

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I MAGLE CHEMOSWED HOLDING AB

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 18 december 2024, eller
- senast den 13 december 2024 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Detta EU-tillväxtprospekt godkändes av Finansinspektionen den 2 december 2024. EU-tillväxtprospektet är giltigt i högst 12 månader efter detta datum under förutsättningen att Magle Chemoswed Holding AB fullgör skyldigheten att enligt Europaparlamentet och Rådets förordning (EU) 2017/1129, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till EU-tillväxtprospektet ifall nya omständigheter av betydelse, sakfel, eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapperen. Skyldigheten för Magle Chemoswed Holding AB att upprätta tillägg till EU-tillväxtprospektet vid nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när EU-tillväxtprospektet inte längre är giltigt.



VATOR
SECURITIES

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Allmänt

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats av styrelsen för Magle Chemoswed Holding AB, organisationsnummer 556913-4710 ("Magle Group" eller "Bolaget"), med anledning av inbjudan till teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i Prospektet ("Företrädesemissionen"). För definitioner av vissa begrepp som används i Prospektet, se under rubriken "Vissa definitioner och begrepp" nedan.

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets webbplats (<https://maglegroup.com>), Vator Securities AB:s webbplats (www.vatorsecurities.se) och kommer att finnas tillgängligt på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Distribution av Prospektet och deltagande i Företrädesemissionen är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Företrädesemissionen omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Prospektet, anmälningssedeln eller andra handlingar avseende Företrädesemissionen får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder eller någon annan jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga lagar eller regler. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra finansiella instrument utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

En investering i värdepapper är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Anmälningspliktig verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar

Bolaget bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("UDI-lagen"). Bolaget är med anledning därav skyldigt att informera presumtiva investerare om att en investering i Bolaget kan vara anmälningspliktig enligt UDI-lagen och att investeringen då måste granskas av Inspektionen för strategiska produkter ("ISP") innan investeringen genomförs. En investering i Bolaget kan vara anmälningspliktig om (i) investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren agerar genom investeringen, direkt eller indirekt, kontrollerar röster i Bolaget motsvarande eller överstigande något av gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, eller (ii) investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren handlar, på något annat sätt genom investeringen skulle få ett direkt eller indirekt inflytande i ledningen av Bolaget. Investeraren kan påföras en administrativt sanktionsavgift om en anmälningspliktig investering genomförs innan ISP har avslutat sin granskning. För mer information om vilka investeringar som kan vara anmälningspliktiga, se UDI-lagen och ISP:s webbplats <https://isp.se/utlandska-direktinvesteringar/>.

Framåtriktad information

Prospektet innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information.

Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Andra faktorer som kan medföra att Bolagets faktiska verksamhetsresultat eller prestations avviker från innehållet i framåtriktad information infattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller information från tredje part samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer, i vissa fall historisk information. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom olika uppgifter, marknadsinformation och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utrona av information som har offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Presentation av finansiell information

Avrundning har gjorts vid uträkningar i vissa delar av den finansiella informationen och procentsatserna som är inkluderade i Prospektet. Som ett resultat av detta utgör de numeriska värden som visas som totalbelopp i vissa tabeller inte alltid de exakta summeringarna av de egentliga värdena.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna inom Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte underställda samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är i stället föremål för en mindre omfattande uppsättning regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Advisor som övervakar att regelverket efterlevs. Vator Securities AB är Bolagets Certified Adviser. Det är Nasdaq Stockholm AB som godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Vissa definitioner och begrepp

Med "Magle Group", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhanget, Magle Chemoswed Holding AB, organisationsnummer 556913-4710, eller den koncern vari Magle Chemoswed Holding AB är moderbolag. Med "First North" avses Nasdaq First North Growth Market i Stockholm. Med "Vator Securities" avses Vator Securities AB. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB. Med "SEK" avses svenska kronor, med "EUR" avses euro, med "USD" avses amerikanska dollar och med "DKK" avses danska kronor. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	6
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
BAKGRUND OCH MOTIV	12
VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT	14
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL	25
RISKFAKTORER	26
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	34
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	37
FÖRETAGSSTYRNING	44
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	49
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	53
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	56

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Magle Group elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://maglegroup.com/>. Bolaget bedömer att de delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet antingen inte är relevanta för investerare för bedömningen av Bolaget eller dess värdepapper eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Magle Groups webbplats, eller tredje parts webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på Magle Groups webbplats, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Magle Groups kvartalsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2024	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	1
Koncernens balansräkning	3
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	4
Koncernens kassaflödesanalys	5
Notupplysningar	9-10
<i>Magle Groups kvartalsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2024 finns på följande länk: https://maglegroup.com/wp-content/uploads/2024/12/Magle-interim-report-q3-2024-SWE.pdf</i>	

Magle Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2023	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	26
Koncernens balansräkning	27-28
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	29
Koncernens kassaflödesanalys	30
Notupplysningar	31-51
Revisionsberättelse	69-71
<i>Magle Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns på följande länk: https://storage.mfn.se/2e551347-b99f-4e70-94c6-5d6a8cd55782/mcsh-annual-report-2023.pdf</i>	

Magle Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2022	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	26
Koncernens balansräkning	27-28
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	29
Koncernens kassaflödesanalys	30
Notupplysningar	31-53
Revisionsberättelse	66-67
<i>Magle Group årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk: https://storage.mfn.se/2fe325b6-299f-4c5f-864d-63a28a5e0b61/mcsh-annual-report-2022.pdf</i>	

pK Biotech ApS årsredovisning för räkenskapsåret 2023	Sidhänvisning
Revisionsberättelse	4-6

Koncernens resultaträkning	13
Koncernens balansräkning	14-15
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	16
Notupplysningar	17-19
<i>pK Biotech ApS årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns på följande länk: https://maglegroup.com/wp-content/uploads/2024/12/pK-Biotech-ApS-2023-sv.pdf</i>	

pK Biotech ApS årsredovisning för räkenskapsåret 2022	Sidhänvisning
Revisionsberättelse	4-6
Koncernens resultaträkning	13
Koncernens balansräkning	14-15
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	16
Notupplysningar	17-20
<i>pK Biotech ApS årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk: https://maglegroup.com/wp-content/uploads/2024/12/pK-Biotech-ApS-2022-sv.pdf</i>	

Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Magle Group elektroniskt via Bolagets webbplats, <https://maglegroup.com/>.

