 556568-8958. Hamlet Pharma har sitt säte i Skåne län, Malmö kommun. Hamlet Pharma är ett svenskt publikt aktiebolag bildat enligt svensk rätt och verksamheten regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Hamlet Pharma bildades den 11 mars 1993 i Sverige och registrerades av Bolagsverket den 29 mars 1993. Hamlet Pharmas LEI-kod är 549300HJV2LJY4CDBR64. Hamlet Pharmas verksamhet och ändamål är enligt bolagsordningen att, bedriva konsultverksamhet inom medicin samt forskning och utveckling av läkemedel, särskilt inom området cancer. Hamlet Pharma har per dagen för Fusionsdokumentet cirka 5 anställda.

Representanter för Hamlet Pharma går att nå per e-post info@hamletpharma.com, per telefon +46 40 12 25 00 samt på besöksadress BMC D10, Klinikgatan 32, 222 42 Lund, Sverige. Hamlet Pharmas hemsida är www.hamletpharma.com. Informationen på Hamlet Pharmas hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisningar görs, är inte en del av och ingår inte i Fusionsdokumentet såvida inte denna information införlivas i Fusionsdokumentet genom hänvisning. Informationen på Hamlet Pharmas hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Fusionsdokumentet, har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Hamlet Pharmas verksamhet

Hamlet Pharma utvecklar en familj av läkemedelskandidater, som effektivt dödar cancerceller och växande tumörvävnad, med hög precision. I djurmodeller för blåscancer och koloncancer har HAMLET visat goda behandlingseffekter utan skador på frisk vävnad. Utvecklingen syftar till att ta fram läkemedel som primärt ska användas för behandling och prevention av cancersjukdomar.

HAMLET är ett tumördödande proteinlipidkomplex, bildat av två naturliga och ofarliga molekyler som finns i bröstmjölk. Hamlet Pharma bedriver läkemedelsutveckling baserat på läkemedelskandidaten Alpha1H – en syntetisk variant av HAMLET, som möjliggjort storskalig tillverkning av substans för kliniska prövningar.

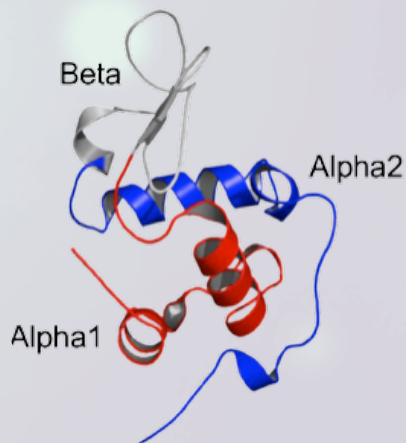
Bolaget har slutit ett avtal med Lunds universitet som säkrar att Hamlet Pharma får stöd för den fortsatta utvecklingen av HAMLET och Alpha1H. Hamlet Pharma har även tillgång till aktuell och innovativ spetskompetens för läkemedelsutveckling genom samarbete med Linnane Pharma, vars teknologiplattform ger tillgång till en unik kombination av kompetens och storskaliga analysmetoder för läkemedelsutveckling inom HAMLET-familjen. Teknologivalet mellan Hamlet Pharma och Linnane Pharma säkerställer Hamlets tillgång till teknologiplattformen samt ger, tillsammans med medarbetares spetskompetens, tillgång till design av kliniska studier. Det är enligt Hamlet Pharmas bedömning ett effektivt sätt att till låg kostnad få tillgång till spetskompetens och ny teknologi. Som en del av Hamlet Biopharma kommer teknologivalet mellan Linnane Pharma och Hamlet Pharma att ersättas av Samarbetsavtalet, ett nytt avtal som omfattar HAMLET, ALpha1H, Tuberkulosprojektet och samtliga projekt som drivits av SelectImmune.

Ny klass av läkemedel

Läkemedelskandidaten Alpha1H representerar en helt ny klass av cancerläkemedel med potential att revolutionera cancerbehandling. Hög precision mot cancerceller kombineras med låg toxicitet för frisk vävnad.

Alpha1H

Alpha1 är en syntetisk peptid baserad på den N-terminala delen av alfalaktalbumin, proteinet som bildar HAMLET. Alpha1H bildar Alpha1H-komplexet genom att binda till oljesyra. Alpha1H dödar tumörceller snabbt, både i laboratorium och i djurmodeller och hos behandlade patienter, där svaret kan mätas redan inom några timmar. Verkningsmekanismen har studerats i detalj och resultaten har publicerats i välrenommerade internationella tidskrifter.



Alpha1 bildar Alpha1H-komplexet genom att binda till oleinsyra.

Alpha1H dödar ett flertal olika cancerceller.

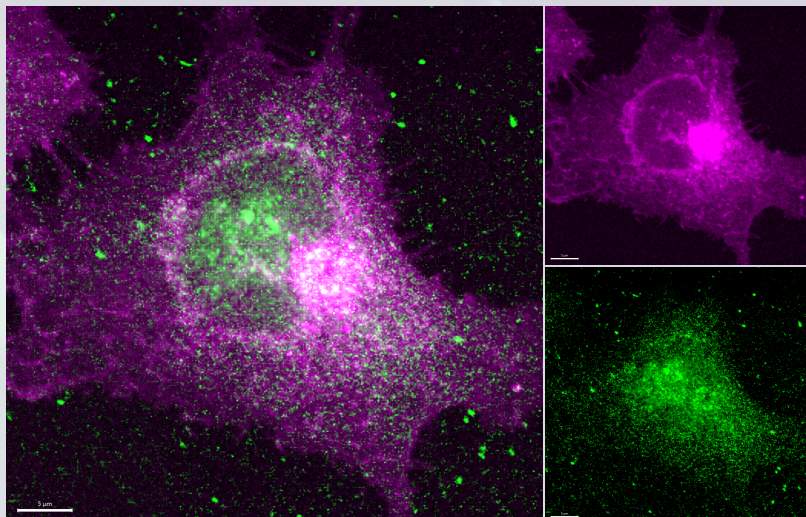
Alpha1H hämmar tumörutveckling i en blåscancermodell.

Alpha1 kan tillverkas syntetiskt i stora kvantiteter.

Alpha1H behandling har mycket god effekt mot blåscancer i kliniska studier.

Upptag av Alpha1H-komplex av en tumörcell

Alpha1H angriper cellmembranet utifrån, går in i tumörcellerna och migrerar snabbt in i cellkärnan, där vitala funktioner hämmas i cancerceller. Längs vägen möter Alpha1H flera olika delar av cellmaskineriet och aktiverar apoptos, en viktig form av celledöd som inte är giftig för omgivande vävnader. De molekylära effekterna kan också avläsas i djurmodeller och hos behandlade patienter, med metoder som RNA-sekvensering och visualisering av vävnaderna med högupplöst teknik efter färgning för specifika markörer.

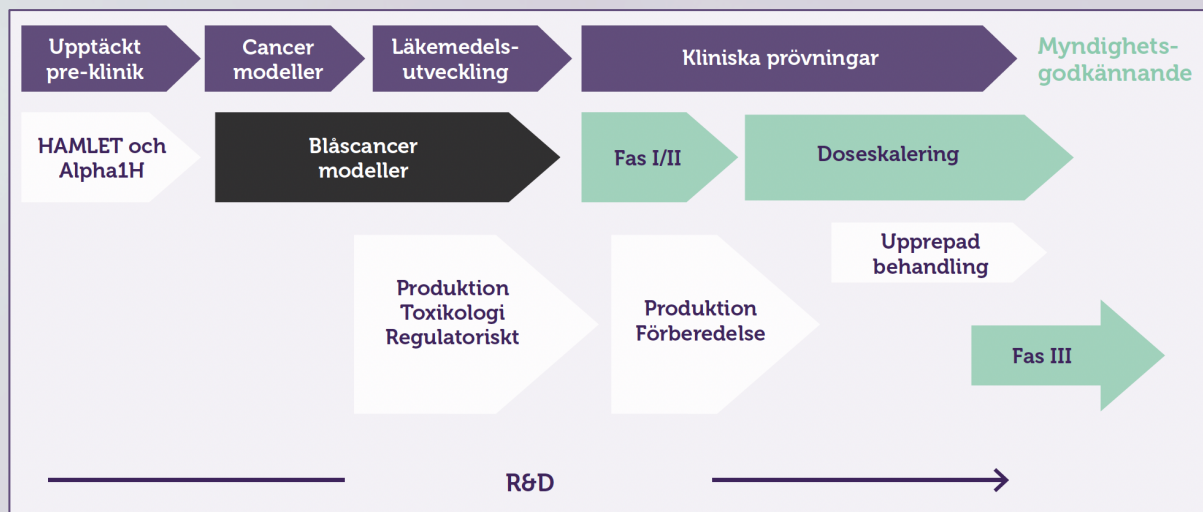


Alpha1H komplexet bildas av en peptid från HAMLET (markerad i grönt) tillsammans med en fettsyra (markerad med magenta). Komplexet som består av både peptid och fettsyra tar sig in i tumörcellerna och når cellkärnan.

Alpha1H behandling av blåscancer

Blåscancer är vanligt, kostsamt och svårbehandlat. Hamlet Pharma valde blåscancer som första indikation eftersom tidigare studier med HAMLET hade visat tydliga effekter på just denna cancerform. Då hela HAMLET-molekylen är svår att tillverka, utvecklades peptid-läkemedlet Alpha1H för kliniska prövningar. Alpha1H har kraftfulla positiva effekter i cancermodeller på djur och det kliniska studieprogrammet har kunnat utformas med hög precision tack vare den omfattande forskningen. Som förberedelse för de kliniska studierna har Alpha1H analyserats för toxicitet i detalj av externa experter och ingen toxicitet har påvisats vid behandling av friska djur.

Kliniska studier av Alpha1H på patienter med blåscancer



Framgångsrik placebo-kontrollerad studie publicerad i Nature Communications

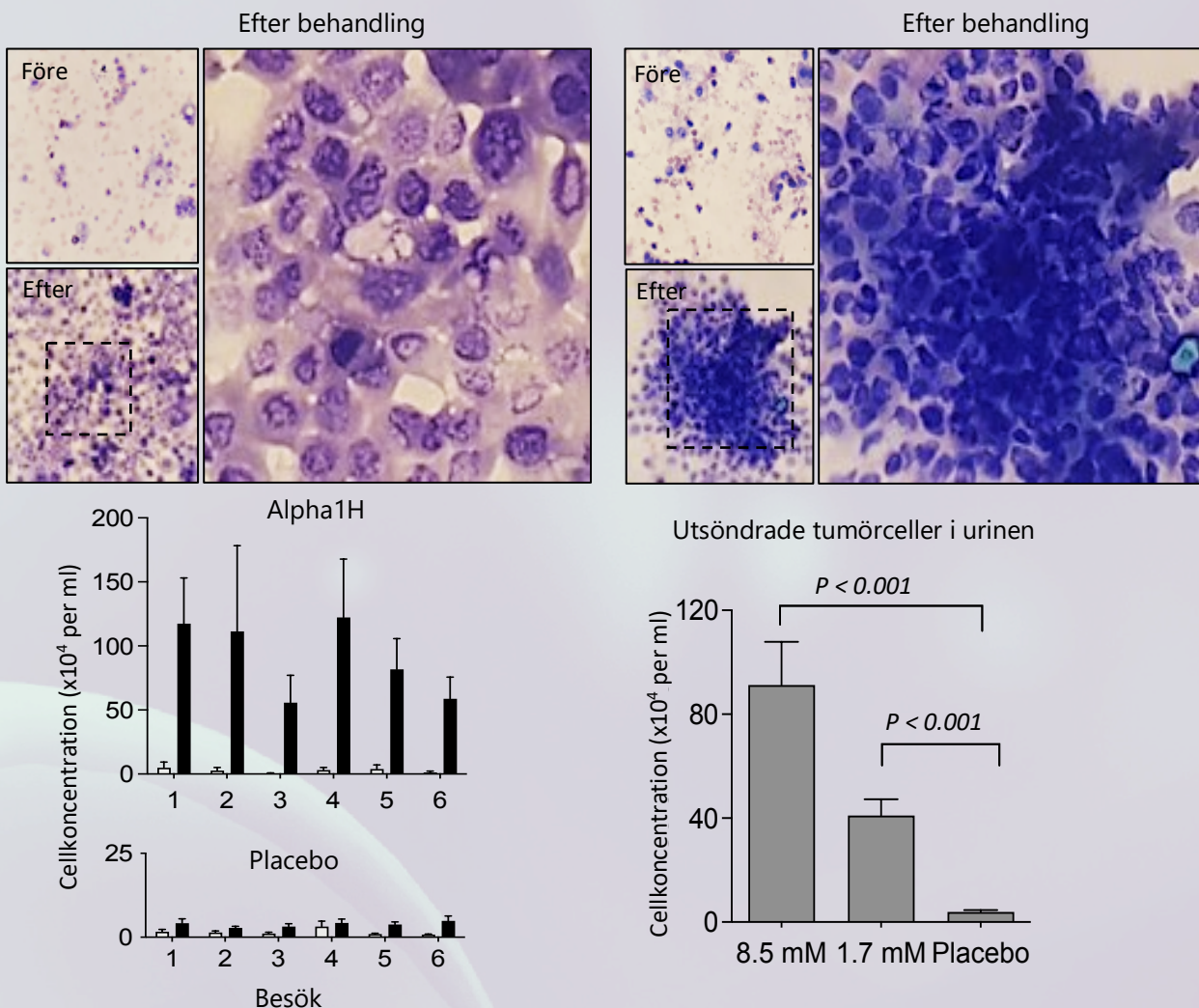
En randomiserad och placebokontrollerad studie av Alpha1H utfördes av ett läkarteam på universitetssjukhuset i Prag i samarbete med Hamlet Pharma med goda resultat. Patienter uppvisade inga biverkningar orsakade av Alpha1H. Behandlingen hade tydliga effekter på tumören som minskade signifikant i storlek. Celler och bitar av tumörerna lossnade från tumören, och analyser av urinprover visade stora mängder celler som hade tagit upp läkemedlet. I tumören sågs även bevis på upptag av Alpha1H och apoptos, som är en gynnsam form av celledöd. Avancerade molekylära analyser visade också intressanta och specifika svar i tumörer som behandlades med Alpha1H, till exempel att Alpha1H stänger av uttrycket av ett stort antal olika cancergener vilket visade sig vara en viktig milstolpe.

Högre doser av Alpha1H

Som förberedelse inför fas III-studier är det viktigt att bestämma vilken dos av läkemedlet som ger optimal patientsäkerhet och behandlingseffekt. I djurmodeller har effekten av Alpha1H mot blåscancer visats öka dramatiskt med ökande dos utan att orsaka biverkningar.

Efter klartecken från Läkemedelsverket i Tjeckien (SUKL) genomfördes en doseskaleringsstudie för att undersöka om högre doser har acceptabel säkerhetsprofil och ökad behandlingseffekt. Hamlet Pharma har framgångsrikt tillverkat större mängder substans för studien och kliniken i Prag har rekryterat patienter till studien.

Resultaten visar att effekten av Alpha1H på blåscancer ökar med dosen, i djurmodell och hos patienter. I djurmodell ses tydliga dos-beroende effekter, med inhibition av cancerutvecklingen som varar under lång tid, när djuren behandlas med alpha1H. Hos behandlade patienter ses också tydliga dos-beroende effekter på tumörer, som minskar i storlek och vissa tumörer försvinner helt efter behandling med fem gånger högre dos.



Resultat från den placebo-kontrollerade studien av Alpha1Hs effekter mot blåscancer. Bilderna visar skillnader i antalet tumörceller i urinen före och efter behandling med Alpha1H. Tumörceller lossnar snabbt från tumörerna efter behandling och släpps ut i urinen. Även stora fragment av tumören lossnar. Samma effekt ses vid varje besök (1-6) hos behandlade patienter men inte i placebo gruppen. Effekten ökar med högre dos av Alpha1H, vilket stöder användandet av högre doser i behandlingen.

Fortsatta analyser av de kliniska proverna har givit viktiga molekylära insikter som ökat förståelsen av Alpha1Hs verkningsmekanismer och tumörernas svar på behandling. Alpha1H tas upp av tumörerna och de celler som utsöndrades från patientens tumör innehöll stora mängder Alpha1H. Detta är väsentligt eftersom det bevisar att substansen når tumören och har direkta effekter på tumörcellerna inom några timmar efter behandling. Det är en mycket positiv signal för framtida kliniska studier.

