

English translation for information purposes only. If there are differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text will take precedence.

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen vid betalning med apportegendom

The board of directors' report referred to in Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act regarding payment in kind

Såsom redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen får styrelsen i AegirBio AB, org.nr 559222-2953, ("Köparen") anföra följande.

The board of directors in AegirBio AB, corp. reg. no. 559222-2953 (the "Buyer"), submits the following report as referred to in Chapter 13, Section 7 of the Swedish Companies Act.

Bakgrund

Background

Köparen har ingått aktieöverlåtelseavtal daterat den 25 januari 2021 om förvärv av samtliga aktier i Abreos Biosciences Inc, att ändras till Abreos Biosciences LLC, genom ett förvärv av ett holdingbolag baserat i Delaware, USA ("Abreos"). Köpeskillingen för aktierna i Abreos ska erläggas genom nyemitterade aktier i Köparen.

The Buyer has entered into a share purchase agreement dated 25 January 2021 in regard to the acquisition of all shares in Abreos Biosciences Inc, to be changed to Abreos Biosciences LLC, through the acquisition of a holding company based in Delaware USA ("Abreos"). The purchase price for the shares in Abreos shall be paid through newly issued shares in the Buyer.

Styrelsen i Köparen avser att föreslå extra bolagsstämma i Köparen att fatta beslut om att öka Köparens aktiekapital med högst 159 108,96 kronor genom nyemission av högst 1 988 862 aktier, genom apportemission. Apportemissionen är ett led i förvärvet av samtliga aktier i Abreos.

The board of the Buyer intends to propose to the extraordinary general meeting of the Buyer to resolve on an increase to the Buyer's share capital by a maximum of SEK 159,108.96 through a new issue of a maximum of 1,988,862 shares by payment in kind. The issue in kind is part of the acquisition of all shares in Abreos.

Apportemissionen

Issue in kind

Abreos Sweden AB, org.nr 559252-9134, säljer samtliga aktier i Abreos till Köparen mot en köpeskillning om 1 988 862 aktier i Köparen. Som betalning för samtliga tecknade aktier i Köparen erläggs samtliga aktier i Abreos.

Abreos Sweden AB, corp. reg. no. 559252-9134, sells all shares in Abreos to the Buyer for a purchase price of 1,988,862 shares in the Buyer. As payment for all subscribed shares in the Buyer, all shares in Abreos are paid as payment in kind.

De aktier i Abreos som kan komma att tillföras Köparen som apportegendom beräknas ha ett värde om cirka 50 000 000 kronor och beräknas komma tas upp till detta värde i Köparens balansräkning. Till grund för det i beslutet om nyemission åsatta värdet på aktierna i Abreos ligger en värdering som har skett med beaktande av Abreos strategiska betydelse för Bolaget. Basen för den teknik som, AegirBio använder sig av kommer från Abreos. Värderingen är utförd med beaktan av framtida kassaflöde genererat av Abreos och har verifierats genom extern värdering. Det slutliga värdet till vilket apportegendomen kommer att tas upp till i Köparens balansräkning kommer dock, på grund av tillämpliga redovisningsregler, att fastställas slutligt med hänsyn till

English translation for information purposes only. If there are differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text will take precedence.

värdet på Köparens aktie vid den s.k. transaktionstidpunkten och kan således komma att avvika från ovanstående belopp.

The shares in Abreos that may be added to the Buyer as payment in kind are estimated to have a value of about SEK 50,000,000 and is expected to be entered into the Buyer's balance sheet at this value. The basis for the value of the shares in Abreos imposed in the decision on the new issue of shares is a valuation that has taken into account Abreos' strategic significance for the Company. The basis for the technology that AegirBio uses comes from Abreos. The valuation has been performed taking into account future cash flow generated by Abreos and has been verified through external valuation. The final value to which the non-cash consideration will be included in the Buyer's balance sheet will however, due to applicable accounting rules, to be determined definitively with regard to the value of the Buyer's share at the time of the transaction and may thus deviate from the above valuation.

På grundval av den kännedom styrelsen har om den egendom som ska förvärvas är det styrelsens bedömning att värdet på aktierna i Abreos som kan komma att tillföras Köparen såsom apportegendom minst motsvarar värdet av det vederlag som ska utges. Styrelsen bedömer att den tillskjutna apportegendomen kan antas bli till nytta för Köparens verksamhet.

Based on the knowledge that the board of directors possesses about the assets which are to be acquired, the board's opinion is that the value of the non-cash consideration which may be contributed to the Buyer as payment in kind is not less than the value of the consideration which is to be paid. The board assesses that the non-cash consideration is or can be expected to be of use to the Buyer's business.

Handlingar enligt 2 kap. 9 § aktiebolagslagen finns tillgängliga på Köparens kontor med adress c/o IDEON Science Park Sölvegatan 43 A, 223 70 Lund.

Documents in accordance with Chapter 2, Section 9 of the Swedish Companies Act is available at the Buyer's office at c/o IDEON Science Park Sölvegatan 43 A, SE-223 70 Lund

(Underskriftsida följer)

(Signatory page follows)

Ort/Place: Lund

Datum/Date: 9 februari 2021

Anders Ingvarsson

Kristian Enkvist

Fredrik Häglund

Bradley Messmer

Seppo Mäkinen

English translation for information purposes only. If there are differences between the English translation and the Swedish original, the Swedish text will take precedence.