SAMMANFATTNING

Inledning

<i>Värdepapperens namn och ISIN</i>	Erbjudandet avser aktier i Magle Group. ISIN-kod för aktierna är SE0014401014.
<i>Namn och kontaktuppgifter för emittenten</i>	Bolagets företagsnamn är Magle Chemoswed Holding AB. Bolagets LEI-kod är 549300FNJZS6NGFB6M31. Representanter för Bolaget går att nå per telefon +46 (0)76 164 33 12 och per e-post ir@maglechemoswed.com samt på besöksadress Agneslundsvägen 27, 212 15 Malmö.
<i>Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet</i>	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet. Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm och dess hemsida är www.fi.se . Finansinspektionen kan även kontaktas per telefon, +46 8 408 980 00.
<i>Datum för godkännande</i>	Prospektet godkändes den 2 december 2024.
<i>Varning</i>	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

Nyckelinformation om emittenten

<i>Information om emittenten</i>	<p>Magle Chemoswed Holding AB är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 6 december 2012 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Malmö kommun.</p> <p>Bolagets verkställande direktör är Justin Pierce.</p> <p>Magle Groups mål är att etablera sig som en ledande aktör inom högkvalitativa, livsförändrande värdinnovationer för att möta medicinska behov genom vetenskaplig excellens. Magle Group bygger på strategiska förvärv som syftar till att driva tillväxt och sprida risker. Idag består koncernen av två verksamhetsområden. Magle Chemoswed - ett CDMO-företag (Contract Development and Manufacturing Organization) med ett starkt rykte för sin högkvalitativa utvecklings- och tillverkningsexpertis och Magle PharmaCept - ett etablerat försäljnings- och marknadsföringsbolag för utveckling och direktförsäljning av koncernens medicintekniska produkter.</p> <p>Nedan visas Bolagets aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna per den 30 september 2024 inklusive därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part vare sig individuellt eller i samförstånd med flera.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Andel av kapital och röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hans Henrik Lidgard</td> <td>7 993 275</td> <td>43,44</td> </tr> <tr> <td>PRS1 ApS</td> <td>7 200 000</td> <td>39,13</td> </tr> <tr> <td>Familjen Eklund</td> <td>1 142 527</td> <td>6,21</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td> <td>2 066 115</td> <td>11,23</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>18 401 917</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>	Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)	Hans Henrik Lidgard	7 993 275	43,44	PRS1 ApS	7 200 000	39,13	Familjen Eklund	1 142 527	6,21	Övriga aktieägare	2 066 115	11,23	Totalt	18 401 917	100,00
Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)																	
Hans Henrik Lidgard	7 993 275	43,44																	
PRS1 ApS	7 200 000	39,13																	
Familjen Eklund	1 142 527	6,21																	
Övriga aktieägare	2 066 115	11,23																	
Totalt	18 401 917	100,00																	
<i>Finansiell nyckelinformation om emittenten</i>	<p>I detta avsnitt presenteras finansiell nyckelinformation för Koncernen avseende räkenskapsåren 2022, 2023 och för perioden 1 januari 2024 - 30 september 2024 med jämförande siffror för motsvarande period 2023.</p> <p>Utvalda poster från Koncernens resultaträkning</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Belopp i TSEK</th> <th colspan="2">1 januari – 30 september</th> <th colspan="2">1 januari – 31 december</th> </tr> <tr> <th>2024 (oreviderat)</th> <th>2023 (oreviderat)</th> <th>2023 (reviderat)</th> <th>2022 (reviderat)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>148 817</td> <td>113 066</td> <td>170 440</td> <td>145 677</td> </tr> </tbody> </table>	Belopp i TSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december		2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)	Nettoomsättning	148 817	113 066	170 440	145 677				
Belopp i TSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december																
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)															
Nettoomsättning	148 817	113 066	170 440	145 677															

Rörelseresultat	19 246	12 112	18 009	12 782
Periodens resultat	12 686	8 110	12 169	9 145
Utvalda poster från Koncernens rapport över finansiell ställning				
Belopp i TSEK	30 september		31 december	
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)
Summa tillgångar	857 202	272 760	272 970	252 860
Summa eget kapital	487 186	153 715	158 225	146 767
Utvalda poster från Koncernens rapport över kassaflöden				
Belopp i TSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 383	9 659	15 331	12 466
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 419	-9 407	-20 406	-21 491
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 220	-6 435	2 524	14 805
Periodens kassaflöde	184	-6 183	-2 551	5 781
Nyckeltal för Koncernen				
Belopp i TSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)
Nettoomsättning	148 817	113 066	170 440	145 677
Resultat efter finansiella poster	14 190	10 140	15 087	11 024
Balansomslutning	857 202	272 760	272 970	252 860
Antal anställda (st)	147	76	78	75
Soliditet, %	57	56	57,96	58,04
Avkastning på totalt kapital, %	2,3	4,4	6,7	5,1
Avkastning på eget kapital, %	2,9	6,6	9,5	7,5
<i>Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten</i>	<p>Nedan följer en sammanfattning av de huvudsakliga riskerna relaterade till Koncernen och dess verksamhet.</p> <p>Risker relaterade till beroende av nyckelpersoner Magle Groups verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Koncernens kompetens kring sin teknologiplattform samt inom kontraktstillverkning och utveckling i läkemedelsindustrin tar lång tid att bygga upp. På samma sätt finns individer i andra funktioner inom Koncernen som har byggt upp starka relationer med kunder och industriella partners som i kombination med kunskap om Koncernen och dess lösningar gör dem svåra att ersätta på kort sikt utan negativa efterverkningar. Att förlora denna typ av kompetens kan försena affärer och samarbeten, samt försena och försvåra nyutveckling och produktunderhåll vilket i förlängningen påverkar produktutvecklingen och försäljningen negativt.</p> <p>Myndighetsbeslut samt komplexa och föränderliga regelkrav Läkemedels- och medicinteknisk industri omfattas av omfattande regler och myndighetskrav. För att Koncernen ska kunna bedriva sin verksamhet krävs relevanta tillstånd från regulatoriska myndigheter. Koncernen innehar exempelvis tillstånd för att producera läkemedelssubstanter, finkemikalier och därmed jämförbara produkter, under vissa förutsättningar och med beaktande av vissa villkor. För att bredda sitt erbjudande till nya såväl som nuvarande kunder, eller för att förlänga ett eventuellt tidsbegränsat tillstånd som håller på att gå ut, kan Koncernen komma att ansöka om ytterligare tillstånd. Det finns risk för att existerande tillstånd återkallas, och att nya tillstånd inte erhålls eller att tillstånden inte har den omfattning som Koncernen förväntar sig. Tillståndprocessen kan också komma att bli tids- och kostnadskrävande, vilket kan försena en</p>			