Förlängd behandling med Alpha1H - pågående studie

De positiva effekterna på tumören och frånvaron av allvarliga biverkningar även vid högre dos gör det nu möjligt att lägga till en andra behandlingsomgång efter det att patienterna har genomgått den första behandlingen enligt det ursprungliga protokollet i den pågående studien. Målet med att förlänga

behandlingen är att optimera effekten på tumören genom att introducera upprepad behandling, vilket bättre motsvarar den framtida kliniska verkligheten.

Tillverkning av Alpha1H

Hamlet Pharma samarbetar med Rechon Life Science för produktion och formulering av läkemedelskandidaten Alpha1H. Rechon Life Science AB är en tillverkare som är godkänd för läkemedelsförsörjning över större delen av världen, inklusive USA. Tillsammans med Hamlet Pharma har Rechon etablerat en storskalig Alpha1H-produktionsteknik. Produktionen sker i enlighet med GMP².

Alpha1H-behandling av hjärntumörer

Hamlet Pharma har inlett ett samarbete med företaget Neurochase för att utveckla ny teknologi och metoder för behandling av tumörer i centrala nervsystemet (CNS) med Alpha1H. Alpha1H är effektivt mot en rad solida och hematologiska tumörceller som vanligtvis metastaserar till CNS. Tidiga studier på råttor har visat att infusion av HAMLET i hjärnan markant fördröjde utvecklingen av glioblastom.

Som en pionjär inom detta område har Hamlet Pharmas samarbetspartner uppfunnit nya teknologier för läkemedelstillförsel till hjärnan och använt dem framgångsrikt vid behandling av neurologiska sjukdomar och cancer. I samarbetet mellan Neurochase och Hamlet Pharma kommer ny teknologi att utvecklas för leverans av Alpha1H till leptomeninger (namnet beskriver de tunna hinnorna som omsluter hjärnan och ryggmärgen, mellan vilka cerebrospinalvätskan finns) för behandling av primära och sekundära CNS-tumörer. Samarbetet kommer i första hand att utforska infusion av Alpha1H i en djurmodell som förberedelse för ansökan om kliniska prövningar.

Organisation och koncernstruktur

Hamlet Pharma, vars aktier är noterade på Spotlight Stock Market, ingår i en koncern och är dotterbolag till Linnane Pharma AB som innehar 49,33 procent av aktierna i Hamlet Pharma, varav 36 346 152 A-aktier och 18 173 076 B-aktier, och 83,27 procent av rösterna.

Affärsidé och affärsmodell

Affärsmodell

- Bolagets huvudsakliga kommersialiseringsstrategi är att utlicensiera sina läkemedelskandidater till exempelvis ett läkemedelsbolag efter kliniska fas II/III-studier, för att möjliggöra kommersialisering och registrering. Intäkter skapas från förskottsbetalningar, milstolpar och royaltybetalningar.
- Alternativt anskaffas ytterligare eget kapital för att utföra fas-III studier via offentligt erbjudande till aktiemarknaden eller på annat sätt.

Immateriella rättigheter och patent

HAMLET Pharma äger en stor internationell patentportfölj med >50 patent runt om i världen, uppdelade på sju patentfamiljer (se tabellen nedan).

Bolaget har inte någon in-licensierad teknologi.

² Good Manufacturing Practice.

Patent family	Patent/application number(s)	GB Ref	Status	Valid until	Note
1. Production of recombinant HAMLET	AU2010204178,	P1595AU00	Granted	08/01/2030	
	CA 2,752,490	P1595CA00	Granted	08/01/2030	
	IN 300720	P1595IN00	Granted	08/01/2030	
	JP5679992	P1595JP00	Granted	08/01/2030	
	US8796218	P1595US00	Granted	08/01/2031	
	EP2385954 (DE/DK/FI/FR/GB/NL/SE)	P1595EP00	Granted	08/01/2030	
2. Next generation drug, peptide drug	US9,085,643	P1898US00	Granted	24/11/2031	
	US9,487,561	P1898US01	Granted	24/11/2031	
	EP2643010 (CH/DE/DK/ES/FI/ FR/GB/HU/IE/IT/NL/NO/PL/SE)	P1898EP00	Granted	24/11/2031	
3. Use of HAMLET for prophylaxis	EP2882446 (CH/DE/DK/ES/FI/ FR/GB/HU/IE/IT/NL/NO/PL/SE)	P2157EP00	Granted	08/08/2023	
	US16/389,451	P2157US01	Pending	Tbc.	Divisional of US11,103,561
4. Nutraceutical	EP3295953 (CH/DE/DK/ES/FI/ FR/GB/IE/IT/NL/NO/SE)	P2157EP01	Granted	08/08/2033	
	HK18109328.4	P2157HK00	Granted	08/08/2033	
	US 11,103,561	P2157US00	Granted	19/12/2034	
5. Use of HAMLET for treating Papilloma	US7,270,822	P2060US00	Granted	24/06/2023	
	US7,713,533	P2060US01	Granted	26/05/2023	Divisional of US7,270,822
6. Enhanced production method	AU 2018269304	P3387AU00	Pending	14/05/2038	
	CA3,063,285	P3387CA00	Pending	14/05/2038	
	CN 110650746	P3387CN00	Pending	14/05/2038	
	EP 3618848 (CH/CZ/DE/DK/ES/ FI/FR/GB/IE/IT/NL/NO/PL/SE)	P3387EP00	Granted	14/05/2038	
	EP 3811967	P3387EP01	Granted	14/05/2038	Divisional of EP3618848
	HK62020015480.0	P3387HK00	Registered	14/05/2038	
	HK42021041295.3	P3387HK01	Pending	14/05/2038	
	IN201947050927	P3387IN00	Pending	14/05/2038	
	JP 2019-563219	P3387JP00	Pending	14/05/2038	
	KR 10-2019-7037015	P3387KR00	Pending	14/05/2038	
	SG 11201910491W	P3387SG00	Pending	14/05/2038	
	US17/146,588	P3387US01	Pending	Tbc	Continuation of US16/612,272
	7. Combination Cancer Therapy	EP 20771203.5	P3702EP00	Pending	20/08/2040
US17/636,728		P3702US00	Pending	20/08/2040	
JP2022-510893		P3702JP00	Pending	20/08/2040	

Läkemedelsutveckling

Hamlet Pharma har tillgång till aktuell och innovativ spetskompetens genom samarbete med Linnane Pharma, vars teknologiplattform ger tillgång till en unik kombination av kompetens, storskaliga analysmetoder såsom proteomik, RNA och DNA-sekvensiering, metoder för analys av kliniska material och djurmodeller för design av kliniska studier för läkemedelsutveckling inom HAMLET-familjen.

Teknologiavtalet mellan Hamlet Pharma och Linnane Pharma säkerställer Hamlets tillgång till avancerad vetenskap och teknologi och teknologiplattformen är tillgänglig för Hamlet Pharma på prenumerationsbasis. Detta är ett effektivt sätt att till låg kostnad få tillgång till spetskompetens och ny teknologi. Avtalet innehåller inga ytterligare ekonomiska åtaganden gentemot Linnane Pharma. Som en del av Hamlet Biopharma kommer teknologiavtalet mellan Linnane Pharma och SelectImmune att ersättas av Samarbetsavtalet, ett nytt avtal som omfattar HAMLET, ALpha1H, Tuberkulosprojektet och samtliga projekt som drivits av SelectImmune.

Strategi, vision och mål

Hamlet Pharmas vision och mål är att utveckla läkemedel mot cancer som angriper tumörceller specifikt och minskar risken för biverkningar hos patienten.

Bolagets hittillsvarande strategi är att fokusera på utvecklingen av Alpha1H inom indikationsområdet blåscancer för att sedan genom utlicensiering av projektet skapa ekonomiska möjligheter för effektiv utveckling av andra indikationer för Alpha1H (t. ex hjärntumörer).

Bolagets utvecklade strategi efter genomförande av föreslagen fusion och förvärv av Linnane Projects framgår av avsnittet "*Hamlet Biopharma*".

Finansiering och förändringar samt investeringar sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

Bolagets optionsprogram Hamlet Pharma TO4 berättigar innehavaren att för varje teckningsoption teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget under perioden 17 – 31 maj 2023. Teckningskursen uppgår till 75 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under de tio handelsdagarna omedelbart före början av lösenperioden, dock högst 13 kr per aktie.

Hamlet Pharma har slutit avtal att från Linnane Pharma förvärva samtliga aktier i Linnane Projects AB. Avtalet beskrivs i avsnittet "*Förvärv av Linnane Projects samt avtal med Linnane Pharma*" i Fusionsdokumentet och är beroende av godkännande av bolagsstämman i Hamlet Pharma för att träda i kraft.

Hamlet Pharmas fokus är på läkemedelsutveckling där kompetens och resurser köps in efter behov. Hamlet Pharma har således inte genomfört eller avser genomföra några omfattande investeringar i lokaler, maskiner eller annan utrustning.

Utöver ovanstående har efter den 30 juni 2022 fram till dagen för Fusionsdokument ingen väsentlig finansiering eller övriga förändringar som berör Hamlet Pharmas verksamhet skett.

Marknadsöversikt

Nedan följer en beskrivning av de marknader där Hamlet Pharma är verksam. Detta avsnitt innehåller viss bransch- och marknadsinformation från tredje part. Information som kommer från tredje part har återgetts korrekt och såvitt Hamlet Pharma känner till och kan utröna av informationen offentliggjorts av dessa tredje parter har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Hamlet Pharma har inte utfört en oberoende verifiering av informationen och kan inte garantera att informationen är korrekt eller fullständig. Prognoser och framåtriktade uttalanden i dessa avsnitt utgör därmed inga garantier för framtida utfall och faktiska händelser och omständigheter kan komma att skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktade uttalanden. Se även avsnitten "Viktig information – Framåtriktade uttalande" och "Riskfaktorer".

Relevanta marknader och trender

Blåscancer och Alpha1H

Kommersialisering av Alpha1H kommer inledningsvis att fokusera på marknaden för blåscancer, som uppskattades till ett värde av cirka 6,8 miljarder SEK år 2018 (Global data) på de sju största marknaderna (USA, Frankrike, Tyskland, Italien Spanien, UK och Japan). Dessa sju marknader förväntas växa i storlek till cirka 10 miljarder SEK år 2025, motsvarande en årlig tillväxttakt (CAGR) om 12,5 procent (Global data).

Blåscancer är den femte vanligaste cancertypen i västvärlden och är förknippad med de högsta behandlingskostnaderna per patient av alla cancertyper (EUCAN, "Bladder cancer statistics," 2012). Tidigt stadium av blåscancer, även känd som non-muscle invasive bladder cancer ("NMIBC"), representerar 70 procent av nydiagnostiserad blåscancer och drabbar cirka 1,6 miljoner patienter årligen i Europa till en kostnad om cirka 5 miljarder euro (NIH, "Cancer Stat Facts: Bladder cancer," 2015). Varje år diagnostiseras cirka 500 000 patienter i världen med blåscancer och frekvensen ökar (Globocan WHO, 2012). Nuvarande NMIBC-behandlingar (kirurgi, kemoterapi, BCG) ger ofta svåra biverkningar och visar begränsad effekt, vilket resulterar i återfall hos ca 70 procent av patienterna (P. U. Malmstrom et al., 2004; E. Schenkman and D. L. Lamm, 2004, K. Rayn et al., 2018).

Hjärntumörer och Alpha1H

Kommersialisering av Alpha1H kommer vidare att omfatta hjärntumörer. Marknaden för diagnostik och behandling av hjärntumörer förväntas växa från 830 miljoner USD 2020 till 1 250 miljoner USD 2026 med en årlig tillväxttakt (CAGR) på över 7,3 procent. Denna indikation representerar ett stort antal patienter med ett stort medicinskt behov av nya effektiva och säkra behandlingar. Glioblastoma multiforme (GBM) är den vanligaste och mest dödliga hjärntumören hos vuxna med en incidens på två till tre per 100 000 vuxna per år. Den globala marknaden förväntas uppgå till 2,3 miljarder USD år 2029, med en CAGR på 12,7 procent under prognosperioden, drivet av växande incidensfall och en stark pipeline av nya produkter (October 12, 2022 by iHealthcareAnalyst, Inc.) Med tanke på begränsningen av alla nuvarande terapier (kirurgi, kemoterapi och/eller strålning) är utvecklingen av nya metoder för att behandla glioblastom fortfarande ett stort otillfredsställt behov.

Hamlet Pharmas aktier

Allmän information om aktierna

Per dagen för Fusionsdokumentet uppgår Hamlet Pharmas registrerade aktiekapital till 1 105 296,66 kronor fördelat på 110 529 666 aktier, varav 38 471 166 A-aktier och 72 058 500 B-aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med svensk rätt och är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument som förs av Euroclear Sweden AB (Box 191, 101 23 Stockholm). Hamlet Pharmas B-aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market och B-aktiens kortnamn är Hamlet B.

Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar till en (1) röst på Hamlet Pharmas bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av sina ägda och företrädde aktier.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Hamlet Pharmas tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Hamlet Pharma har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga

begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Bemyndigande

Hamlet Pharmas styrelse har inget bemyndigande att emittera aktier, teckningsoptioner eller konvertibler fram till och med nästa årsstämma 2022/2023.

Utdelning

Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåret 2021/2022. Hamlet Pharmas vinstmedel ska i första hand gå till att i närtid förstärka Hamlet Pharmas finansiella ställning och i andra hand framtida tillväxt.

Bolagsstämman beslutar om utdelning. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen är registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Utdelning betalas generellt kontant genom Euroclear men kan också ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Hamlet Pharma avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Hamlet Pharma. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Hamlet Pharma. De nyemitterade aktierna som utgör Fusionsvederlag kommer ha samma rätt till utdelning som befintliga aktier av samma slag.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Hamlet Pharmas styrelse består av fyra (4) ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2022/2023. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och/eller de större aktieägarna.

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Catharina Svanborg	Styrelseordförande	1999	Nej	Nej
Helena Lomberg	Styrelseledamot	2017	Ja	Ja
Ulla Trägårdh	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Bill Hansson	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja

CATHARINA SVANBORG

Född 1949. Styrelseordförande sedan 2015, styrelseledamot sedan 2003.

Utbildning:

MD och PhD, Göteborgs universitet. Professor vid Lunds universitet 1989.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i SelectImmune Pharma AB samt i Linnane Pharma AB. Chief Medical Officer i Hamlet Pharma AB. Ledamot i Kungl. Vetenskapsakademien sedan 1996.

Tidigare befattningar:

Mellan 1979 och 1980 var Catharina Svanborg gästprofessor vid Imperial College och mellan 2008 och 2010 var hon huvudforskare vid Singapore Immunology Network. Bland hennes utmärkelser kan nämnas Domagk-priset, the non-restricted grant award (BMS), Kennedy Visiting Professorship Award vid Imperial College i London, Edwin H. Beachey Distinguished Visiting Professorship Award vid University of Tennessee, Svenska Läkaresällskapets jubileumspris, Nordiska Söderbergiska priset och Forska!Sveriges forskarutmärkelse. Catharina Svanborg har publicerat mer än 400 artiklar och varit mentor för cirka 45 doktorander samt flera postdoktorala stipendiater som nu gör framgångsrika karriärer.

Aktieäggande i Bolaget:

Catharina Svanborg innehar indirekt 36 346 152 A-aktier och 18 173 076 B-aktier genom Bolaget Linnane Pharma. Det totala innehavet uppgår till 54 519 228 aktier.

HELENA LOMBERG

Född 1946. Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning:	Medicine doktorexamen, Institutionen Klinisk Immunologi, Göteborgs Universitet.
Övriga nuvarande befattningar:	Senior rådgivare i BCT Consulting. Styrelseledamot i SelectImmune Pharma AB och styrelsesuppleant i Lomborg Management AB. Medlem i organisationskommittén för "Conferences held every 2nd year on Clinical Trials in the Nordic Countries".
Tidigare befattningar:	Helena Lomborg har specialiserat sig på klinisk utveckling av läkemedel med fokus på kliniska studier. Helena Lomborg har över tjugo års erfarenhet av ledande befattningar i internationella företag som GlaxoWelcome, Bayer, NMCT och Quintiles. Helena Lomborg har tidigare varit rådgivare till Immune System Regulation AB samt utbildare i Good Clinical Trials Practice (GCP).
Aktieägende i Bolaget:	Helena Lomborg innehar indirekt 3 345 B-aktier i Hamlet Pharma.

ULLA TRÄGÅRDH

Född 1947. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning:	Jur.kand.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot i advokaterna T&T AB.
Tidigare befattningar:	Ulla Trägårdh har varit verksam som advokat sedan 1979 och har under åren drivit verksamhet på både små, stora och internationella advokatbyråer. Ulla Trägårdh är specialiserad på insolvensrätt, M&A och fastighetsrätt och har regelbundet utsetts till konkursförvaltare under åren 1983–2020.
Aktieägende i Bolaget:	Ulla Trägårdh innehar 15 000 B-aktier i Hamlet Pharma.

