

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.

2. 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.

3. 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.

4. 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).

5. 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.

6. 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.

7. FUSIONENS GENOMFÖRANDE

Fusionens planerade registrering

Under förutsättning att de villkor för Fusionen som framgår av avsnitt 6 ovan har uppfyllts kommer Fusionen att få rättsverkan från den dag som Bolagsverket registrerar 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.

8. 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.

9. 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.

10. 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.

11. ARVODE M.M. MED ANLEDNING AV FUSIONEN

Inga särskilda arvoden eller förmåner, i den mening som avses i aktiebolagslagen, kommer att utbetalas till någon av 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.

12. 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