	<p>lansering av produkter baserade på Koncernens teknologi till marknaden. När det gäller tillståndsprocessen finns det dessutom en risk att det sker förändringar i lagstiftning eller andra regelverk på de marknader där Koncernen bedriver verksamhet. Exempelvis har en av Koncernens största kemiska produkter, Warfarin, upptagits i Kemikalieinspektionens prioriteringsguide (PRIO) på grund av dess allvarliga egenskaper. Enligt det av Riksdagen beslutade miljö kvalitetsmålet "Giftfri miljö" ska användningen av särskilt farliga ämnen så långt det är möjligt upphöra. Detta, i kombination med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1907/2006) ("Reach"), innebär det att finns en risk att särskilt farliga ämnen likt Warfarin successivt kommer att bli föremål för tillståndsprövning.</p> <p>Know-how och företagshemligheter Koncernen är beroende av know-how och företagshemligheter, som inte skyddas av registrering på samma sätt som annan immateriell egendom. För att skydda sitt kunnande använder Koncernen till exempel sekretessavtal. Det finns dock en risk att Koncernens konkurrenter eller affärspartners kan få del av och dra nytta av den företagsinformation och know-how som utvecklats av Koncernen till följd av obehörig eller oavsiktlig spridning av information.</p> <p>Risker relaterade till patientrekrytering och donatorer Koncernen har nyligen påbörjat kliniska studier för sin lungspecifika produkt PulmoStem™. För genomförandet dessa kliniska studier är Koncernen, och dess eventuella samarbetspartners, beroende av att kunna rekrytera patienter som är villiga att delta i Koncernens kliniska studier. Omfattningen av patientrekryteringen och antalet tillgängliga patienter har betydande inverkan på tidsplanen för de kliniska studierna. För det fall patientrekryteringen till Koncernens kliniska studier inte kan ske i den omfattning som krävs eller om patientrekryteringen blir mer tidskrävande än vad Koncernen planerat kan detta leda till förseningar av Koncernens kliniska studier.</p> <p>Sådana förseningar av Koncernens studier kan i sin tur leda till att Bolagets utvecklingsarbete blir mer kostsamt än planerat samt att förväntade försäljningsintäkter försenas och skjuts på framtiden, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet och framtidsutsikter. Koncernen är vidare beroende av samarbeten med fostervattendonatorer för att Koncernen framgångsrikt ska kunna utvinna och förädla stamceller ur fostervatten samt bedriva fortsatt forskning på stamceller. Det finns en risk att Koncernen i framtiden inte lyckas ingå avtal med donatorer i den utsträckning som behövs, exempelvis till följd av tveksamhet eller ovilja till eller förändrade regulatoriska krav för donation av fostervatten, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ effekt på Koncernens möjligheter att fortsätta bedriva sin verksamhet på planerat sätt.</p>
--	---

Nyckelinformation om värdepappren

<p><i>Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy</i></p>	<p>De nya aktierna som emitteras i Företrädesemissionen är av samma slag som befintliga aktier i Bolaget.</p> <p>Samtliga aktier i Bolaget är av samma aktieslag (stamaktier) och är emitterade och fullt inbetalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst vid bolagsstämma. Antalet aktier i Bolaget före Företrädesemissionen uppgår till 18 401 917, med ett kvotvärde per aktie om 0,05 SEK. Aktierna i Bolaget har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de tidigare äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens.</p> <p>Bolaget har inte antagit någon uttalad utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämma efter förslag från styrelsen. Historiskt har inte någon utdelning utbetalats av Bolaget och förslag om utdelning till aktieägarna kommer inte att lämnas förrän långsiktig lönsamhet har uppnåtts.</p>
<p><i>Plats för handeln med värdepappren</i></p>	<p>Aktierna i Magle Group är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en tillväxtmarknad för små och medelstora bolag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna avses att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket.</p>