BILL HANSSON

Född 1959. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning:

Fil Dr, Lunds universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

Bill Hansson disputerade vid Lunds universitet och har sedan dess haft professur vid både Lunds universitet och Sveriges lantbruksuniversitet (SLU). Sedan 2006 är han direktör i Max Planck Society. Han är också hedersprofessor vid Friedrich-Schiller-Universität och gästprofessor vid SLU.

Tidigare befattningar:

Mellan 2014 och 2020 var Bill Hansson Vice President i Max Planck Society. Bill Hansson har tagit emot många nationella och internationella utmärkelser, senast Guldmedaljen från Kungliga Skogs- och Lantbruksakademien och Förbundsrepubliken Tysklands förtjänstorden. Bill Hansson är medlem av flera akademier, bland annat Kungl. Vetenskapsakademien och Tysklands nationella vetenskapsakademi Leopoldina.

Aktieäggande i Bolaget:

Bill Hansson innehar 15 000 B-aktier i Hamlet Pharma.

Ledande befattningshavare

Per dagen för detta Fusionsdokument består Bolagets ledning av tre personer i enlighet med nedan.

MARTIN ERIXON

Född 1978. Verkställande direktör sedan 2022.

Utbildning:

Magisterexamen Kemi, Fil Dr. Lunds universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

-

Tidigare befattningar:

Martin Erixon har mer än 20 års erfarenhet från läkemedels- och livsmedelsindustrin, och har en bred kompetens inom projektledning, forskning och utveckling. Martin Erixon har mellan 2001–2011 lett forsknings- och produktutvecklingsprojekt på medicinteknikbolaget Gambro Lundia AB, varit senior projektledare för teknologitvecklingsprojekt och för internationella samarbetsprojekt på Tetra Pak mellan 2011–2022. Han disputerade i kemi 2007 vid Lunds universitet.

Aktieäggande i Bolaget:

Martin Erixon innehar inga aktier i Bolaget.

CATHARINA SVANBORG

*Född 1949. Chief Medical Officer.
Se avsnitt Styrelsen.*

MATS PERSSON

Född 1961. Senior rådgivare sedan 2022.

Utbildning:	Civilingenjör i Bioteknik. Technologie Doktor i Molekylärbiologi.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot i Fridsbo Pharma och Arvensia Invest. VD för Fridsbo Holding och XPoll AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Mats Persson har utvecklat en bred kunskap om läkemedelsutveckling och har haft flera ledande befattningar inom forskning och utveckling. Mats Persson var medlem av ledningsgruppen för forskning och utveckling (FoU) på LEO Pharma i Danmark där han ansvarade för externa FoU-samarbeten, inklusive akademiska partnerskap och kommersiella samarbeten. Mats Persson har mer än 20 års erfarenhet av klinisk forskning och utveckling på AstraZeneca och från utvecklingsprojekt i de kliniska faserna I till IV. Mats Persson har tidigare varit VD för Hamlet Pharma.
Aktieäggande i Bolaget:	Mats Persson innehar 48 459 B-aktier i Bolaget.

Övriga upplysningar om styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Catharina Svanborg är styrelseordförande i SelectImmune och Linnane Pharma. Helena Lomberg är styrelseledamot i SelectImmune. Utöver det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Hamlet Pharmas och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Hamlet Pharmas adress, BMC D10, Klinikgatan 32, 222 42 Lund.

Revisor

Hamlet Pharmas revisor är sedan den 14 december 2021 Revisorsgruppen i Malmö AB, som på årsstämman 2021/2022 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2022/2023.

Per Ranstam är huvudansvarig revisor. Per Ranstam är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Revisorsgruppen i Malmö AB:s kontorsadress är Slottsgatan 20, 211 33 Malmö.

Hamlet Pharmas revisor för räkenskapsåret 2021/2020 och 2020/2019 var Ernst & Young Aktiebolag, org.nr 556053-5873 med Martin Henriksson som huvudansvarig revisor. Martin Henriksson är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Ernst & Young Aktiebolags adress är Box 7850, 103 99 Stockholm.

Bolagsstyrning

Hamlet Pharma är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är upptagna för handel på Spotlight Stock Market. Hamlet Pharma följer tillämpliga regler i aktiebolagslagen, de regler och rekommendationer som utfärdas av Spotlight Stock Market samt god sed på aktiemarknaden. Hamlet Pharma har ingen skyldighet att följa Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") och har inte heller frivilligt förpliktigt sig att följa Koden.

Styrelsens arbete följer av styrelsens fastställda arbetsordning. VD:s arbete regleras genom

instruktioner från styrelsen. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Hamlet Pharmas styrelse. Hamlet Pharmas styrelse har inte inom sig upprättat ett revisions- eller ersättningsutskott.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Enligt Hamlet Pharmas nuvarande bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 590 625 kronor och inte överstiga 2 362 500 kronor, och antalet aktier får inte understiga 60 000 000 och inte överstiga 240 000 000.

Per dagen för Fusionsdokumentet har Hamlet Pharma emitterat totalt 110 529 666 aktier, varav 38 471 166 A-aktier och 72 058 500 B-aktier. Aktierna är denominerade i svenska

kronor och varje aktie har ett kvotvärde om 0,01 kronor.

Aktierna i Hamlet Pharma har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Hamlet Pharmas aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Tabellen nedan beskriver Hamlet Pharmas ägarstruktur per den 30 december 2022 inklusive därefter kända förändringar. I tabellen anges de tio största ägarna i Hamlet Pharma.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Procent av kapital	Procent av röster
Catharina Svanborg genom Linnane Pharma AB	36 346 152	18 173 076	49,33%	83,55%
Avanza Pension	40 576	5 141 289	4,69%	1,21%
Nordnet Pensionsförsäkring		5 468 862	4,95%	1,20%
EFG BANK/Geneva, W8IMY	273 538	268 500	0,49%	0,66%
Hans Nygren		2 067 553	1,87%	0,45%
FV Group AB		2 007 687	1,82%	0,44%
Hazina Ljungman, privat och genom bolag	74 846	225 500	0,27%	0,21%
Försäkringsaktiebolaget Skandia	3 342	891 042	0,81%	0,20%
Olle Jönsson		711 998	0,64%	0,16%
Creative Invest One AB		402 396	0,36%	0,09%
Övriga	1 732 712	36 700 597	34,78%	11,86%
Totalt	38 471 166	72 058 500	100%	100%

Aktieägaravtal m.m.

Såvitt styrelsen känner till finns det inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Hamlet Pharmas aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Hamlet Pharma. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Hamlet Pharma förändras eller förhindras.

Legal information

Legal koncernstruktur

Linnane Pharma, som är ett av Catharina Svanborg kontrollerat bolag, äger ca 83,52 procent av rösterna och ca 49,33 procent av aktierna i Hamlet Pharma och är således moderbolag till Hamlet Pharma. Hamlet Pharma har inga dotterbolag.

Lagstadgade offentliggöranden enligt MAR

Nedan sammanfattas den information som Hamlet Pharma offentliggjort i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 (marknadsmisbruksförordningen) under de senaste tolv månaderna och som enligt Hamlet Pharmas bedömning är av betydelse per dagen

för detta Fusionsdokument. Samtliga pressmeddelanden finns tillgängliga på Hamlet Pharmas hemsida www.hamletpharma.com/news.

2022-06-09 Teckningsoptioner av serie TO 3 B tecknades till cirka 45% procent och Hamlet Pharma AB (publ) tillförs cirka 5,8 MSEK.

2022-11-09 BAMLET in the drinking water; protection against intestinal cancer and potent beneficial health effects

2022-11-11 Hamlet Pharma Q1 Interim Report July 2022 – September 2022

2022-12-08 Hamlet Pharma advertises in major health supplement published in one of the world's leading international newspapers, The Guardian

2023-03-31 Hamlet Pharma And SelectImmune Pharma Merge To Create An Innovative Pharmaceutical Company With A Broad And Strong Portfolio Of Projects For The Treatment Of Cancer And Infections

Väsentliga avtal

Bolaget har sedvanliga avtal med tillverkare, konsulter och prövningskliniker/prövare för att

driva Bolagets utveckling av Alpha1H och för hantering av regulatoriska frågor.

Teknologiavtalet mellan Hamlet Pharma och Linnane Pharma säkerställer Hamlet Pharmas tillgång till avancerad vetenskap och teknologi och teknologiplattformen är tillgänglig för Hamlet Pharma på prenumerationsbasis för den fortsatta utvecklingen av HAMLET och Alpha1H. Det är enligt Bolagets bedömning ett effektivt sätt att till låg kostnad få tillgång till spetskompetens och ny teknologi. Avtalet innehåller inga ytterligare ekonomiska åtaganden gentemot Linnane Pharma. Som en del av Hamlet Biopharma kommer teknologiavtalet mellan Linnane Pharma och Hamlet Pharma att ersättas med Samarbetsavtalet.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Hamlet Pharma är inte, har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Hamlet Pharmas kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få eller under den senaste tolv månadersperioden haft betydande effekter på Hamlet Pharmas finansiella ställning eller lönsamhet.

Finansiell information

Nedanstående information avseende Hamlet Pharma är hämtad från årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021/2022, 2020/2021 och 2019/2020 samt delårsrapporten för perioden juli – december 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår. Delårsrapporterna för perioden juli – december 2022 respektive juli – december 2021 har inte granskats av Hamlet Pharmas revisor.

Hamlet Pharmas finansiella rapporter för räkenskapsåren 2021/2022, 2020/2021 och 2019/2020 samt delårsrapporten för perioden juli – december 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultaträkning i sammandrag

	2022-07-01 2022-12-31	2021-07-01 2021-12-31	2021-07-01 2022-06-30	2020-07-01 2021-06-30	2019-07-01 2020-06-30
<i>SEK</i>					
	<i>Oreviderad</i>	<i>Oreviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	9 979 223	9 339 727	447 676
Rörelsens kostnader	-11 929 216	-13 494 787	-27 100 284	-16 842 089	-23 869 536
Rörelseresultat	-11 929 216	-4 922 374	-17 121 061	-7 502 362	-23 421 860
Finansiella poster	97 799	-75 353	-75 682	-219 142	-10 361
Resultat före skatt	-11 831 418	-4 997 726	-17 196 743	-7 721 504	-23 432 221
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-11 831 418	-4 997 726	-17 196 743	-7 721 504	-23 432 221
Resultat per aktie, SEK	0,107	-0,046	-0,156	-0,077	-0,232

Balansräkning i sammandrag

	2022-12-31	2021-12-31	2022-06-30	2021-06-30	2020-06-30
<i>SEK</i>					
	<i>Oreviderad</i>	<i>Oreviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
Tillgångar					
Summa anläggningstillgångar	0	0	0	9 000	45 000
Summa omsättningstillgångar	29 765 564	47 091 936	41 731 807	12 735 818	14 508 835
Summa tillgångar	29 765 564	47 091 936	41 731 807	12 744 818	14 553 835
Eget kapital & Skulder					
Summa bundet eget kapital	1 125 297	1 107 612	1 125 297	1 028 747	1 028 747
Summa fritt eget kapital	25 057 217	43 581 149	36 888 635	1 725 824	9 447 328
Summa eget kapital	26 182 514	44 688 761	38 013 931	2 754 571	10 476 075
Summa kortfristiga skulder	3 583 051	2 403 175	3 717 876	9 990 247	4 077 760
Summa eget kapital och skulder	29 765 564	47 091 936	41 731 807	12 744 818	14 553 835
Antal aktier	110 529 666	108 761 179	110 529 666	100 874 697	100 874 697

Betydande förändringar av Bolagets finansiella resultat efter den 30 juni 2022

Det har inte inträffat några betydande förändringar av Hamlet Pharmas finansiella resultat efter den 30 juni 2022.

Dokument införlivade genom hänvisning

Nedanstående information införlivas genom hänvisning och utgör en del av Fusionsdokumentet. Dokumenten finns tillgängliga på www.hamletpharma.com samt i fysiskt format på Hamlet Pharmas kontor BMC D10, Klinikgatan 32, 222 42 Lund, Sverige, under de kommande tolv månaderna efter offentliggörandet av Fusionsdokumentet.

- Hamlet Pharmas delårsrapport för perioden juli – december 2022 (oreviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: <https://hamletpharma.com/wp-content/uploads/2023/03/Hamlet-Pharmas-dela%CC%8Arsrapport-fo%CC%88r-perioden-juli-%E2%80%93-december-2022.pdf>)
- Hamlet Pharmas delårsrapport för perioden juli – december 2021 (oreviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: https://hamletpharma.com/wp-content/uploads/2022/02/HP_Q2_21_22_220225_final.pdf (eng))
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2021/2022 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: https://hamletpharma.com/wp-content/uploads/2022/11/HP_AR_21_22_221102_signaturer-1.pdf)
- Årsredovisning för räkenskapsår 2020/2021 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: https://hamletpharma.com/wp-content/uploads/2021/11/Hamlet-Pharma_ÅR_20_21_final.pdf)
- Årsredovisning för räkenskapsår 2019/2020 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: https://hamletpharma.com/wp-content/uploads/2020/11/HP_ÅR_19_20_201103_final_utan-signaturer.pdf)

Tillgängliga dokument

Kopior av följande handlingar finns elektroniskt tillgängliga på Hamlet Pharmas webbplats www.hamletpharma.com. Papperskopior av dokument finns också tillgängliga på Hamlet Pharmas kontor på BMC D10, Klinikgatan 32, 222 42 Lund, Sverige, under de kommande tolv månaderna efter offentliggörandet av Fusionsdokumentet:

- Hamlet Pharmas bolagsordning i dess senaste lydelse samt registreringsbevis
- Hamlet Pharmas delårsrapport för perioden juli – december 2022 (oreviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: <https://hamletpharma.com/wp-content/uploads/2023/03/Hamlet-Pharmas-dela%CC%8Arsrapport-fo%CC%88r-perioden-juli-%E2%80%93-december-2022.pdf>)
- Hamlet Pharmas delårsrapport för perioden juli – december 2021 (oreviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: https://hamletpharma.com/wp-content/uploads/2022/02/HP_Q2_21_22_220225_final.pdf (eng))
- Årsredovisning för räkenskapsår 2021/2022 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: https://hamletpharma.com/wp-content/uploads/2022/11/HP_AR_21_22_221102_signaturer-1.pdf)
- Årsredovisning för räkenskapsår 2020/2021 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: https://hamletpharma.com/wp-content/uploads/2021/11/Hamlet-Pharma_ÅR_20_21_final.pdf)
- Årsredovisning för räkenskapsår 2019/2020 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: https://hamletpharma.com/wp-content/uploads/2020/11/HP_ÅR_19_20_201103_final_utan-signaturer.pdf)

INFORMATION OM SELECTIMMUNE

Vid tiden för publicering av Fusionsdokumentet har Fusionen mellan Hamlet Pharma och SelectImmune ännu inte slutförts och processen att integrera SelectImmune i Hamlet Pharmas verksamhet har inte påbörjats. Detta avsnitt innehåller endast information om SelectImmunes verksamhet före Fusionen, om inte annat anges.

Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

Allmänt

SelectImmunes företagsnamn är SelectImmune Pharma AB, org.nr 559104-6874. SelectImmune har sitt säte i Skåne län, Malmö kommun. SelectImmune är ett svenskt publikt aktiebolag bildat enligt svensk rätt och verksamheten regleras av aktiebolagslagen (2005:551). SelectImmune bildades den 10 februari 2017 i Sverige och registrerades av Bolagsverket den 15 mars 2017. SelectImmunes LEI-kod är 549300UJSDOUNOHDHL66. SelectImmunes verksamhet och ändamål är enligt bolagsordningen att, bedriva konsultverksamhet inom medicin samt forskning och utveckling av läkemedel, särskilt inom området infektioner. SelectImmune har per dagen för Fusionsdokumentet fyra anställda.

Representanter för SelectImmune går att nå per e-post info@selectimmune.com, per telefon +46 70 42 65 49 eller +46 73 338 13 44, samt på besöksadress Klinikgatan 32, 222 42 Lund, Sverige. SelectImmunes hemsida är www.selectimmune.com. Informationen på SelectImmunes hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisningar görs, är inte en del av och ingår inte i Fusionsdokumentet såvida inte denna information införlivas i Fusionsdokumentet genom hänvisning. Informationen på SelectImmunes hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Fusionsdokumentet, har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

SelectImmunes verksamhet

SelectImmune är ett innovativt biotech-bolag som utvecklar immunterapi som alternativ eller komplement till dagens antibiotika. SelectImmunes strategi är att genom immunterapi stärka och balansera kroppens naturliga immunförsvar.

