

## **Revisorsyttrande över fusionsplan enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551)**

Till styrelserna i Hamlet Pharma AB, org.nr 556568-8958, och Selectimmune Pharma AB, org.nr 559104-6874

Vi har granskat fusionsplanen daterad 2023-03-31

### **Styrelsernas ansvar för fusionsplanen**

Det är styrelserna i Hamlet Pharma AB och Selectimmune Pharma AB som har ansvaret för att ta fram fusionsplanen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelserna bedömer nödvändig för att kunna ta fram fusionsplanen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

### **Revisorns ansvar**

Vår uppgift är att göra våra uttalanden på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 4 *Granskning av fusionsplan*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att fusionsplanen inte innehåller väsentliga felaktigheter och att fusionen inte medför fara för att borgenärerna i det övertagande bolaget inte ska få sina fordringar betalda. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till Hamlet Pharma AB och Selectimmune Pharma AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om belopp och annan information i fusionsplanen, vilka metoder som använts vid värderingen, bestämmande av fusionsvederlaget och fara för att borgenärerna inte ska få sina fordringar betalda. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i fusionsplanen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelserna tagit fram fusionsplanen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagens interna kontroll. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av fusionsplanen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagens

personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

## **Uttalanden**

Grundat på vår granskning har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att

- använda värderingsmetoder är olämpliga,
- fusionsvederlaget och grunderna för dess fördelning inte har bestämts på ett sakligt och korrekt sätt eller att fusionsplanen i övrigt inte uppfyller aktiebolagslagens krav,
- fusionen medför fara för att borgenärerna i Hamlet Pharma AB (det övertagande bolaget) inte ska få betalt för de fordringar som tagits upp i fusionsplanen.

## **Övriga upplysningar**

Som framgår av fusionsplanen är Hamlet Pharma AB det övertagande bolaget, medan Selectimmune Pharma AB tillgångar och skulder ska övertas av Hamlet Pharma AB. Fusionsplanen är villkorad av ett antal olika faktorer som beskrivs i fusionsplanen.

Vederlaget till aktieägarna i Selectimmune Pharma AB betalas uteslutande i form av aktier i Hamlet Pharma AB. Som framgår av fusionsplanen har fusionsvederlaget fastställts så att en A-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren till 0,8 A-aktier i Hamlet Pharma och en B-aktie i SelectImmune berättigar innehavaren till 0,8 B-aktier i Hamlet Pharma.

Det är styrelserna i Hamlet Pharma AB och Selectimmune Pharma AB som ansvarar för att fusionsvederlaget och grunderna för fördelning har bestämts på ett sakligt och korrekt sätt. Styrelserna har gemensamt uttalat att fusionsvederlaget, med beaktande av fusionsplanen beskrivna faktorer och den tillämpade värderingsmetoden, har resulterat i det ovan angivna fusionsvederlaget. Selectimmune Pharmas AB:s styrelse har inhämtat utlåtande (s.k. Fairness Opinion) beträffande fusionsvederlaget. Styrelsen har inhämtat utlåtandet från Hjalmarsson & Partners Corporate Finance AB.

Vid värderingen av bolaget och bestämmande av fusionsvederlagen har styrelserna i Hamlet Pharma AB och Selectimmune Pharma AB beaktat de volymviktade genomsnittskurserna för bolagen på Spotlight Stock Market under de senaste 30

handelsdagarna samt respektive bolags framtidsutsikter efter genomförande av planerade åtgärder.

Detta yttrande utgör inte ett uttalande om rimligheten i transaktionen, respektive akties värde eller huruvida fusionsvederlaget är tillräckligt.

Malmö den 31 mars 2023

Revisor utsedd av  
Hamlet Pharma AB

Revisor utsedd av  
Selectimmune Pharma AB

Revisorsgruppen i Malmö AB

Revisorsgruppen i Malmö AB

*Per Ranstam*

*Per Ranstam*

---

Per Ranstam  
Auktoriserad revisor

---

Per Ranstam  
Auktoriserad revisor

---