<i>Garantier som värdepapperen omfattas av</i>	Värdepapperen omfattas inte av garantier.
<i>Huvudsaklig risk som är specifik för värdepapperen</i>	<p>Nedan följer en sammanfattning av de huvudsakliga riskerna relaterade till värdepapperna och Företrädesemissionen.</p> <p>Bolagets aktiekurser kan vara volatila Marknadskursen på Magle Groups aktier på Nasdaq First North kan påverkas negativt av en rad faktorer, exempelvis ökad marknadsvolatilitet, avyttringar av större aktieägare eller en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske, kvartalsvisa variationer i rörelseresultat, ogynnsam affärsutveckling, förändringar i finansiella uppskattningar och investeringsrekommendationer eller kreditbetyg från värdepappersanalytiker, väsentliga avtal, förvärv eller strategiska relationer, publicitet avseende Koncernen, oförutsedda skulder, förändringar i den regulatoriska miljön där den verkar eller allmänna marknadsförhållanden.</p> <p>Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper i Bolaget kan späda ut aktieägarnas innehav och kan väsentligt påverka priset på aktierna Bolaget kan i framtiden komma att emittera aktier eller andra värdepapper för att kunna genomföra förvärv eller andra investeringar, eller för något annat ändamål. En sådan emission av värdepapper skulle kunna minska aktieägarnas proportionella ägande- och röstintressen samt vinsten per aktie och substansvärdet per aktie i Bolaget, och varje emission av värdepapper från Bolaget skulle kunna ha en negativ inverkan på marknadspriset på aktierna.</p> <p>Investorerare med en annan referensvaluta än svenska kronor kommer att vara föremål för vissa valutarisker om de investerar i aktierna Bolagets aktier är noterade i svenska kronor och all utdelning hänförlig till aktierna kommer att betalas ut i svenska kronor. Investorerare som har en annan referensvaluta än svenska kronor kan komma att påverkas negativt av en nedgång av värdet på svenska kronor i förhållande till respektive investerarens referensvaluta. Dessutom kan sådana investerare drabbas av extra transaktionskostnader för att växla svenska kronor till annan valuta.</p>

Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

<i>Villkor och tidplan för att investera i värdepapperen</i>	<p>Styrelsen i Magle Group beslutade den 22 november 2024, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 25 april 2024, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av aktier med företrädesrätt för Magle Groups befintliga aktieägare.</p> <p>Avstämningsdag: De som på avstämningsdagen den 2 december 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Magle Groups räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Sista dag för handel i aktierna inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen var den 28 november 2024. Aktierna handlades exklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen från och med den 29 november 2024.</p> <p>Företrädesrätt: Varje befintlig aktie i Magle Group berättigar till en (1) teckningsrätt. Femton (15) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) aktie.</p> <p>Teckningsperiod: 4 december 2024 – 18 december 2024.</p> <p>Teckningskurs: 30 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Tilldelning: För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:</p> <ul style="list-style-type: none"> I första hand ska tilldelning ske till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas garantier som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. <p>Utspädning i Företrädesemissionen: Antalet aktier i Bolaget kommer, vid full teckning i Företrädesemissionen, att öka med högst 1 226 794 aktier från 18 401 917 aktier till 19 628 711</p>
--	--

	<p>aktier och aktiekapitalet kommer att öka med högst 61 339,70 SEK från 920 095,85 SEK till 981 435,55 SEK. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädningseffekt om cirka 6,25 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.</p> <p>Kostnader: Emissionskostnaderna i samband med Företrädesemissionen beräknas till cirka 3,1 MSEK (varav cirka 1,1 MSEK utgör garantiersättning).</p>
<p><i>Motiv till Företrädesemissionen och användning av emissionslikvid</i></p>	<p>Hälsa- och läkemedelsindustrin utvecklas snabbt och kräver nya metoder och strategiska partnerskap för att förbli konkurrenskraftiga och tillgodose framväxande marknadsbehov. Magle Group har under det andra halvåret 2024 gått samman med både Amniotics och pK Chemicals för att skapa en större aktör som erbjuder kontraktutveckling- och tillverknings tjänster (CDMO) och försäljning av koncernens medicintekniska produkter.</p> <p>Sammanslagningarna förväntas skapa värde för aktieägarna i Magle Group genom synergier i form av bland annat ökad produktionskapacitet, förbättrad CDMO-kapacitet, ledningskompetens, kompetens inom affärsutveckling och breddat tjänsteutbud. Dessutom förväntas synergier i form av minskade overhead- och finansieringskostnader. Totalt beräknas värdet av synergier från sådana kostnadsbesparingar att uppgå till mellan 13 och 24 MSEK årligen och frigöras inom 12 till 36 månader. Dessa sammanslagningar, även om de förväntas bidra med synergier och kostnadsbesparingar över tid, har medfört en ökad skuldsättning i Magle Group, varmed styrelsen bedömer att det vore fördelaktigt för Bolaget att optimera kapitalstrukturen genom en nyemission av aktier för att finansiera återbetalning av utestående lån. Bolagets bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Styrelsen beslutade mot ovanstående bakgrund, den 22 november 2024, att genomföra Företrädesemissionen.</p> <p>Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Magle Group cirka 36,8 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 3,1 MSEK (varav cirka 1,1 MSEK utgör garantiersättning). Nettolikviden om cirka 33,7 MSEK förväntas användas till optimering av kapitalstrukturen genom återbetalning av utestående lån, antingen genom kvittning eller kontant återbetalning, beroende på tilldelning i Företrädesemissionen, i enlighet med följande:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Maria Magle Holding AB, 16,6 MSEK (cirka 49 procent), där minst 16,0 MSEK avses återbetalas genom kvittning, • PRS1 ApS, 14,4 MSEK (cirka 43 procent), där högst 14,4 MSEK avses återbetalas genom kvittning, och • Mats Pettersson, 2,7 MSEK (cirka 8 procent), där minst 0,4 MSEK avses återbetalas genom kvittning. <p>Magle Group har erhållit teckningsåtaganden om cirka 22,4 MSEK, motsvarande cirka 61 procent av Företrädesemissionen, från ett konsortium av tre styrelseledamöter i Bolaget, Hans Henrik Lidgard, Mats Pettersson och Sven-Christer Nilsson. Magle Group har också erhållit ett garantiåtagande om cirka 14,4 MSEK, motsvarande cirka 39 procent av Företrädesemissionen, från Bolagets styrelseordförande Hans Henrik Lidgard. Företrädesemissionen täcks således fullt ut av tecknings- och garantiåtaganden. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. För lämnat garantiåtagande utgår en kontant ersättning om 8 procent av det garanterade beloppet. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.</p> <p>Om Företrädesemissionen, trots utställda tecknings- och garantiåtaganden, inte tecknas fullt ut kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess ytterligare kapital kan anskaffas.</p> <p>I egenskap av Magle Groups finansiella rådgivare respektive emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen erhåller Vator Securities en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Storleken på denna ersättning är avhängig utfallet i Företrädesemissionen. Därtill har Vator Securities tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, tjänster inom ramen för den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner åt Magle Group för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.</p> <p>Utöver ovanstående aktörers intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan aktörerna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p>

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

Ansvariga personer

Styrelsen för Magle Group är ansvarig för informationen i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Per dagen för Prospektet består styrelsen för Magle Group av styrelseordföranden Hans Henrik Lidgard samt styrelseledamöterna Martin Lidgard, Malin Malmsjö, Sven-Christer Nilsson, Mats Pettersson, Claudia Lindwall och Ingela Fritzson.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att sådan tredjepartsinformation har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget har emellertid inte självständigt verifierat korrektheten eller fullständigheten av någon tredjepartsinformation och Bolaget kan därför inte garantera dess korrekthet eller fullständighet.