Antibiotikaresistens är ett globalt, snabbt växande medicinskt problem. Världshälsoorganisationen (WHO) har utnämnt antibiotikaresistens till ett av vår tids största hälsoproblem. WHO definierar en post-antibiotika-era, där vanliga infektioner återigen är svårbehandlade och orsakar dödsfall i stor skala.

SelectImmune har utvecklat väl dokumenterade strategier för infektionsbekämpning. Där ingår befintliga immunmodulerande substanser, som redan används som läkemedel mot andra sjukdomar, hämmare av smärta vid infektion, molekyler från goda bakterier som återställer balansen i immunsystemet och molekyler som reglerar överdriven inflammation. Därmed minskar risken för sepsis och njurskada.

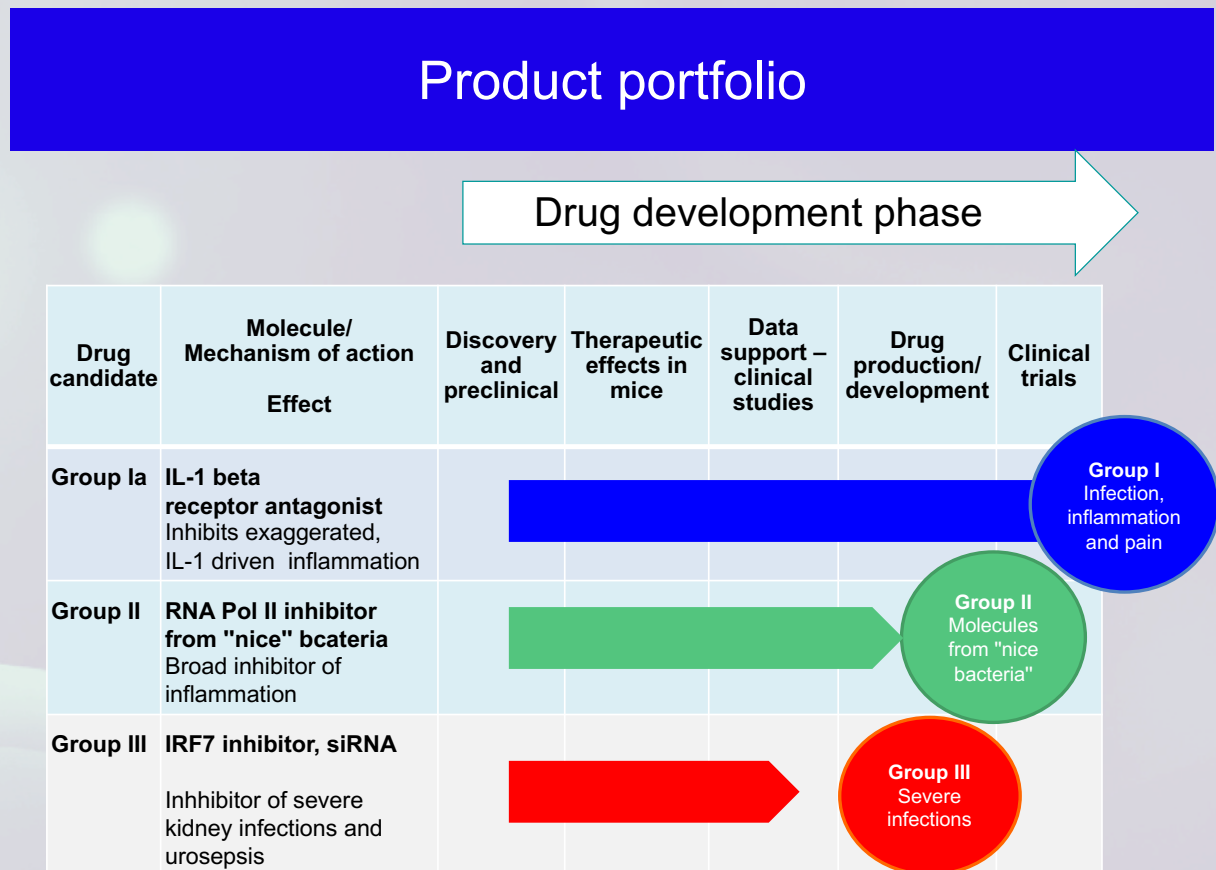
Bolagets upptäckter skyddas av fyra patentfamiljer. De immateriella rättigheterna omfattar nya indikationer för befintliga läkemedel och nya substanser som upptäckts av forskarna vid Lunds universitet. Patent är sökta i USA, Europa, Asien och Australien och patent har beviljats bl.a. i USA, Europa och Australien.

Läkemedelsprojekten har bred potential för stora patientgrupper med viktiga medicinska behov. Marknaderna för infektionsbehandling är mycket stora, såväl nationellt som internationellt. Flera av SelectImmunes substanser har visats skydda mot urinvägsinfektioner i djurmodell, inklusive svåra njurinfektioner och urosepsis. En av SelectImmunes läkemedels-kandidater i Grupp I har framgångsrikt använts i klinik för att behandla bladder pain syndrome (Sw. *kronisk smärta i urinblåsan*).

Artiklar i ledande medicinska tidskrifter visar med tydlighet styrkan i SelectImmunes vetenskapliga resultat. SelectImmunes serviceavtal med Linnane Pharma garanterar att bolaget har tillgång till avancerad vetenskap och teknologi.

Forskning, läkemedelsutveckling och verksamhetsområden

SelectImmune driver utveckling i fem projekt indelade i tre grupper med läkemedelskandidater i olika stadier av utveckling enligt följande översikt.



Grupp I - Nya indikationer för etablerade läkemedel inom infektionsområdet

Läkemedlet Kineret® är baserat på en Interleukin 1-receptor antagonist (IL-1RA), som hämmar effekterna av cytokiner i IL-1 familjen. Läkemedlet används för behandling av olika inflammatoriska tillstånd och har en gynnsam biverkningsprofil. Interleukin-1beta har i djurmodell visats orsaka smärta och inflammation vid infektion i urinblåsan (akut cystit) och behandling med IL-1RA har en kraftfull, skyddande effekt både mot inflammation och smärta. Patienter med s.k. bladder pain syndrome, som har smärta i urinblåsan som svårt handikapp, erbjöds därför behandling "off label" med IL-1RA. En tydlig och varaktig positiv effekt påvisades. Användning av IL-1RA mot cystit och smärta i blåsan har patenterats och SelectImmune innehar patenträttigheterna. Resultaten gav ett underlag för att genomföra en kontrollerad klinisk studie inom denna indikation. Läkemedelsverket har godkänt SelectImmunes ansökan om att genomföra en placebo-kontrollerad klinisk studie för IL1-RA som behandling av bladder pain syndrome. Den kliniska Fas II-studien inleddes under hösten 2022 och en första patient har inkluderats i studien.

Under augusti 2021 inleddes vidare en klinisk Fas II-studie med IL-1RA för akut, återkommande cystit. Den kliniska prövningen leds av internationellt etablerade urologer vid universitetet i Giessen, Tyskland i samarbete med Lunds universitet. Den effektiva studieorganisationen omfattar läkare, monitorer, annan klinisk personal och laboratoriepersonal. Patientrekryteringen fortskrider enligt plan.

Det IL-1RA-baserade läkemedlet Kineret® är ett av Sobi AB registrerat varumärke och har funnits på marknaden sedan 2002. Produkten används brett vid hyper-inflammatoriska tillstånd, såsom Still's sjukdom, periodiska febersyndrom, reumatoid artrit (ledgångsreumatism) och under senaste tiden vid behandling av COVID-relaterad lunginflammation. SelectImmune har patenterat IL-1RA för indikationerna cystit och bladder pain.

Genom ett avtal med Sobi (Swedish Orphan Biovitrum) garanteras SelectImmune tillgång till läkemedel för kliniska studier med IL-1RA.

SelectImmune avser att vidareutveckla identifierade NK1R hämmare i djurmodell, som bas för beslut kring klinisk utveckling. Substansen minskar smärta och inflammation orsakad av infektioner i möss.

Grupp II - Skyddande molekyler från snälla bakterier förbättrar balansen i immunförsvaret

Floran av bakterier i tarmen, på huden och i urinvägarna har skyddande effekter av olika slag. SelectImmunes syfte är att förstå hur proteiner från "snälla" bakterier kan vara till nytta och att utveckla upptäckter vidare för framtida infektionsbehandling. Proteinerna från "snälla" bakterier har också potential att dämpa generella inflammationstillstånd. Dessa effekter ska undersökas i djurmodeller för relevanta inflammatoriska sjukdomar.

Ett protein med positiva effekter, NlpD, har framgångsrikt använts som terapi mot akut cystit i en djurmodell. SelectImmune har träffat avtal med Lonza Group Ltd. ("**Lonza**") som kommer att utveckla storskaliga produktionsmetoder för SelectImmunes nya läkemedelskandidat NlpD. Bakterieproteinet ska sedan testas för toxicitet och effekt samt utvecklas vidare mot kliniska prövningar.

Grupp III - Hämmare av njurinflammation och urosepsis i djurmodell

SelectImmune avser driva utvecklingen av denna siRNA-baserade hämmare IRF7 som en ny immunterapi som skyddar mot behandling av svåra bakterieinfektioner i njurarna med spridning till blodet. Tillståndet urosepsis är livshotande och en vanlig dödsorsak i äldrevården.

Specifika gener reglerar medfödda immunsvaret mot bakteriell infektion och resultatet av genetisk variation kan vara fördelaktigt eller destruktivt, beroende på omfattningen av inflammation och effektiviteten hos det antibakteriella försvaret. Modulering av det medfödda immunsystemet representerar ett lovande, relativt utforskat alternativ till misslyckade antimikrobiella terapier.

Det är viktigt att öka skyddsfunktionerna hos värdens medfödda immunitet, så att symtom och vävnadsförstöring orsakad av överdrivna värdsvar kan isoleras och undvikas. SelectImmune har utvecklat ett nytt terapeutiskt tillvägagångssätt för att rikta in sig på det destruktiva svaret mot infektion genom att designa läkemedel som hämmar dessa gener och deras effekter på det medfödda immunsystemet. På möss visades skyddande effekter och bakterierna avlägsnades från det infekterade området. Att undertrycka av Irf7 kan alltså vara fördelaktigt och identifiera Irf7 som ett immunterapeutiskt mål. Specifikt har SelectImmune framgångsrikt använt siRNA-terapi för att tysta Irf7 och visat skydd hos mottagliga möss. Arbetet publicerades i Science Translational Medicine.

Kliniska konsekvenser

- Undertryckande av IRF-7 identifieras som en strategi för att behandla infektioner.
- Pågående kliniska prövningar i andra typer av sjukdomar stöder genomförbarheten av RNAi-baserade terapier.
- SelectImmune kommer att utforska Irf7 som ett immunterapeutiskt mål i mottagliga patientgrupper.
- Dessa fynd kan öppna nya dörrar för att behandla infektioner, särskilt där antibiotika misslyckas.

Forskning och läkemedelsutveckling

SelectImmunes verksamhet grundas på forskning och utveckling. Verksamheten bygger på upptäckter gjorda av forskare vid Lunds universitet och den teknologi för läkemedelsutveckling som etablerats av forskarna. Forskningen är inriktad på immunterapi som alternativ eller komplement till dagens antibiotika. SelectImmunes strategi är att genom immunterapi stärka och balansera kroppens naturliga immunförsvar.

SelectImmune har därför slutit ett uppdragsavtal med Lunds universitet för att ge vetenskaplig support i frågor som rör SelectImmunes nuvarande kliniska prövningar och tillverkning av sådana produkter.

Genom avtal med Linnane Pharma har SelectImmune dessutom tillgång till ytterligare resurser till utveckling av SelectImmunes projekt mot kommersialisering och immateriell skydd av resultaten. Som en del av Hamlet Biopharma kommer detta avtal mellan Linnane Pharma och SelectImmune att ersättas av Samarbetsavtalet, ett nytt avtal som omfattar HAMLET, Alpha1H, Tuberkulosprojektet och samtliga projekt som drivits av SelectImmune.

Ägarförhållanden och licensierad teknologi

Immateriella rättigheter och patent – Översikt Patentportfölj SelectImmune

Samtliga patentansökningar har skett på engelska, och redovisas här på originalspråket. Samtliga patent som finns i listan ägs av SelectImmune utan inskränkning.

Title	Filing Date	Country	Patent Application No.	Granting Date	Comments
IL-1 receptor antagonists	January 2016	Australia	2016205864	May 2021	IL-1 receptor antagonists for the treatment of cystitis. NB: This US patent covers IL-1 receptor antagonists and MMP inhibitors for the treatment of cystitis in a single patent.
		Europe	16703357.0	NoA* May 2021	
		USA	15/542,041	May 2021	
MMP7 inhibitors	January 2016	Australia	2021202603	Pending	MMP-7 inhibitors for the treatment of cystitis.
		Europe	19186921.3	NoA* Mar 2021	
IRF7 inhibitors	March 2016	Australia	2016241555	Pending	IRF-7 inhibitors for the treatment of Enterobacteriaceae infections.
		Europe	16715897.1	Sep 2020	
		USA	10,287,585	May 2019	
Pol II inhibitors	October 2017	Australia	2017344453	All pending	Inhibitors of polymerase II, which can be used for immunosuppression, anti-inflammation, and/or anti-infection.
		Europe	17797991.1		
		Hong Kong	19132176.9		
		India	20194718316		
		Singapore	11201903336U		
Bladder Pain	June 2019	USA	16/341,962	Pending	IL-1 receptor antagonists for the treatment of bladder pain.
		PCT application, countries to be selected			

Organisation och koncernstruktur

SelectImmune vars aktier är noterade på Spotlight Stock Market, ingår i en koncern och är dotterbolag till Linnane Pharma AB som äger 34,37 procent av aktierna i SelectImmune, varav 2 000 000 A-aktier och 4 000 786 B-aktier, och 67,69 procent av rösterna.

Affärsidé och affärsmodell

- SelectImmunes huvudsakliga kommersialiseringsstrategi är att utlicensiera sina läkemedelskandidater till exempelvis ett läkemedelsbolag efter kliniska fas II/III-studier, för att möjliggöra kommersialisering och registrering. Intäkter skapas från förskottsbetalningar, milstolpar och royaltybetalningar.
- Alternativt anskaffas ytterligare eget kapital för att utföra fas-III studier via offentligt erbjudande till aktiemarknaden eller på annat sätt.

Produktutveckling och produktion

L-1RA substansen i Grupp I är ett redan godkänt läkemedel, som tillverkas av Sobi (Swedish Orphan Biovitrum). SelectImmune har slutit ett avtal med Sobi om tillgång till substans och placebo för de pågående kliniska studierna.

Substansen NlpD ska tillverkas i större skala för klinisk utveckling. Avtal har slutits med Lonza, ett multinationellt bolag för läkemedelstillverkning.

Strategi, vision och mål

SelectImmunes strategi är att utveckla nya läkemedel mot bakteriella infektioner, bland annat urinvägsinfektioner och sepsis. SelectImmune arbetar också med etablering av samarbeten för utveckling av nya läkemedelskandidater och framtida kommersialisering med internationella samarbetspartners.

Finansiering och förändringar samt investeringar sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

Det har inte inträffat några väsentliga förändringar eller någon finansiering av SelectImmunes verksamhet efter den 30 juni 2022.

SelectImmunes fokus är på läkemedelsutveckling där kompetens och resurser köps in efter behov. SelectImmune har således inte genomfört eller avser genomföra några omfattande investeringar i lokaler, maskiner eller annan utrustning.

Marknadsöversikt och trender

Nedan följer en beskrivning av de marknader där SelectImmune är verksam. Detta avsnitt innehåller viss bransch- och marknadsinformation från tredje part. Information som kommer från tredje part har återgetts korrekt och såvitt SelectImmune känner till och kan utvärdera av informationen som offentliggjorts av dessa tredje parter har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. SelectImmune har inte utfört en oberoende verifiering av informationen och kan inte garantera att informationen är korrekt eller fullständig. Prognoser och framåtriktade uttalanden i dessa avsnitt utgör därmed inga garantier för framtida utfall och faktiska händelser och omständigheter kan komma att skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktade uttalanden. Se även avsnitten "Viktig information – Framåtriktade uttalande" och "Riskfaktorer".

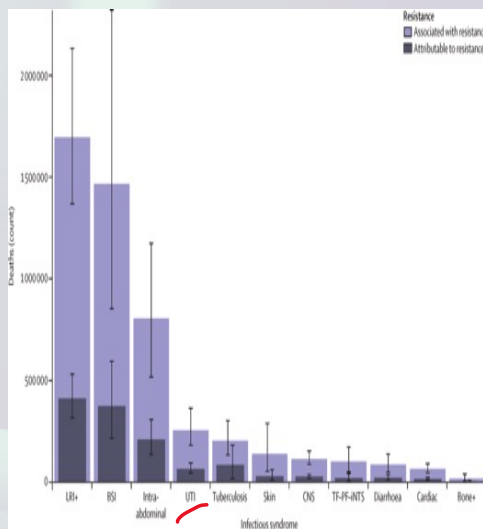
Relevanta marknader

SelectImmune utvecklar immunterapi som alternativ till antibiotika. De väl definierade och patenterade verkningsmekanismerna för infektionsbekämpning kan tillämpas mot bakteriella infektioner, vilket är ett mycket stort behandlingsområde. Ett huvudsakligt första fokus är urinvägsinfektioner och dess komplikationer, där behandlingsalternativ och molekylär kompetens idag ofta saknas. Utvecklingen i bolaget stärks genom externa samarbeten.

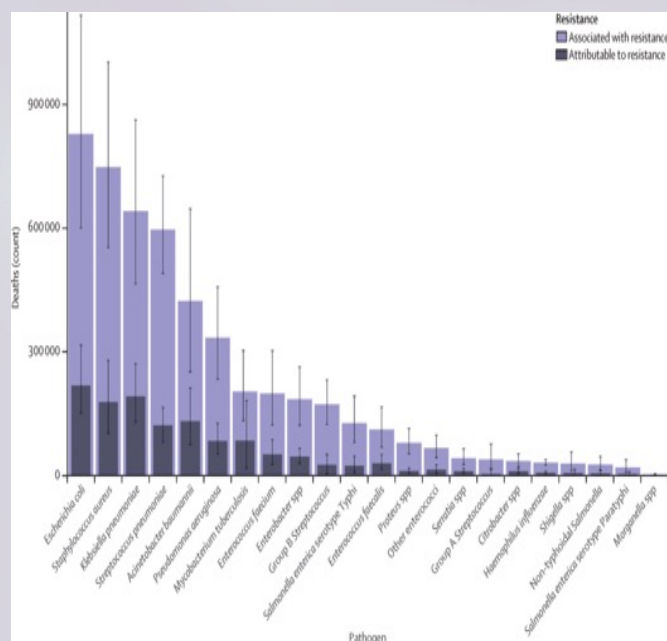
Antibiotikaresistens är ett av vår tids största problem. Bakteriella infektioner blir allt svårare att behandla och dödligheten i vanliga infektioner ökar snabbt.

Global börda av antimikrobiell resistens

Antibiotikaresistenta bakterier orsakade 4,95 miljoner dödsfall under 2019*



Globala dödsfall orsakade av och associerade med bakteriell antimikrobiell resistens hos patogen



*Lancet 2022, DOI:[https://doi.org/10.1016/S0140-6736\(21\)02724-0](https://doi.org/10.1016/S0140-6736(21)02724-0)

- Den globala marknaden för behandling av urinvägsinfektioner uppskattas nå 9,9 miljarder USD 2024.³
- Den globala marknaden för behandling av infektioner uppskattades till 65 miljarder USD 2017 och förväntas nå 99 miljarder USD 2022.⁴
- Den globala marknaden för behandling av multiresistenta bakterier uppskattades till 26 miljarder USD 2016 och förutspås nå 44 miljarder 2025.⁵
- Den globala antibiotikamarknadens storlek uppskattades till 38 miljarder USD 2018 och förutspås nå 56 miljarder USD 2023.⁶

³ Market Watch, Urinary Tract Infection Market Size 2019.

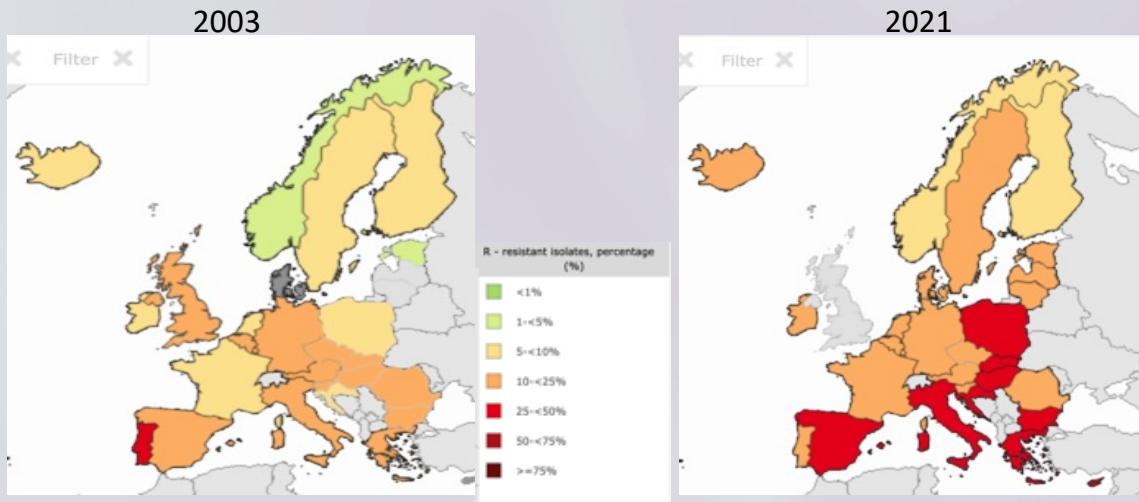
⁴ Global Markets for Infectious Disease Treatments, 2018.

⁵ Abnewswire, multiple drug resistance, 2018.

⁶ Ibid.

Resistens fluorokinoloner *E. coli* EARSS 2003 & 2021

Resistens mot fluorokinoloner hos *E. coli* sker genom en förändring av det ena eller båda målenzymen, DNA-gyras eller topoisomeras IV



SelectImmunes nya immunoterapier visar på ett helt annat sätt att behandla infektioner. I stället för att döda bakterierna, riktas behandlingen mot immunsvaret som stärks. Överdrivet starka, destruktiva immunsvår hämmas och otillräckliga immunsvår förstärks. SelectImmunes mål är att skapa alternativa behandlingar som kan bryta de negativa trenderna inom infektionsbehandling.

Grupp I - Immunterapi riktad mot lokal inflammation och smärta orsakad av infektion

- Läkemedelskandidat IL-1RA

Kommersialisering av IL-1RA kommer inledningsvis att fokusera på marknaden för bladder pain syndrome samt akut cystit (urinvägsinfektion).

- *Bladder pain syndrome*

Det saknas effektiv behandling mot Bladder Pain Syndrome och behovet är stort. IL-1RA antagonist hämmar överdriven IL-1-driven inflammation genom minskad nervcellsaktivering (smärta) och inflammation i urinblåsan.

- *Återkommande akut cystit*

Urinvägsinfektion (cystit) och dess komplikationer behandlas idag med antibiotika, men allt färre alternativ kvarstår på grund av resistensutveckling. Varaktiga botemedel saknas också. Hämmar överdriven, IL-1-driven inflammation i urinblåsan.

Grupp II - Nya, antiinflammatoriska molekyler från "snälla bakterier"

- Läkemedelskandidat: NlpD

NlpD är en RNA Pol II inhibitor från "snälla" bakterier och är en bred hämmare av inflammation genom att öka bakteriell avdödning.

Kommersialisering av NlpD kommer inledningsvis att fokusera på marknaden för akut cystit.

Grupp III - Immunterapi inriktad på destruktiva immunsvår och sepsis

- Läkemedelskandidat: IRF7 inhibitor

Kommersialisering av IRF7 inhibitor kommer inledningsvis att fokusera på marknaden för att behandla njurinfektioner och urosepsis.

SelectImmunes aktier

Allmän information om aktierna

Per dagen för Fusionsdokumentet uppgår SelectImmunes registrerade aktiekapital till 872 961,25 kronor fördelat på 17 459 225 aktier, varav 2 000 000 A-aktier och 15 459 225 B-aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med svensk rätt och är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument som förs av Euroclear Sweden AB (Box 191, 101 23 Stockholm). SelectImmunes B-aktie är upptagen till handel på Spotlight Stock Market och B-aktiens kortnamn är SELECT B.

Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar till en (1) röst på SelectImmunes bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av sina ägda och företrädde aktier.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av SelectImmunes tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av SelectImmune har

aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Bemyndigande

SelectImmunes styrelse har inget bemyndigande att emittera aktier, teckningsoptioner eller konvertibler fram till och med nästa årsstämma 2022/2023.

Utdelning

Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåret 2021/2022. SelectImmunes vinstmedel ska i första hand gå till att i närtid förstärka SelectImmunes finansiella ställning och i andra hand framtida tillväxt.

Bolagsstämman beslutar om utdelning. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen är registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Utdelning betalas generellt kontant genom Euroclear men kan också ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på SelectImmune avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet SelectImmune. Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i SelectImmune. De nyemitterade aktierna som utgör Fusionsvederlag kommer ha samma rätt till utdelning som befintliga aktier av samma slag.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

SelectImmunes styrelse består av fem (5) ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2022/2023. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och/eller de större aktieägarna.

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Catharina Svanborg	Styrelseordförande	2017	Nej	Nej
Gabriela Godaly	Styrelseledamot	2019	Nej	Ja
Helena Lomberg	Styrelseledamot	2017	Ja	Ja
Carl-Johan Wachtmeister	Styrelseledamot	2019	Ja	Ja
Magnus Nylén	Styrelseledamot	2022	Ja	Ja

CATHARINA SVANBORG

Född 1949. Styrelseordförande sedan 2017.

Utbildning:

MD och PhD, Göteborgs universitet. Professor vid Lunds universitet 1989.

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande i Hamlet Pharma AB. Chief Medical officer i Hamlet Pharma AB. Styrelseordförande i Linnane Pharma AB. Ledamot i Kungl. Vetenskapsakademien sedan 1996.

Tidigare befattningar:

Mellan 1979 och 1980 var Catharina Svanborg gästprofessor vid Imperial College och mellan 2008 och 2010 var hon huvudforskare vid Singapore Immunology Network. Bland hennes utmärkelser kan nämnas Domagk-priset, the non-restricted grant award (BMS), Kennedy Visiting Professorship Award vid Imperial College i London, Edwin H. Beachey Distinguished Visiting Professorship Award vid University of Tennessee, Svenska Läkaresällskapets jubileumspris, Nordiska Söderbergiska priset och Forska!Sveriges forskarutmärkelse. Catharina Svanborg har publicerat mer än 400 artiklar och varit mentor för cirka 45 doktorander samt flera postdoktorala stipendiater som nu gör framgångsrika karriärer.

Aktieäggande i Bolaget:

Catharina Svanborg innehar indirekt 2 000 000 A-aktier och 4 000 786 B-aktier genom Bolaget Linnane Pharma samt direkt 2 003 000 B-aktier i SelectImmune. Det totala innehavet uppgår till 8 003 786 aktier.

GABRIELA GODALY

Född 1970. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning:

Fil. Dr Medicinsk immunologi och mikrobiologi (MIG), Lunds universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

Professor klinisk mikrobiologi, Lunds universitet.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Gabriela Godaly har mer än 20 års erfarenhet av infektioner och intensivvårdsmedicin. Gabriela Godaly har erfarenhet inom läkemedelsindustrin med fokus på kliniska prövningar av livsuppehållande läkemedelskandidater för kritiskt sjuka patienter på Gambro Lundia AB. Hon började med forskning om medfödda försvarssystem, vaccin- och diagnostiska studier. Gabriela Godaly har tidigare varit avdelningschef på mikrobiologi, immunologi och glycobologi medicinsk fakultet vid Lunds universitet samt gruppleddare i tuberkulos forskningsgrupp vid Lunds universitet.

Aktieägande i Bolaget:

Gabriela Godaly innehar inga aktier i SelectImmune.

HELENA LOMBERG

Född 1946. Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning:

Medicine doktorexamen, Institutionen Klinisk Immunologi, Göteborgs Universitet.

Övriga nuvarande befattningar:

Senior rådgivare i BCT Consulting. Styrelseledamot i SelectImmune Pharma AB och styrelsesuppleant i Lomberg Management AB. Medlem i organisationskommittén för "Conferences held every 2nd year on Clinical Trials in the Nordic Countries".

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Helena Lomberg specialiserar sig på klinisk utveckling av läkemedel med fokus på kliniska studier. Helena Lomberg har över tjugo års erfarenhet av ledande befattningar i internationella företag som GlaxoWelcome, Bayer, NMCT och Quintiles. Helena Lomberg har tidigare varit rådgivare till Immune System Regulation AB samt utbildare i Good Clinical Trials Practice (GCP)..

Aktieägande i Bolaget:

Helena Lomberg innehar 255 167 B-aktier i SelectImmune.

CARL-JOHAN WACHTMEISTER

Född 1959. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning:	Fil.kand. inom ekonomi och statsvetenskap vid Lunds universitet.
Övriga nuvarande befattningar:	Ordförande i Trolle-Wachtmeisters stiftelse för medicinsk forskning. Verksam i CJW Advice AB som rådgivare åt privata och noterade bolag.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Carl-Johan har mer än 30 års erfarenhet som rådgivare inom strategisk kommunikation. Han har bland annat varit informationschef för läkemedelsbolagen Kabi och Kabi Pharmacia, vice VD för Procordia Euro Centre i Bryssel och informationsdirektör och tillsammans med CFO:n ansvarig för Investor Relations på Atlas Copco.
Aktieäggande i Bolaget:	Carl-Johan Wachtmeister innehar via bolag 83 340 B-aktier i SelectImmune.

MAGNUS NYLÉN

Född 1957. Styrelseledamot sedan 2022.

Utbildning:	Kandidatexamen från Boston University.
Övriga nuvarande befattningar:	Delägare till Partner Fondkommission med kontor i Göteborg och Stockholm samt VD i Fredr. Corin & Co AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Magnus Nylén har lång erfarenhet från nationella och internationella kapitalmarknader, bland annat från The Royal Bank of Scotland, Alfred Berg Fondkommission, HSBC och Aros Fondkommission. Magnus Nylén har även varit vice VD i Partner Fondkommission.
Aktieäggande i Bolaget:	Magnus Nylén innehar inga aktier i SelectImmune.

Ledande befattningshavare

Per dagen för detta Fusionsdokument består SelectImmunes ledning av Gabriela Godaly som är verkställande direktör sedan 2022. För ytterligare information, se avsnitt "Styrelsen" ovan.

Övriga upplysningar om styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Catharina Svanborg är styrelseordförande i SelectImmune och Linnane Pharma. Helena Lomberg är styrelseledamot i SelectImmune. Vidare har SelectImmune ingått konsultavtal

med Helena Lombergs företag BCT Consulting. Utöver det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot SelectImmunes och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via SelectImmunes adress, Klinikgatan 32, 222 42 Lund.

Revisor

SelectImmunes revisor är sedan den 2 december 2020 Revisorsgruppen i Malmö AB, som på årsstämman 2021/2022 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2022/2023. Per Ranstam är huvudansvarig revisor. Per Ranstam är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Revisorsgruppen i Malmö AB:s kontorsadress är Slottsgatan 20, 211 33 Malmö.

SelectImmunes revisor för räkenskapsåret 2020/2019 var Ernst & Young Aktiebolag, org.nr 556053-5873 med Magnus Karlström som huvudansvarig revisor fram till den 15 september 2020 och därefter med Alexander Hagberg som huvudansvarig revisor. Både Magnus Karlström och Alexander Hagberg är auktoriserade revisorer och medlemmar i FAR. Ernst & Young Aktiebolags adress är Box 7850, 103 99 Stockholm.

Bolagsstyrning

SelectImmune är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier är upptagna för handel på Spotlight Stock Market. SelectImmune följer tillämpliga regler i aktiebolagslagen, de regler och rekommendationer som utfärdas av Spotlight Stock Market samt god sed på aktiemarknaden. SelectImmune har ingen skyldighet att följa Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") och har inte heller frivilligt förpliktigt sig att följa Koden.

Styrelsens arbete följer av styrelsens fastställda arbetsordning. VD:s arbete regleras genom instruktioner från styrelsen. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av SelectImmunes styrelse. SelectImmunes styrelse har inte inom sig upprättat ett revisions- eller ersättningsutskott.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Enligt SelectImmunes bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000 kronor och inte överstiga 2 000 000 kronor, och antalet aktier får inte understiga 10 000 000 och inte överstiga 40 000 000. Per dagen för Fusionsdokumentet har SelectImmune emitterat totalt 17 459 225 aktier, varav 2 000 000 A-aktier och 15 459 225 B-aktier. Aktierna är denominerade i kronor och varje aktie har ett kvotvärde om 0,05 kronor.