Källförteckning

- Statista, Contract development and manufacturing organization (CDMO) market forecast worldwide from 2022 to 2033
- Markets CAGR, 2024-2031 Global and Regional Starch Microspheres Industry Status and Prospects Professional Market Research Report Standard Version (Sep 2024)
- Lucintel, Microsphere Market: Trends, Opportunities and Competitive Analysis 2024-2030 (Aug 2024).
- Business Research Insights, Dextran Market Size, Share, Growth, and Global Industry Analysis by Type (Dextran 20, Dextran 40, Dextran 60, Dextran 70, and Other) By Application (Solutions for Injection and Infusion, Dextran Derivative, and Others), Regional Insights, and Forecast From 2024 To 2032 (Oct 2024).
- Statista, Global stem cell therapy market size forecast from 2022 to 2032.

BAKGRUND OCH MOTIV

Hälsa- och läkemedelsindustrin utvecklas snabbt och kräver nya metoder och strategiska partnerskap för att förbli konkurrenskraftiga och tillgodose framväxande marknadsbehov. Magle Group har under det andra halvåret 2024 gått samman med både Amniotics och pK Chemicals för att skapa en större aktör som erbjuder kontraktsutveckling- och tillverknings tjänster (CDMO) och försäljning av koncernens medicintekniska produkter.

Sammanslagningarna med Amniotics och pK Chemicals har kombinerat resurser och expertis, vilket öppnar upp för nya tillväxtpotentialer och operativa effektiviseringar. Magle Group kommer att kunna erbjuda en bred portfölj av produkter och tjänster som omfattar teknisk dextran, dextranderivat, DSM-baserade produkter, aktiva farmaceutiska substanser, skräddarsydda läkemedels- och medico-lösningar. Denna strategiska väg kommer att leda till en utökad närvaro globalt, adressera nya marknader och kundsegment, vilket ytterligare diversifierar den koncernens intäktskällor samt ökar marknadspenetrationen och den potentiella intäktstillväxten.

Vidare förväntas sammanslagningarna skapa värde för aktieägarna i Magle Group genom synergier i form av bland annat ökad produktionskapacitet, förbättrad CDMO-kapacitet, ledningskompetens, kompetens inom affärsutveckling och breddat tjänsteutbud. Dessutom förväntas synergier i form av minskade overhead- och finansieringskostnader. Totalt beräknas värdet av synergier från sådana kostnadsbesparingar att uppgå till mellan 13 och 24 MSEK årligen och frigöras inom 12 till 36 månader. Dessa sammanslagningar, även om de förväntas bidra med synergier och kostnadsbesparingar över tid, har medfört en ökad skuldsättning i Magle Group, varmed styrelsen bedömer att det vore fördelaktigt för Bolaget att optimera kapitalstrukturen genom en nyemission av aktier för att finansiera återbetalning av utestående lån. Bolagets bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Styrelsen beslutade mot ovanstående bakgrund, den 22 november 2024, att genomföra Företrädesemissionen.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Magle Group cirka 36,8 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 3,1 MSEK (varav cirka 1,1 MSEK utgör garantiersättning). Nettolikviden om cirka 33,7 MSEK förväntas användas till optimering av kapitalstrukturen genom återbetalning av utestående lån, antingen genom kvittning eller kontant återbetalning, beroende på tilldelning i Företrädesemissionen, i enlighet med följande:

- Maria Magle Holding AB, 16,6 MSEK (cirka 49 procent), där minst 16,0 MSEK avses återbetalas genom kvittning,
- PRS1 ApS, 14,4 MSEK (cirka 43 procent), där högst 14,4 MSEK avses återbetalas genom kvittning, och
- Mats Pettersson, 2,7 MSEK (cirka 8 procent), där minst 0,4 MSEK avses återbetalas genom kvittning.

Magle Group har erhållit teckningsåtaganden om cirka 22,4 MSEK, motsvarande cirka 61 procent av Företrädesemissionen, från ett konsortium av tre styrelseledamöter i Bolaget, Hans Henrik Lidgard, Mats Pettersson och Sven-Christer Nilsson. Magle Group har också erhållit ett garantiåtagande om cirka 14,4 MSEK, motsvarande cirka 39 procent av Företrädesemissionen, från Bolagets styrelseordförande Hans Henrik Lidgard. Företrädesemissionen täcks således fullt ut av tecknings- och garantiåtaganden. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. För lämnat garantiåtagande utgår en kontant ersättning om 8 procent av det garanterade beloppet. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda tecknings- och garantiåtaganden, inte tecknas fullt ut kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess ytterligare kapital kan anskaffas.

Rådgivare

Vator Securities är finansiell rådgivare till Magle Group i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Magle Group i samband med Företrädesemissionen. Dessa har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Vator Securities och Advokatfirman Schjødt från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Magle Group och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Vator Securities agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

Intressen och intressekonflikter

I egenskap av Magle Groups finansiella rådgivare respektive emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen erhåller Vator Securities en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Storleken på denna ersättning är avhängig utfallet i Företrädesemissionen. Därtill har Vator Securities tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, tjänster inom ramen för den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner åt Magle Group för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Utöver ovanstående aktörs intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan aktörerna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

Verksamhetsbeskrivning

Kort om bolaget

Magle Group har som mål att etablera sig som en ledare inom livsförändrande hälsoinnovationer för att möta olika medicinska behov. Magle Group bygger på strategiska förvärv som syftar till att driva intäktstillväxt och diversifiera risker. Bolaget genererar intäkter från två huvudsakliga källor: kontraktsutvecklings- och tillverkningsbolag tjänster (CDMO) och försäljning av koncernens medicintekniska produkter.