Aktierna i SelectImmune har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

SelectImmunes aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Tabellen nedan beskriver SelectImmunes ägarstruktur per den 30 december 2022 inklusive därefter kända förändringar. I tabellen anges de tio största ägarna i SelectImmune.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Procent av kapital	Procent av röster
Catharina Svanborg, privat och genom Linnane Pharma	2 000 000	6 003 786	45,84%	73,33%
FV Group AB		1 120 026	6,42%	3,16%
Avanza Pension		602 151	3,45%	1,70%
Jan Zetterberg		565 666	3,24%	1,60%
Fredrik Herslow		479 137	2,74%	1,35%
Swedbank Försäkring		305 012	1,75%	0,86%
Helena Lomberg		255 167	1,46%	0,72%

Nordnet Pensionsförsäkring	242 896	1,39%	0,69%
Monica Strömberg	193 626	1,11%	0,55%
Daniel Åberg	165 014	0,95%	0,47%
Övriga	5 526 744	31,66%	15,59%
Totalt	2 000 000	100%	100%

Aktieägaravtal m.m.

Såvitt styrelsen känner till finns det inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan SelectImmunes aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över SelectImmune. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över SelectImmune förändras eller förhindras.

Legal information

Legal koncernstruktur

Linnane Pharma, som är ett av Catharina Svanborg kontrollerat bolag, äger ca 67,69 procent av rösterna och ca 34,37 procent av aktierna i SelectImmune och är således moderbolag i SelectImmune. SelectImmune har inga dotterbolag.

Lagstadgade offentliggöranden enligt MAR

Nedan sammanfattas den information som SelectImmune offentliggjort i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 (marknadsmisbruksförordningen) under de senaste tolv månaderna och som enligt SelectImmunes bedömning är av betydelse per dagen för detta Fusionsdokument.

2022-04-25 SelectImmune Pharma receives approval to conduct a placebo-controlled clinical study of Bladder Pain

2023-03-31 Hamlet Pharma and SelectImmune Pharma merge to create an innovative pharmaceutical company with a broad and strong portfolio of projects for the treatment of cancer and infections

Väsentliga avtal

Bolaget har sedvanliga avtal med tillverkare, konsulter och prövningskliniker/prövare för att driva Bolagets utveckling av läkemedelskandidaterna och för hantering av regulatoriska frågor.

Linnane Pharma överlät 2019 till SelectImmune ett antal patent och patentansökningar. I ersättning för dessa överlåtelser betalar SelectImmune en procent av framtida intäkter på produkter baserade på patenten dock minst 120 000 SEK/kvartal.

Teknologiavtalet mellan SelectImmune och Linnane Pharma säkerställer SelectImmunes tillgång till avancerad vetenskap och teknologi och teknologiplattformen är tillgänglig för SelectImmune på prenumerationsbasis för den fortsatta utvecklingen av immunoterapi med hämmare av inflammation och smärta såsom IL1-RA (KineretR) NKR1-inhibitorer mot smärta, RNA POL II hämmare mot inflammation och infektion och IRF7 hämmare mot njurinfektion och sepsis. Det är enligt Bolagets bedömning ett effektivt sätt att till låg kostnad få tillgång till spetskompetens och ny teknologi. Avtalet innehåller inga ytterligare ekonomiska åtaganden gentemot Linnane Pharma. Som en del av Hamlet Biopharma kommer Samarbetsavtalet mellan Linnane Pharma och Hamlet Biopharma att ersätta teknologiavtalet.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

SelectImmune är inte, har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt SelectImmunes kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få eller under den senaste tolv månadersperioden haft betydande effekter på SelectImmunes finansiella ställning eller lönsamhet

Finansiell information

Nedanstående information avseende SelectImmune är hämtad från årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021/2022, 2020/2021 och 2019/2020 samt delårsrapporten för perioden juli – december 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår. Delårsrapporterna för perioden juli – december 2022 respektive juli – december 2021 har inte granskats av SelectImmunes revisor.

SelectImmunes finansiella rapporter för räkenskapsåren 2021/2022, 2020/2021 och 2019/2020 samt delårsrapporten för perioden juli – december 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultaträkning i sammandrag

	2022-07-01 2022-12-31	2021-07-01 2021-12-31	2021-07-01 2022-06-30	2020-07-01 2021-06-30	2019-07-01 2020-06-30
<i>SEK</i>					
	<i>Oreviderad</i>	<i>Oreviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	5 099	7 768	0
Rörelsens kostnader	-2 750 137	-7 629 744	-14 081 192	-12 650 955	-8 240 271
Rörelseresultat	-2 750 137	-7 629 744	-14 081 092	-12 643 187	-8 240 271
Finansiella poster	-124	-0	0	-309	0
Resultat före skatt	-2 750 261	-7 629 744	-14 081 092	-12 643 496	-8 240 271
Skatt på periodens resultat	-1	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-2 750 262	-7 629 744	-14 081 092	-12 643 496	-8 240 271
Resultat per aktie, SEK	-0,1575	0,4370	-0,8065	-0,7242	-0,526

Balansräkning i sammandrag

	2022-12-31	2021-12-31	2022-06-30	2021-06-30	2020-06-30
<i>SEK</i>					
	<i>Oreviderad</i>	<i>Oreviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
Tillgångar					
Summa anläggningstillgångar	922 494	1 321 828	1 122 162	1 520 959	1 920 292
Summa omsättningstillgångar	9 305 810	19 792 168	11 883 750	27 364 627	23 163 616
Summa tillgångar	10 228 304	21 113 996	13 005 912	28 885 586	25 083 908
Eget kapital och skulder					
Summa bundet eget kapital	872 961	872 961	872 961	872 961	783 333
Summa fritt eget kapital	8 162 136	17 363 745	10 912 397	24 993 489	23 588 228
Summa eget kapital	9 035 098	18 236 707	11 785 358	25 866 450	24 371 561
Summa kortfristiga skulder	1 193 207	2 877 289	1 220 553	3 019 136	712 347
Summa eget kapital och skulder	10 228 304	21 113 996	13 005 912	28 885 586	25 083 908
Antal aktier	17 459 225	17 459 225	17 459 225	17 459 225	15 666 660

Betydande förändringar av Bolagets finansiella resultat efter den 30 juni 2022

Det har inte inträffat några betydande förändringar av SelectImmunes finansiella resultat efter den 30 juni 2022.

Dokument införlivade genom hänvisning

Nedanstående information införlivas genom hänvisning och utgör en del av Fusionsdokumentet. Dokumenten finns tillgängliga på www.selectimmune.com samt i fysiskt format på SelectImmunes kontor Klinikgatan 32, 222 42 Lund, Sverige, under de kommande tolv månaderna efter offentliggörandet av Fusionsdokumentet.

- SelectImmunes delårsrapport för perioden juli – december 2022 (oreviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: <https://www.selectimmune.com/wp-content/uploads/2023/03/SelectImmunes-dela%CC%8Arssrapport-fo%CC%88r-perioden-juli-%E2%80%93-december-2022.pdf>)
- SelectImmunes delårsrapport för perioden juli – december 2021 (oreviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: https://www.selectimmune.com/wp-content/uploads/2022/03/SIP_Q2_21_22_SE_220303.pdf)
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2021/2022 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: http://www.selectimmune.com/wp-content/uploads/2022/11/SIP_ÅR_21-22_221101_2.pdf)
- Årsredovisning för räkenskapsår 2020/2021 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: http://www.selectimmune.com/wp-content/uploads/2021/11/SelectImmune_20_21.pdf)
- Årsredovisning för räkenskapsår 2019/2020 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: http://www.selectimmune.com/wp-content/uploads/2020/11/SelectImmune_19_20_LR.pdf)

Tillgängliga dokument

Kopior av följande handlingar finns elektroniskt tillgängliga på SelectImmunes webbplats www.selectimmune.com. Papperskopior av dokument finns också tillgängliga på SelectImmunes kontor på Klinikgatan 32, 222 42 Lund, Sverige, under de kommande tolv månaderna efter offentliggörandet av Fusionsdokumentet:

- Bolagets bolagsordning i dess senaste lydelse samt registreringsbevis
- Bolagets delårsrapport för perioden juli – december 2022 (oreviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: <https://www.selectimmune.com/wp-content/uploads/2023/03/SelectImmunes-dela%CC%8Arssrapport-fo%CC%88r-perioden-juli-%E2%80%93-december-2022.pdf>)
- Bolagets delårsrapport för perioden juli – december 2021 (oreviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: https://www.selectimmune.com/wp-content/uploads/2022/03/SIP_Q2_21_22_SE_220303.pdf)
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2021/2022 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: http://www.selectimmune.com/wp-content/uploads/2022/11/SIP_ÅR_21-22_221101_2.pdf)
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2020/2021 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: http://www.selectimmune.com/wp-content/uploads/2021/11/SelectImmune_20_21.pdf)
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2019/2020 (reviderad) (dokumentet finns på följande klickbara länk: http://www.selectimmune.com/wp-content/uploads/2020/11/SelectImmune_19_20_LR.pdf)

FUSIONSPLAN

Styrelsen för Hamlet Pharma AB, ett publikt aktiebolag med org.nr. 556568-8958, ("**Hamlet Pharma**"), med säte i Skåne län, Malmö kommun, och styrelsen för SelectImmune Pharma AB, ett publikt aktiebolag med org.nr. 559104-6874, ("**SelectImmune**"), med säte i Skåne län, Malmö kommun, (tillsammans "**Bolagen**") har träffat överenskommelse om fusion mellan Hamlet Pharma och SelectImmune enligt 23 kap. 1 § aktiebolagslagen (2005:551) ("**Fusionen**"). Fusionen ska ske genom absorption med Hamlet Pharma som övertagande bolag och SelectImmune som överlåtande bolag. Det sammanslagna bolag som blir resultatet av Fusionen refereras till som "**Hamlet Biopharma**" häri. SelectImmune upplöses automatiskt till följd av Fusionen. Både Hamlet Pharma och SelectImmune är noterade Spotlight Stock Market.

Med anledning härav har styrelserna för Hamlet Pharma och SelectImmune (tillsammans "**Styrelserna**") upprättat följande fusionsplan ("**Fusionsplanen**"):

1. SKÄL FÖR FUSIONEN

Styrelserna i Hamlet Pharma och SelectImmune har utförligt utrett följderna av Fusionen och Styrelserna ser övertygande strategiska fördelar med en sammanslagning av Hamlet Pharma och SelectImmune. Fusionen förväntas vara betydligt värdeskapande för samtliga intressenter.

Bakgrund och motiv

Det långsiktiga målet för den företagsgrupp som består av Hamlet Pharma, SelectImmune och Linnane Pharma AB ("**Linnane Pharma**") är att kommersialisera en bred portfölj av nydanande läkemedelsprojekt och att skapa en agil organisation där det kommersiella ledarskapet i Hamlet Biopharma kommer fokusera på att etablera partnerskap, licenser eller sälja rättigheter, driva kliniska studier och att skydda patent och IP-rättigheter. Styrelserna i Hamlet Pharma och SelectImmune ser nu positiva kliniska resultat i såväl Hamlet Pharma som SelectImmune, och anser därför att tiden är mogen att ta detta steg. Bolagens huvudägare ser positivt på samgåendet med syfte att skapa ett slagkraftigt bolag för att effektivt driva läkemedelsprojekten långsiktigt.

Fusionen mellan Hamlet Pharma och SelectImmune skapar ett kombinerat bolag med en bred portfölj av läkemedelsprojekt för behandling och prevention av cancer- och infektionssjukdomar. Sammantaget bedömer Styrelserna att det finns tydliga logiska och rationella skäl till Fusionen då verksamheterna kompletterar varandra väl. Styrelserna bedömer således att Fusionen är fördelaktig för Hamlet Pharmas och SelectImmunes aktieägare.

Strategiska fördelar och synergier

Syftet med Fusionen är att skapa en bredare portfölj av läkemedelsprojekt inom två stora kliniska områden; cancer och infektioner. Behovet av nya, mer selektiva cancerläkemedel är stort, liksom behovet av alternativ till antibiotika, som alltmer förlorar sina effekter på grund av antibiotikaresistens och lämnar patienten utan behandling. Fusionen skapar ett större bolag som tillvaratar de lovande projekten i Hamlet Pharma och SelectImmune och Bolagen ser en stor potential för synergier i form av stärkt know-how. Fusionen skapar även strategiska fördelar för aktieägarna. Genom att bredda verksamheten minskas aktieägarnas risk och ökar möjligheten till framtida intäkter. Därigenom ökar sannolikheten för att attrahera starkare ägargrupper. Styrelserna förväntar sig att aktieägarna gynnas genom att handeln av aktier i Hamlet Biopharma blir mer robust än handeln med aktier i Bolagen var för sig. Vidare kommer Hamlet Biopharma att ha större förmåga att anskaffa kapital än SelectImmune sedd för sig.

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

Fusionsvederlaget (så som definierat nedan) har bestämts med avsikt att ge en skälig fördelning av värdet av Hamlet Biopharma mellan aktieägarna i Hamlet Pharma och SelectImmune. Fusionsvederlaget har fastställts efter förhandlingar mellan parterna varvid företrädare för respektive bolag har diskuterat olika alternativ för att fastställa den exakta fördelningen av Fusionsvederlaget. Parterna har bland annat tagit hänsyn till de volymvägda genomsnittliga betalkurserna för respektive bolag under de senaste 30 handelsdagarna samt Hamlet Pharma och SelectImmunes framtidsutsikter efter genomförandet av planerade åtgärder. I samband med undertecknandet av Fusionsplanen har respektive bolag bedömt att den kan acceptera en överenskommelse som resulterar i en fördelning av Fusionsvederlaget enligt avsnitt 3 "Fusionsvederlag m.m." nedan.

Styrelserna anser att Fusionen är till fördel för Bolagen och deras aktieägare.

Styrelsen för Hamlet Pharmas beslut att acceptera den fördelningen av fusionsvederlaget baseras på de överväganden som redogörs för ovan. Hamlet Pharmas styrelse anser därför att Fusionsvederlaget är skäligt för Hamlet Pharmas aktieägare.

SelectImmunes styrelse anser att Fusionsvederlaget är skäligt för SelectImmunes aktieägare. Styrelsen för SelectImmunes har även inhämtat en så kallad fairness opinion från Hjalmarsson & Partners Corporate Finance AB daterad den 30 mars 2023, som uttrycker att per det datumet, och baserat på de överväganden som anges däri, är Fusionsvederlaget som ska erläggas av Hamlet Pharma skäligt från en finansiell synvinkel. Genom att ha inhämtat den nämnda fairness opinionen har styrelsen för SelectImmune även fullgjort bolagets skyldighet enligt IV.3 i Kollegiet för svensk bolagsstyrnings takeover-regler för vissa handelsplattformar.

2. FUSIONSVEDERLAG M.M.

Inledning

Hamlet Pharma ska erlægga Fusionsvederlaget till aktieägarna i SelectImmune enligt vad som framgår nedan.

Fusionsvederlag

En (1) A-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren till 0,8 A-aktier i Hamlet Pharma. En (1) B-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren till 0,8 B-aktier i Hamlet Pharma ("**Fusionsvederlaget**").

Fraktioner

Endast hela aktier i Hamlet Pharma kommer att erläggas till aktieägare i SelectImmune som Fusionsvederlag. Hamlet Pharma och SelectImmune kommer därför att uppdra åt Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat Fondkommission**") att lägga samman alla fraktioner av B-aktier i Hamlet Pharma ("**Fraktioner**") som inte berättigar till en hel ny B-aktie i Hamlet Pharma som Fusionsvederlag och det sammanlagda antalet B-aktier i Hamlet Pharma som motsvarar sådana Fraktioner kommer därefter att säljas av Aqurat Fondkommission på Spotlight Stock Market. Försäljningen ska ske snarast efter registreringen av Fusionen hos Bolagsverket. Redovisningen av försäljningslikviden för försäljningen av Fraktioner ska ske genom Aqurat Fondkommission försorg och därefter utbetalas till dem 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. Samtliga A-aktier i SelectImmune innehas av Linnane Pharma och inga fraktioner kommer således att uppstå.

Fusionsvederlagsaktier

Fusionsvederlaget kommer att utgöras av nyemitterade aktier i Hamlet Pharma, efter beslut av aktieägare i Hamlet Pharma vid den bolagstämma som kommer att ta ställning till Fusionsplanen.

De aktier som emitteras i Hamlet Pharma som Fusionsvederlag till aktieägarna i SelectImmune ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Genomförandet (enligt definition i avsnitt 7 nedan).

Det totala antalet aktier som kommer att emitteras till SelectImmune aktieägare såsom Fusionsvederlag kommer att baseras på antalet utestående SelectImmune-aktier vid tidpunkten för Genomförandet av Fusionen. Under antagande att antalet utestående aktier per dagen för denna Fusionsplan är oförändrat vid Genomförandet kommer 1 600 000 A-aktier och 12 367 380 B-aktier att emitteras av Hamlet Pharma för att utgöra de sammanlagt 13 967 380 aktier i Hamlet Pharma som Fusionsvederlaget består av.

3. REDOVISNING AV FUSIONSVEDERLAG

Berättigade att erhålla Fusionsvederlag kommer att vara de aktieägare som är upptagna i SelectImmunes aktiebok per dagen för Bolagsverkets registrering av Fusionen (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 av nedanstående kommer Fusionsvederlaget redovisas efter att Bolagsverket registrerat Fusionen genom att Euroclear Sweden AB på varje vederlagsberättigads VP-konto registrerar det antal Hamlet Pharma-aktier som tillkommer aktieägaren. Samtidigt ska aktieägarens aktieinnehav i SelectImmune avregistreras från samma konto. Fusionsvederlaget kommer således att fördelas automatiskt och inga åtgärder kommer att erfordras av SelectImmunes aktieägare avseende detta. De nya aktierna i Hamlet Pharma som utges som Fusionsvederlag berättigar till de rättigheter som tillkommer aktieägare från och med dagen för registrering av aktierna hos Bolagsverket.

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

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

Registrering av Fusionen beräknas ske under tredje kvartalet 2023 (se avsnitt 7 "*Fusionens Genomförande*" nedan).

4. ÅTAGANDEN FÖRE FUSIONEN

Bolagen åtar sig att, under perioden från det att Fusionsplanen godkänns av respektive bolagsstämma fram till Genomförandet, vidta samtliga nödvändiga åtgärder för att genomföra Fusionen på de villkor som anges häri och att fortsätta att bedriva sina respektive verksamheter på sedvanligt sätt. Bolagen ska inte vidta någon av följande åtgärder utan föregående skriftligt medgivande från det andra bolaget:

- a) besluta om eller betala utdelning eller göra någon annan värdeöverföring till aktieägare, med undantag för att Bolagen får lämna sådan utdelning som följer av 18 kap. 11 § aktiebolagslagen;
- b) emittera aktier eller andra värdepapper;
- c) ingå eller ändra väsentliga avtal eller andra överenskommelser eller uppta nya betydande lån, utöver vad som faller inom bolagets normala affärsverksamhet; eller

- d) vidta andra åtgärder som är ägnade att oskäligt påverka det relativa värdet av Fusionsvederlaget i förhållande till värdet av aktierna i SelectImmune.

5. VILLKOR FÖR FUSIONEN

Genomförandet är villkorat av:

1. att Hamlet Pharmas aktieägare, vid en bolagsstämma i Hamlet Pharma, godkänner Fusionsplanen och godkänner emissionen av de aktier som utgör Fusionsvederlaget;
2. att SelectImmunes aktieägare, vid en bolagsstämma i SelectImmune, godkänner Fusionsplanen;
3. att Spotlight Stock Market har beslutat att uppta de aktier som utgör Fusionsvederlaget till handel på Spotlight Stock Market;
4. att Fusionen inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras på grund av lagar, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller liknande;
5. att varken Hamlet Pharma eller SelectImmune brutit mot de åtaganden som anges under rubriken "*Åtaganden före Fusionen*" före den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket på ett sådant sätt som skulle leda till en väsentlig negativ effekt för Fusionen eller Hamlet Biopharma;
6. 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 SelectImmunes, Hamlet Pharmas eller Hamlet Biopharmas omsättning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar, och till följd därav den andra parten inte rimligen kan förväntas genomföra Fusionen;
7. slutförande av transaktionen mellan Hamlet Pharma och Linnane Pharma avseende förvärv av Linnane Projects AB, omfattande godkännande av transaktionen på bolagsstämma i Hamlet Pharma, vilken kommunicerats av Hamlet Pharma genom pressmeddelande den 31 mars 2023; och
8. godkännande av samarbetsavtal mellan Hamlet Pharma och Linnane Pharma som omfattar HAMLET, ALpha1H, Tuberkulosprojektet och samtliga projekt som drivits av SelectImmune, på bolagsstämma i Hamlet Pharma, vilket kommunicerats av Hamlet Pharma genom pressmeddelande den 31 mars 2023.

Har de villkor som framgår av detta avsnitt inte uppfyllts och Genomförandet inte skett senast den 1 oktober 2023 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 Hamlet Biopharma. Styrelserna förbehåller sig rätten att genom ett gemensamt beslut helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor.

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 1 oktober 2023 till ett senare datum.

6. 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 den genomförda Fusionen ("**Genomförandet**"). Med hänsyn till den tid som den regulatoriska processen tar i anspråk förväntas datumet för sådan registrering infalla under tredje kvartalet 2023. Hamlet Pharma och SelectImmune kommer senare att offentliggöra vilken dag Bolagsverket förväntas registrera Fusionen. Fusionsvederlaget kommer kort efter Genomförandet att registreras i Euroclear Sweden AB.

SelectImmunes upplösning

SelectImmune kommer att upplösas och alla dess tillgångar och skulder övergår till Hamlet Pharma vid Genomförandet.

Sista dag för handel med SelectImmunes aktier förväntas vara den handelsdag som infaller två (2) handelsdagar före datumet för Genomförandet, med förbehåll för att nödvändiga förberedelser vidtagits innan en sådan ansökan lämnas in till Spotlight Stock Market.

Notering av de emitterade aktierna som utgör Fusionsvederlag

Den första dagen för handel på Spotlight Stock Market av de nya aktier som kommer att emitteras av Hamlet Pharma för att utgöra Fusionsvederlaget beräknas infalla kort efter Genomförandet.

7. DUE DILIGENCE

I samband med förberedelserna för Fusionen, har Bolagen genomfört sedvanliga begränsade due diligence-undersökningar av bekräftande natur av viss verksamhetsrelaterad, finansiell och legal information avseende Hamlet Pharma respektive SelectImmune. Under due diligence-undersökningarna har ingen annan information som inte tidigare varit offentliggjord och som skulle kunna utgöra insiderinformation i förhållande till Hamlet Pharma respektive SelectImmune lämnats.

8. AKTIEÄGANDE MELLAN HAMLET PHARMA OCH SELECTIMMUNE

Hamlet Pharma äger eller kontrollerar inte några aktier i SelectImmune, eller andra finansiella instrument, som ger Hamlet Pharma en finansiell exponering motsvarande ett innehav i SelectImmune. SelectImmune äger eller kontrollerar inte några aktier eller andra finansiella instrument i Hamlet Pharma.

Linnane Pharma är SelectImmunes största aktieägare med ett innehav om cirka 34,37 procent av aktierna och 67,69 procent av rösterna i SelectImmune. Linnane Pharma är även moderbolag till Hamlet Pharma och ingår således i samma koncern som Hamlet Pharma. I avseende på extra bolagsstämman i SelectImmune ska vid godkännande av Fusionsplanen aktier som innehas av Hamlet Pharma eller av annat företag i samma koncern som Hamlet Pharma inte beaktas, varvid de aktier och röster som Linnane Pharma innehar inte kommer att kunna beaktas på extra bolagsstämman i SelectImmune. Linnane Pharma har ett innehav om cirka 49,33 procent av aktierna och 83,52 procent av rösterna i Hamlet Pharma och har rätt att rösta på Hamlet Pharmas bolagsstämma avseende Fusionen.

9. INNEHAVARE AV VÄRDEPAPPER MED SÄRSKILDA RÄTTIGHETER I SELECTIMMUNE

Det finns inte några utestående aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper som berättigar innehavaren till särskilda rättigheter i SelectImmune.

Det finns inte heller några incitamentsprogram för styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller andra anställda vilka kommer att påverkas av Fusionen.

10. 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 Hamlet Pharmas eller SelectImmunes 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.

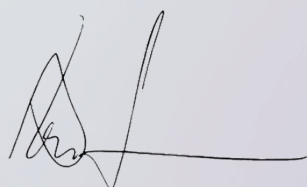
Arvoden till revisorerna i Hamlet Pharma och SelectImmune ska utgå enligt räkning för bland annat deras yttrande över Fusionsplanen, deras granskning av fusionsdokumentet och annat arbete som utförs av revisorerna med anledning av Fusionen.

11. ÖVRIGT

Catharina Svanborg för Hamlet Pharma och Carl-Johan Wachtmeister för SelectImmune 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 AB i samband med redovisningen av Fusionsvederlaget.

Till denna Fusionsplan biläggs även:

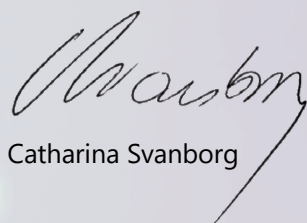
1. Hamlet Pharmas årsredovisning för räkenskapsåret 2021/2022, 2020/2021 och 2019/2020.
2. SelectImmunes årsredovisningar för räkenskapsåren 2021/2022, 2020/2021 och 2019/2020.
3. Hamlet Pharmas delårsrapport för sexmånadersperioden som avslutades den 31 december 2022.
4. SelectImmunes delårsrapport för sexmånadersperioden som avslutades den 31 december 2022.
5. Revisorsyttrande avseende Fusionsplanen enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen.



Bill Hansson



Ulla Trägårdh



Catharina Svanborg



Helena Lomberg

Malmö den 31 mars 2023

Hamlet Pharma AB (publ)

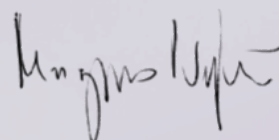
Styrelsen



Gabriela Godaly



Carl-Johan Wachtmeister



Magnus Nylén

Malmö den 31 mars 2023

SelectImmune Pharma AB (publ)

Styrelsen

FÖRVÄRV AV LINNANE PROJECTS SAMT AVTAL MED LINNANE PHARMA

Hamlet Pharma har den 31 mars 2023 ingått ett avtal med Linnane Pharma avseende förvärv av Linnane Projects ("Förvärvet") som äger patenträttigheter till ett pre kliniskt projekt för behandling av tuberkulos ("Projektet") och exklusiv rätt att använda upparbetad know-how inom Projektet. Genom Förvärvet övertar Hamlet Pharma alla aktier i Linnane Projects. Bolaget är nystartat och innehar äganderätt till patent och tillgång till know-how för kommersialisering av Projektet.

Köpeskillingen uppgår till sammanlagt 10 MSEK varav 5 MSEK betalas vid tillträdet och resterande del betalas i två lika rater under 2024 och 2025. Därutöver har Linnane Pharma, i egenskap av säljare, rätt till en löpande kontantersättning motsvarande tre procent av framtida nettointäkter hänförliga till Projektet.

Totalt inträffade 1,5 miljoner dödsfall i tuberkulos ("TB") under 2018 (inklusive en kvarts miljon med HIV). Över hela världen är TB en av de tio främsta dödsorsakerna och den vanligaste orsaken från ett enda smittämne. Nuvarande behandlingsprotokoll kräver en cocktail av antibiotika som ges av skicklig medicinsk personal under sex månader men det finns ett växande problem med läkemedelsresistens, vilket minskar alternativen för denna patientgrupp.

Det förvärvade Projektet (patent och rätt till know-how) erbjuder ett nytt terapeutiskt koncept för att bekämpa TB genom behandling med bakteriedödande peptidläkemedelskandidater som visar effekt i djurmodeller. Forsknings- och utvecklingsmässigt passar Projektet mycket väl in i Hamlet Biopharmas verksamhet och det redan etablerade samarbetet med forskarna.

Hamlet Pharma respektive SelectImmune har ett flerårigt samarbete med Linnane Pharma som säkerställer Hamlet Pharmas respektive SelectImmunes tillgång till avancerad vetenskap och spetsteknologi för läkemedelsutveckling. Samarbetet innebär att Linnane Pharmas teknologiplattform och andra resurser är tillgänglig för Hamlet Pharma respektive SelectImmune.

Hamlet Biopharma har ett stort behov av fortsatt samarbetet med Linnane Pharma. Hamlet Biopharma kommer därför ersätta de tidigare samarbetsavtalen med Samarbetsavtalet med Linnane Pharma som inom cancerområdet omfattar HAMLET och Alpha1H och inom infektionsområdet omfattar samtliga projekt som drivits av SelectImmune avseende immunoterapi med hämmare av inflammation och smärta såsom IL1-RA (KineretR) NKR1-inhibitorer mot smärta, RNA POL II hämmare mot inflammation och infektion och IRF7 hämmare mot njurinfektion och sepsis. Vidare tillkommer tuberkulosprojektet som förvärvas från Linnane Pharma.

Linnane Pharma har unik kompetens som är till direkt nytta för de projekt som kommer drivas i Hamlet Biopharma. Därutöver kommer Hamlet Biopharma inte behöva utveckla egna resurser eftersom de tillhandahålls av Linnane Pharma på ett effektivare, billigare och flexibla sätt. Hamlet Biopharma kommer betala en årlig fast ersättning för dessa tjänster.

Linnane Pharma är Hamlet Pharmas största aktieägare med ett innehav om cirka 49,33 procent av aktierna och 83,52 procent av rösterna. Både Förvärvet och Samarbetsavtalet är närståendetransaktioner som förutsätter godkännande av bolagsstämman i Hamlet Pharma. Linnane Pharma äger inte rätt att rösta för sina aktier i stämmobeslutet om godkännande.

Hamlet Pharmas styrelse anser att Förvärvet är till fördel för Hamlet Pharma och dess aktieägare. Styrelsen anser att köpeskillingen som erlaggs i Förvärvet är skäligt från en finansiell synvinkel för Hamlet Pharmas aktieägare och denna åsikt stöds av en värdering från en oberoende tredje part, Xplico ApS, som Hamlet Pharmas styrelse inhämtat baserat på och underkastat de antaganden och begränsningar som anges däri.

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande sammanfattning beskriver vissa av de skattekonsekvenser som kan uppkomma för aktieägare i Sverige med anledning av Fusionen. Sammanfattningen avser endast fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inget annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd att utgöra allmän information. Sammanfattningen ämnar inte behandla samtliga skattefrågor som kan uppkomma i samband med Fusionen utan syftar till att ge läsaren mer översiktlig information rörande vissa skattefrågor.

Exempel på delar som inte omfattas av denna sammanfattning är sådan särskild lagstiftning som

gäller för (i) aktier som innehas av handelsbolag/kommanditbolag eller som utgör lagertillgångar i

näringsverksamhet eller (ii) innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag eller (iii) innehav i värdepappersfonder eller specialfonder.

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag,

försäkringsföretag och personer som inte är bosatta i Sverige. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes särskilda situation. Varje innehavare av aktier bör således konsultera en skatterådgivare för att få information om de specifika konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet för denne, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal eller annan tillämplig speciallagstiftning.

Skattekonsekvenser av Fusionen för aktieägare i SelectImmune vilka är obegränsat skattskyldiga i Sverige

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige kommer aktierna i SelectImmune anses ha avyttrats i samband med Fusionen. En avyttring av aktier utlöser i princip kapitalvinstbeskattning för aktieägaren. Förutsatt att reglerna om framskjuten beskattning vid andelsbyte är tillämpliga uppkommer dock ingen omedelbar beskattning hos aktieägaren, till den del Fusionsvederlaget utgörs av aktier i Hamlet Pharma. Aktieägarens omkostnadsbelopp för aktierna i SelectImmune överförs i sådant fall till de aktier i Hamlet Pharma som har erhållits som fusionsvederlag genom den genomförda Fusionen.

För att reglerna om framskjuten beskattning vid andelsbyte ska vara tillämpliga för fysiska personer som avyttrat aktier genom Fusionen är det ett antal requisit som måste vara uppfyllda. Dels måste aktierna i SelectImmune avyttras till det köpande företaget, Hamlet Pharma. Ersättningen ska vara marknadsmässig och bestå av andelar i det köpande företaget men får till en del även lämnas i pengar. Vidare ska den fysiska personen vara bosatt i en stat inom det europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") eller stadigvarande vistas inom EES. Därtill måste både det köpande företaget, Hamlet Pharma, och det avyttrande företaget, SelectImmune, vara svenska aktiebolag (alternativt utgöra vissa andra juridiska personer). Reglernas tillämpning är obligatorisk om förutsättningarna är uppfyllda.

Det ska noteras att om en fysisk person upphör att vara bosatt i en stat inom EES och reglerna om framskjuten beskattning vid andelsbyten har tillämpats ska den uppskjutna kapitalvinsten hänförlig till andelsbytet tas upp till beskattning.