Bolaget är specialiserade på tre medicinska teknologier, vilka Bolagets produkter grundar sig på: DSM-teknik (degraderbara stärkelsemikrosfärer), cellterapi (stamceller) och dextran. Bolagets verksamheter och teknologier har växt fram organiskt samt genom förvärv.

År 2016 förvärvades Chemoswed AB, en kontraktstillverkare, och 2017 lanserades Magle Chemoswed, vilket innebar att Bolaget introducerade en fullständig CDMO-verksamhet och stärkte närvaron inom läkemedelstillverkning. Detta följdes av lanseringen av Bolagets första CE-märkta produkt med DSM-teknik 2018.

Expansionen fortsatte under 2019 med förvärvet av Adroit Science, ett högspecialiserat kontraktslaboratorium. Detta tillskott förbättrade bolagets analytiska kapacitet och medförde nya kompetenser, möjligheter och intäkter. Samma år uppnådde Bolaget CE-märkning för ytterligare två DSM-produkter, vilket ytterligare bekräftade tekniska framsteg.

År 2020 noterades Magle Group på Nasdaq First North.

Under 2021 förvärvades PharmaCept, vilket gav en direkt marknads- och försäljningstillgång för bolagets DSM-produkter. Detta förvärv underlättade lanseringen av medicinska produkter som SmartPAN® och SmartGEL och tillförde nya kompetenser, möjligheter och intäkter och under samma år lanserades varumärket Magle Group.

Under 2024 fortsatte koncernens tillväxt genom fusionen med Amniotics, vilket stärkte Bolagets position inom cellterapi och förbättrade CDMO-erbjudandet. Samma år gick Bolaget samman med pK Chemicals, vilket ökade produktionskapaciteten och introducerade nya teknologier relaterade till dextran och dextranderivat, vilket gav ytterligare kompetenser, möjligheter och intäkter.

Affärsmodell

Bolaget skapar värde genom att utöka erbjudandet av teknologiprodukter till att omfatta en direkt marknadsförings- och försäljningsfunktion till den medicinska sektorn. Direkt marknadstillträde gör att Bolaget snabbt kan möta marknads behov och förväntningar på kvalitet och produktsupport genom direkt försäljningskontakt. Det innebär även en större del av värdekedjan samt en större andel av intäkterna från försäljningen.

Genom att stödja kunderna i utvecklingen av nya produkter, genom produktion, leverans och försäljning, kan Bolaget generera en organisk tillväxt och erbjuda tjänster i hela utvecklings- och den kommersiella leveranskedjan. Bolaget strävar efter att kontinuerligt utveckla och effektivisera CDMO-tjänsten så den utvecklas i linje med branschens behov. Bolaget utvärderar kontinuerligt CDMO-tjänsten för att bedöma genomförbarheten av utökning av tjänsten till andra läkemedel och terapier för att skapa värde för kunder och intressenter och se till att avkastningen på tjänsterna stödjer verksamhetens tillväxt.

Bolagets fokus ligger på dess forsknings- och utvecklingsförmåga. Bolaget kommer att arbeta för att aktivt utöka och påskynda utvecklingen av produktportföljen. Genom att accelerera utvecklingen kan bolaget snabbt få ut nya produkter på marknaden och dra nytta av etableringen av den interna försäljningsfunktionen.

Strategi och tillväxt

Magle Group siktar på att utveckla viktiga medicinska produkter som genererar lönsam intäktsstillväxt genom Bolagets egen produktportfölj och försäljningsorganisation. Bolaget utvärderar kontinuerligt potentiella förvävsobjekt för att utöka produktsortimentet och öka försäljningen. Parallellt med detta arbetar Bolaget fortsatt med att öka avkastningen från CDMO-tjänsten genom att arbeta med långsiktiga partners och projekt med låg risk.

De strategiska förvärv som har skett och byggt upp koncernen driver tillväxt i försäljning samt diversifiering och synergier inom teknologier och produkter. Bolagets balanserar inkommande intäkter med nya investeringar och produktutveckling, och återinvesterar avkastning för att driva utvecklingsportföljen framåt samt stärka kapaciteten för framtida tillväxtpotentialer.

Den långsiktiga strategin för värdeskapande innebär att Magle Group, som omfattar verksamhetsområdena Magle Chemoswed, Magle PharmaCept, Magle Biopharma och Magle Biopolymers, strävar efter att avsevärt förbättra sin marknadsnärvaro och sin operativa kompetens. Bolagets övergripande strategi fokuserar på flera nyckelområden för att driva intäktsstillväxt. Affärsmodellen är utformad för att maximera den interna lönsamhetspotentialen för att fullt ut stödja och utveckla verksamheten. Kärnan i strategin är diversifiering av intäktsströmmar och en balanserad kostnadsbas över flera strategiska områden.