Aktiebolag

För aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige kommer aktierna i SelectImmune anses ha avyttrats i samband med Fusionen. En avyttring av aktier utlöser i princip kapitalvinstbeskattning för aktieägaren. Förutsatt att reglerna om uppskovsgrundande andelsbyten (andelsbytesreglerna) är

tillämpliga kan dock aktieägare begära uppskov med beskattningen till den del ersättningen utgörs av aktier i Hamlet Pharma.

För att andelsbytesreglerna ska vara tillämpliga är det ett antal rekvisit som måste vara uppfyllda. Dels måste aktierna i det avyttrade företaget (SelectImmune) avyttras till det köpande företaget (Hamlet Pharma) genom Fusionen. Dels ska ersättningen vara marknadsmässig och bestå av andelar i det köpande företaget men får till en del även lämnas i pengar. Vidare måste både det köpande företaget (Hamlet Pharma) och det avyttrade företaget (SelectImmune) vara svenska aktiebolag (eller vissa andra juridiska personer). För aktieägare som är aktiebolag måste avyttringen av aktierna också resultera i en kapitalvinst, dvs. om avyttringen resulterar i kapitalförlust är inte andelsbytesreglerna tillämpliga. Andelsbytesreglernas tillämpning är inte obligatorisk för aktiebolag. Aktiebolag som önskar uppskov med beskattning av kapitalvinsten måste redovisa kapitalvinsten i sin inkomstdeklaration och samtidigt begära uppskov med beskattningen. Uppskovsbeloppet ska fördelas lika på de aktier i Hamlet Pharma som har erhållits genom Fusionen.

Om förutsättningarna inte uppfylls eller om aktiebolaget beslutar att inte tillämpa andelsbytesreglerna utlöses kapitalvinstbeskattning enligt allmänna bestämmelser. Kapitalvinster och kapitalförluster beskattas i sådana fall på samma sätt som beskrivs nedan.

Allmänt rörande kapitalvinstbeskattning

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster, såsom ränteinkomster, utdelningar och kapitalvinster som huvudregel i inkomstslaget kapital till en skattesats om 30 procent.

Vid beräkningen om en kapitalvinst eller kapitalförlust uppkommer vid en försäljning av aktier ska omkostnadsbeloppet, motsvarande det pris som aktieägaren har betalat för de sålda aktierna tillämpas. Om aktieägaren har förvärvat aktier vid flera tillfällen så ska det genomsnittliga omkostnadsbeloppet på aktierna framräknas och anges som omkostnadsbelopp vid försäljningen. Det genomsnittliga omkostnadsbeloppet räknas fram genom att aktieägaren räknar ihop summan av sina totala anskaffningsutgifter inklusive courtage och delar det framräknade beloppet med det totala antalet aktier som aktieägaren ägde innan försäljningen. Det genomsnittliga omkostnadsbeloppet per aktie ska därefter multipliceras med antalet sålda aktier. Vid avyttring av marknadsnoterade aktier får alternativt schablonmetoden användas, vilken innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för bankavgifter och courtage. Försäljningen av aktierna ska redovisas på bilaga K4 som skickas in tillsammans med aktieägarens inkomstdeklaration.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier får i sin helhet dras av mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier och marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Kapitalförluster som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgilla med 70 procent mot övriga kapitalinkomster. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges avdrag i form av en skattereduktion för underskottet. En skattereduktion medges med 30 procent för underskott som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott i inkomstslaget kapital som inte nyttjas enligt ovan går förlorat och får inte nyttjas senare år.

Om aktieägaren har aktierna placerade på ett investeringssparkonto (ISK) kommer inte någon skatt att tas ut vid en vinst från försäljningen. Aktieägaren betalar i stället en årlig skatt på kapitalunderlaget på ISK-kontot som baseras på det sammanlagda värdet av tillgångarna på ISK-kontot. Kapitalunderlaget motsvarar tillgångarna på kontot vid ingången av varje kvartal tillsammans med summan av alla insättningar på kontot. För inkomståret 2023 uppgår schablonintäkten till 2,94 procent av

kapitalunderlaget. På schablonintäkten betalar aktieägaren 30 procent skatt, vilket innebär att skatten blir 0,882 procent av värdet på aktieägarens kapitalunderlag. Om aktieägaren äger aktier genom ett ISK-konto behöver inte någon bilaga K4 lämnas in avseende försäljningen av dessa aktier.

Aktiebolag

För aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas normalt alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer.

Avdrag för kapitalförluster på marknadsnoterade aktier (där innehavet understiger 10 procent) medges endast mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte kan utnyttjas under ett visst beskattningsår får sparas (rullas framåt) och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tid.

Särskilda skattefrågor för aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Skatt på utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt källskatt i form av svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier, återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag och likvidation av bolaget. Betalning av kupongskatt kan i vissa fall även bli aktuellt om en del av fusionsvederlaget består av annat än aktier. Kupongskatt tas då ut för den del av fusionsvederlaget som inte består av aktier, exempelvis kontant ersättning. Skattesatsen för kupongskatt är 30 procent men kan vara reducerad genom skatteavtal. I Sverige innehålls normalt kupongskatten av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Sveriges skatteavtal medger generellt nedsättning av kupongskatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället, givet att Euroclear eller förvaltaren erhållit erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade. Investerare berättigade till en reducerad skattesats enligt skatteavtal kan begära återbäring från Skatteverket om kupongskatt har innehållits till en för hög skattesats.

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige, och som inte bedriver verksamhet från ett fast driftställe i Sverige till vilket de avyttrade delägarätterna är hänförliga, kommer normalt sett inte vara föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige med anledning av Fusionen. Sådana innehavare kan dock bli föremål för beskattning i sina respektive hemviststater.

Fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige kan emellertid bli föremål för svensk kapitalvinstbeskattning vid avyttringen av delägarätter i enlighet med den s.k. tioårsregeln, om personen vid något tillfälle under det kalenderår avyttringen sker eller under något av de föregående tio kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan emellertid vara begränsad och reglerad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

FRÅGOR OCH SVAR

Aktieägare i Hamlet Pharma och SelectImmune Pharma har ställt frågor i anledning av fusionen och avtalen med Linnane Pharma fått ("transaktionerna").

En hel del av frågorna avsåg inte transaktionerna utan gällde uppdatering kring bolagens projektstatus. Senast offentliggjorda information kring projekten finns på bolagens respektive hemsida. Ny information kring projektstatus kommer att lämnas i enlighet med bolagens hittills tillämpade principer för publicering.

Många frågor som rör transaktionerna är likartade. Nedan lämnas information som är avsedd att besvara de flesta av de frågor som rör transaktionerna.

Röstning på de extra bolagsstämmorna den 17 maj 2023

På SelectImmunes bolagsstämma kommer endast fusionen att behandlas. På Hamlet Pharmas bolagsstämma kommer det fattas separata beslut kring fusionen, förvärvet av Linnane Projects AB och samarbetsavtalet med Linnane Pharma.

Linnane Pharma kan inte rösta för sina aktier i SelectImmune Pharmas extra bolagsstämma eftersom det är en närstående transaktion och SelectImmune är det förvärvade bolaget.

På Hamlet Pharmas extra bolagsstämma kan Linnane Pharma rösta för sina aktier när det gäller fusionen med SelectImmune Pharma eftersom Hamlet Pharma är det förvärvande bolaget. Däremot får Linnane Pharma inte på bolagsstämman rösta för sina aktier när det gäller förvärvet av Linnane Projects AB och inte heller när det gäller samarbetsavtalet med Linnane Pharma eftersom dessa utgör närstående transaktioner.

Samtliga beslut måste vara i enlighet med respektive styrelses förslag till beslut för att fusionen, förvärvet och samarbetsavtalet ska genomföras. Om något av förslagen inte godkänns så faller samtliga förslag och varken fusion, förvärv eller samarbetsavtal genomförs. Skälet till att alla delar måste godkännas är att endast då finns alla förutsättningar på plats för att skapa det framtida Hamlet BioPharma.

Patent

Precis som tidigare så kommer Hamlet BioPharma att äga/kontrollera alla rättigheter som uppstår då bolaget ger uppdrag åt någon att utföra arbete/aktiviteter för Hamlet BioPharma. Hamlet BioPharma kommer äga alla de patent och andra rättigheter som idag behövs för att driva sina projekt för den/de indikationer som bolaget nu driver. Hamlet BioPharma är således inte i beroendeställning till Linnane Pharma.

Partner avtal

Om Hamlet BioPharma träffar avtal med en partner som tar över utvecklingen av en viss produkt står det Hamlet BioPharma fritt att överlåta rättigheterna. Som nämnts ovan så kommer Hamlet BioPharma alltid kunna erbjuda de patent och rättigheter som rör de indikationer som Hamlet BioPharma drivit. Om Linnane Pharma samtidigt äger patent som kommer från akademisk forskning och kan vara av intresse för partnern blir det en förhandling med Linnane om Linnane Pharmas patent. Självklart ligger det i allas intresse att skapa förutsättningar för att affären kan genomföras på ett marknadsmässigt och rättvist sätt.

Tuberkulos – Linnane Projects AB

I överlåtelsen ingår både patent och det kunnande som substansen visar sig ha. Projektet överläts i sin helhet. Linnane Pharma har inte andra rättigheter till ersättning än vad som offentliggjorts.

Projektet hör vetenskapligt naturligt samman med Hamlet BioPharmas övriga projekt. Projektet är mycket lovande och har stor potential. Hur stora inkomster som Hamlet BioPharma kan räkna med beror på hur långt bolaget driver utvecklingen i egen regi, hur stor verklig potential som Plectasin visar sig ha. Tuberkulosprojektet är i ett utvecklingsstadium som väl passar in i Hamlet BioPharmas planerade utveckling och som kan långsiktigt nå klinik när något av de sena projekten funnit en partner. Samtidigt kommer projektet under överskådlig tid inte dra speciellt stora resurser.

Ersättningen är baserad på en extern värdering. Förhandlingen har skötts så att jävssituationer undvikits. Den överenskomna royaltyn på 3 % avser 3 % av Hamlet BioPharmas framtida intäkter från tuberkulosprojektet. Royaltiersättningen betalas så länge Hamlet BioPharma erhåller inkomster från projektet. Ersättningen upphör då Hamlet BioPharma inte längre får inkomster från projektet.

Linnane Pharma

Linnane Pharma är ett forskningsbolag som ägs av Catharina Svanborg och ett antal av de forskare som ligger bakom majoriteten av Hamlet BioPharmas projekt. Forskarna har överlåtit äganderätten till sina befintliga forskningsresultat till Linnane Pharma. Bolaget utgör alltså kontakten mellan den akademiska världen och den kommersiella världen och tillförsäkrar därmed Hamlet BioPharma flexibilitet och kontakt med den internationella fronten vilket är helt avgörande för kontinuerlig förnyelse. Denna unika koppling görs möjlig till ett i sammanhanget lågt pris.

BAMLET

BAMLET är en mycket lovande produkt. BAMLET har egenskaper som eventuellt kan göra produkten användbar som läkemedel och/eller som ingrediens i livsmedel. Det skapar många möjligheter men kräver också en tydlig framtida strategi som maximerar BAMLETs möjligheter. BAMLET är just nu utesluten ur samarbetet med Linnane därför att Hamlet Pharma för närvarande genomför en granskning av projektet både ur teknisk och kommersiell synpunkt.

När Hamlet BioPharma väl beslutat hur projektet ska utvecklas så kommer frågan om rättigheterna att hanteras. Det ligger i både Hamlet BioPharmas och Linnane Pharmas intresse att säkerställa att projektet får alla förutsättningar som behövs för lyckosam utveckling och kommersialisering.

Om avtal ska ingås mellan Hamlet BioPharma och Linnane Pharma så finns det regler att s.k. närståendetransaktioner av viss omfattning ska underställas för godkännande av aktieägarna i Hamlet BioPharma. Självklart kommer Hamlet BioPharma att följa dessa regler. De innebär bland annat att Linnane Pharma inte kommer kunna rösta i sådana frågor.

Projektet – statusuppdatering

Många frågor avsåg status på bolagens projekt. Information kring statusen lämnas i enlighet med bolagens policy kring informationsutlämnande. Redan lämnad information finns tillgänglig på bolagens respektive hemsida. Ny information kommer publiceras på sedvanligt sätt.

Projektplanering

Genom den utökade projektportföljen och den gemensamma kassan kommer Hamlet BioPharma ha goda möjligheter att prioritera och omprioritera kring sina projekt. På så sätt säkerställs en kostnadseffektiv hantering av projekten och tillgängliga finansiella medel.

Finansiering

Styrelsen ser fortlöpande över bolagets finansieringsbehov och hur detta ska finansieras. Här finns olika möjligheter där även annan finansiering än via nyemissioner kan komma i fråga. Kliniska studier kan utformas på olika sätt vilket innebär att inte alla delar av studien behöver vara finansierad innan den startar.

Börsen och listbyte

Det är för närvarande inte aktuellt med listbyte.

Styrelsens anser att styrelsen bäst omhuldar bolagets aktiekurs genom att hantera dess tillgångar och möjligheter på bästa sätt och att se till så att bolaget publicerar information kring sin verksamhet som är vederhäftig.

Samarbetsavtalet med Linnane Pharma

Samarbetsavtalet med Linnane Pharma innebär en utvidgning och konkretisering av samarbetet jämfört med de avtal som hittills funnits mellan Linnane Pharma och Hamlet Pharma respektive SelectImmune Pharma.

Priset har justerats i anledning av förändringen och det är styrelsens uppfattning att avtalet är en betydligt billigare lösning för Hamlet BioPharma än att Hamlet BioPharma bygger upp en egen organisation för läkemedelsutvecklingen.

Framtida organisation

Hamlet BioPharma kommer efter fusionen ha tre projekt i klinisk fas II. Bolaget avser att bygga en effektiv organisation för att ta tillvara projektens kommersiella möjligheter och skapa tidiga intäkter till Hamlet BioPharma.

Som beskrivits ovan är det för närvarande inte lämpligt att fusionera Linnane Pharma med Hamlet BioPharma. En fristående organisation med kontinuerligt uppdaterad teknologi och kompetens skapar en dynamik både för utvecklingen av befintliga projekt och för förnyelse av bolagens pipeline.

Linnane Pharmas samarbete med forskarna möjliggör att Linnane Pharma kan erbjuda nya projekt till Hamlet BioPharma och andra intressenter.

DEFINITIONSLISTA

Euroclear	Euroclear Sweden AB.
Fusionen	Den föreslagna aktiebolagsrättsliga fusionen mellan Hamlet Pharma AB och SelectImmune Pharma AB.
Fusionsdokumentet	Detta Fusionsdokument.
Fusionsplanen	Avser den Fusionsplan som styrelserna i Hamlet Pharma AB och SelectImmune upprättat med anledning av Fusionen.
Fusionsvederlaget	Avser fusionsvederlaget där en (1) A-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren till 0,8 A-aktier i Hamlet Pharma och en (1) B-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren till 0,8 B-aktier i Hamlet Pharma.
Förvärvet	Avser Hamlet Pharmas förvärv av Linnane Projects.
Hamlet Pharma	Hamlet Pharma AB, org.nr 556568-8958.
Kronor	Avser svensk krona (SEK).
Linnane Pharma	Linnane Pharma AB (publ), org.nr 556949-4346.
Linnane Projects AB	Linnane Projects AB, org.nr. 559417-9102.
Hamlet Biopharma	Avser det sammanslagna bolag som blir resultatet av Fusionen.
Samarbetsavtalet	Avser det avtal mellan Hamlet Pharma och Linnane Pharma som omfattar HAMLET, ALpha1H, Tuberkulosprojektet och samtliga projekt som drivits av SelectImmune.
SelectImmune Projektet	SelectImmune Pharma AB, org.nr 559104-6874. Avser patenträttigheter till ett pre kliniskt projekt för behandling av tuberkulos som förvärvas genom Förvärvet.
Takeover-reglerna	Takeover-regler för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning 1 januari 2021.

ADRESSER

Hamlet Pharma AB

BMC D10, Klinikgatan 32
222 42 Lund
Sverige
Telefonnummer: +46 40 12 25 00
www.hamletpharma.com

SelectImmune AB

Klinikgatan 32
222 42 Lund
Sverige
www.selectimmune.com

REVISOR FÖR BOLAGEN

Revisorsgruppen i Malmö AB

Slottsgatan 20
211 33 Malmö
Sverige

LEGAL RÅDGIVARE TILL HAMLET PHARMA

Advokatfirman Delphi KB

Mäster Samuelsgatan 17
111 84 Stockholm
Sverige