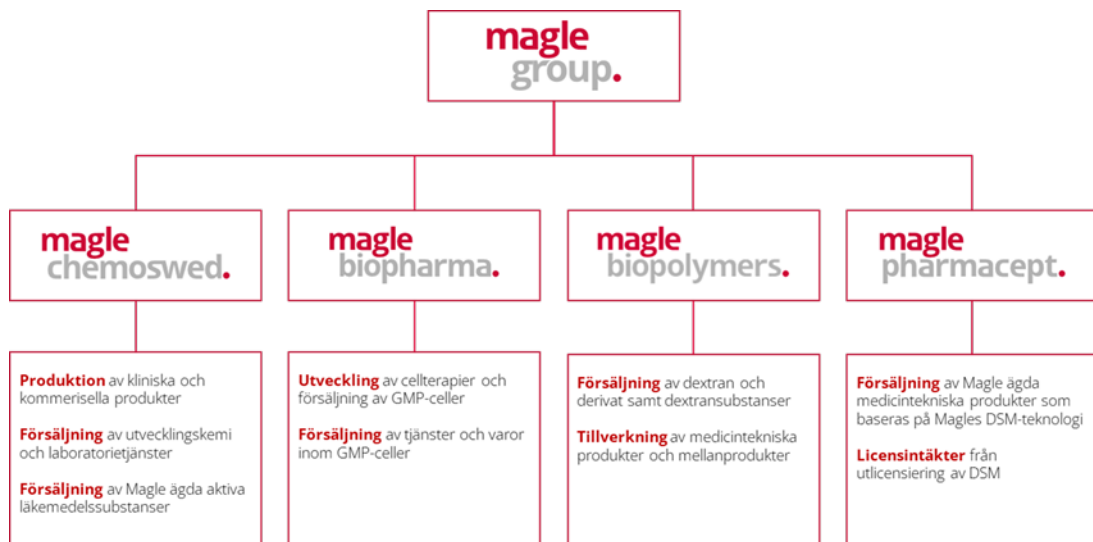
Genom att kombinera olika intäktsströmmar från CDMO-tjänster, direkt produktförsäljning och strategiska utlicensieringsavtal har Magle Group kontinuerlig finansiering för utveckling och verksamhetstillväxt, vilket Bolaget anser innebär en gynnsam riskprofil mellan intäkter och kostnader. Utveckling av nya produkter innebär alltid en viss osäkerhet, eftersom utfallet av varje projekt kan variera på grund av teknologiska eller regulatoriska begränsningar. Detta kan till exempel inträffa om produktutvecklingen inte går som förväntat, om en substans blir förbjuden, eller om produkten inte uppnår önskad effekt.

Verksamhetsportfölj

Magle Groups verksamhet kan delas in i fyra delar:

- **Magle Chemoswed** - Magle Chemoswed verksamheten är specialiserad på CDMO-tjänster inom läkemedelsindustrin. Verksamheten utvecklar och tillverkar aktiva farmaceutiska substanser (API:er) och slutprodukter för kliniska prövningar och kommersiell användning. Strategin omfattar råvaror, API:er, formulering, förpackning, märkning och logistik, vilket innebär en helhetslösning för kunder och kliniker. Verksamheten har alla nödvändiga myndighetslicenser och godkännanden och är en lönsam, intäktsgenererande verksamhet. Magle Chemoswed erbjuder en helhetslösning för läkemedelsutveckling och kontraktslaboratorietjänster, samtidigt som verksamheten stöder Magle Groups andra produkter och verksamheter.
- **Magle Biopharma** - Magle Biopharma är specialiserat på att tillhandahålla CDMO-tjänster för cellterapi, fullt licensierade. Verksamheten erbjuder en helhetslösning med utvecklingsexpertis och anläggningar som kan hantera allt från utveckling till leverans, vilket innebär utveckling och produktion med god tillverkningssed (Good Manufacturing Practice, GMP). Verksamhetens intäkter finansierar fortsatt utveckling, av en utvecklingsportfölj med patentskyddade fostervattenstamceller för nya potentiella terapier.

- **Magle Biopolymers** – Magle Biopolymers är specialiserat på att tillhandahålla CDMO-tjänster med fokus på biopolymerer. Verksamhetens intäkter stödjer utveckling, inklusive egenutvecklad dextranteknologi, som utvecklas och levereras för en mängd olika medicinska tillämpningar. Verksamheten erbjuder en helhetslösning med utvecklingsexpertis och automatiserade tillverkningsanläggningar som hanterar allt från utveckling till leverans. Magle Biopolymers fokuserar på patientsäkerhet och på biologiskt nedbrytbara medicinska produkter (dextran-teknik). Utvecklingsportföljen för dextran fokuserar på att skapa mångsidiga biopolymerer för olika medicinska tillämpningar. Dextran-tekniken används bland annat till Magle Groups produkter som stöder läkemedelstillförel, sårvård och vävnadsteknik.
- **Magle PharmaCept** – Magle PharmaCept fokuserar på försäljning av egenutvecklade produkter baserade på DSM-teknik genom egna försäljningskanaler, samt genom strategiska distributörer. Denna intäktsgenererande verksamhet främjar Magle Groups kliniskt drivna innovationsmodell genom att samarbeta med viktiga opinionsledare och genomföra ett stort antal kliniska undersökningar och prövningar. Verksamheten strävar efter patientcentrerade lösningar och, med produkter som uppfyller regulatoriska krav.



Figur 1: Illustrerar Bolagets verksamhetsområden med en beskrivning av respektive område.

Magle Chemoswed, Magle Biopolymers och Magle Biopharma integrerar alla CDMO-element i sina verksamheter. Dessa CDMO-tjänster är utformade för att vara intäktsgenererande genom att tillhandahålla utvecklings- och tillverkningslösningar till externa kunder. Magle PharmaCept genererar intäkter genom försäljning av medicintekniska produkter samt licensintäkter genom användning av DSM-teknik, vilket stöder ytterligare utveckling inom Magle Group.

Kontraktutvecklings- och Tillverkningsorganisation (CDMO)

CDMO-tjänster effektiviserar utvecklingen, minskar kostnaderna och påskyndar tiden till kommersialisering för både egna och kunders produkter. CDMO-verksamheten erbjuder stöd, inklusive kvalitetssäkring, regelefterlevnad, tillverkning, logistik och hantering av kliniska prövningar. Genom att upprätthålla en fullständig kontroll över utvecklings- och tillverkningsprocessen kan kvalitet och effektivitet ständigt förbättras. Denna integrerade modell stödjer teknikutveckling och positionerar Magle Group som en leverantör av helhetslösningar för hälso- och sjukvården.

Interna CDMO-tjänster

På Magle Group är CDMO-verksamheten avgörande för att utveckla, tillverka och leverera Bolagets teknologier: DSM, dextran och cellterapi. Var och en av dessa tre enheter utnyttjar CDMO-tjänster för att öka effektiviteten, minska kostnaderna och påskynda marknadsintroduktionen för medicinska produkter.

DSM-enheten använder CDMO-tjänster för att förfina formuleringar, skala upp produktionen och uppnå en jämn kvalitet i läkemedelstillförseln och andra terapeutiska tillämpningar. Genom att integrera CDMO-funktioner blir Bolagets utvecklingsprocess smidigare, från inledande forskning till kommersiell tillverkning, vilket gör att DSM-produkterna kan uppfylla branschstandarder och snabbt levereras till marknaden.

Inom dextran-enheten underlättar CDMO-verksamheten utveckling och produktion av mångsidiga biopolymerformuleringar. Dextran-tekniken används bland annat till Bolagets produkter som stöder läkemedelstillförsel, sårvård och vävnadsteknik. Bolagets CDMO-tjänst erbjuder en helhetslösning genom att hantera dextranprodukternas hela livscykel, från forskning och utveckling till storskalig tillverkning och distribution.

Enheten för cellterapi drar nytta av CDMO-verksamheten genom odling, formulering och leverans av stamcellsterapi. CDMO-tjänsterna ger möjlighet för forskning och, skalbara produktionsmetoder, samt så är processerna utformade efter metoder som följer riktlinjer för bland annat god tillverkningssed (GMP). Detta integrerade tillvägagångssätt leder till att lösningar inom regenerativ medicin snabbt kommer ut på marknaden.

Externa CDMO-tjänster

Magle Groups CDMO-verksamhet tillhandahåller tjänster till externa betalande kunder i olika stadier av produktutvecklingen. Bolaget erbjuder tjänster till flera sektorer, bland annat läkemedel, medicinska produkter, regenerativ medicin och läkemedel för avancerad terapi (Advanced Therapy Medicinal Products, ATMP).

CDMO-tjänsten börjar med formuleringsutveckling och optimering. Magle Group har ett nära samarbete med kunder för att förstå deras specifika behov och mål och använder sin expertis för att utveckla skräddarsydda lösningar.

Bolaget erbjuder tjänster inom analys och stabilitetstestning för att uppmäta kvalitet, säkerhet och effekt hos kundernas produkter. Bolaget använder med hjälp av anläggningar och teknik ett brett spektrum av analytiska tekniker för att genomföra grundlig testning och validering, och tillhandahåller detaljerade rapporter och dokumentation för att stödja regulatoriska ansökningar.

CDMO-verksamheten utmärker sig inom processutveckling och uppskalning, vilket möjliggör en sömlös övergång från laboratorieskala till kommersiell produktion. Bolaget använder ett systematiskt tillvägagångssätt för processoptimering, där processanalytisk teknik (Process Analytical Technology, PAT) och kvalitet genom design-principer (Quality by Design, QbD) ingår. Anläggningarna i pilotskala möjliggör processvalidering och optimering, vilket minimerar riskerna och ger en smidig uppskalning till fullskalig tillverkning.

Magle Group tillhandahåller tillverknings-tjänster i enlighet med GMP, innebär att riktlinjer följs för att hålla en reglerad standard i tillverkningsprocessen.

Magle Group tillhandahåller kompletta förpacknings-, märknings- och logistik-tjänster för kunders produkter. Bolagets förpackningslösningar är utformade för att uppfylla specifika produktkrav och uppnå skydd, stabilitet och efterlevnad av regulatoriska standarder. Magle Group erbjuder också märkningstjänster som omfattar spårbarhet, vilket förbättrar produktsäkerheten och leveranskedjans integritet. Bolaget samordnar logistik och distribution och ser till att produkterna når sin destination på ett säkert sätt och i tid.

Teknologier

Magle Group utvecklar och kommersialiserar sina interna teknologier: DSM, cellterapi (stamceller) och dextran-teknik.

DSM

Magle Groups degraderbara stärkelsemikrosfärer är biologiskt nedbrytbara partiklar avsedda för olika medicinska tillämpningar. DSM-tekniken kan levereras till kroppen i en mängd olika formuleringar. Bolagets mångsidiga DSM-teknik stöder tillämpningar inom onkologi, smärtlindring, regenerativ medicin med mera och erbjuder lösningar för sjukvårdsbehandlingar.

Dextran

Magle Groups dextran-teknik är en mångsidig biopolymer (komplex grenad polysackarid som består av glukosenheter) som används i ett brett spektrum av medicinska och biologiska produkter. På grund av sin biokompatibilitet och sina mångsidiga egenskaper används dextran i stor utsträckning inom det medicinska området för olika tillämpningar, inklusive system för läkemedelstillförsel, blodvolymexpansioner och som stabilisator i läkemedel, sårvård, vävnadsteknik och andra sjukvårdsbehandlingar.

Stamceller

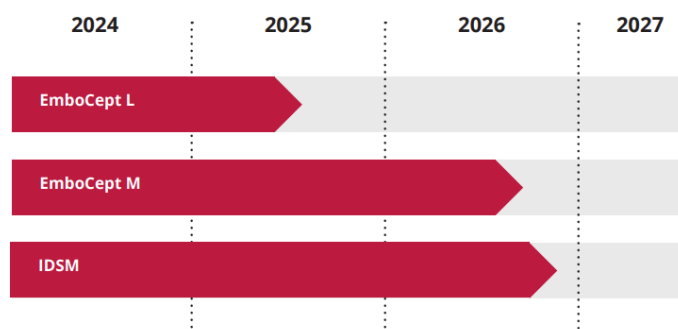
Magle Groups fostervattenbaserade stamcellsteknologi är inriktad på att främja regenerativ medicin. Dessa stamceller, som kommer från fostervatten, har egenskaper som främjar läkning och vävnadsregenerering. De kan användas i olika formuleringar för att behandla tillstånd som inflammatoriska sjukdomar, sårhäkning och organreparation.

Utvecklingsportfölj

I dagsläget ser Bolaget utvecklingsportfölj ut enligt nedan.

DSM

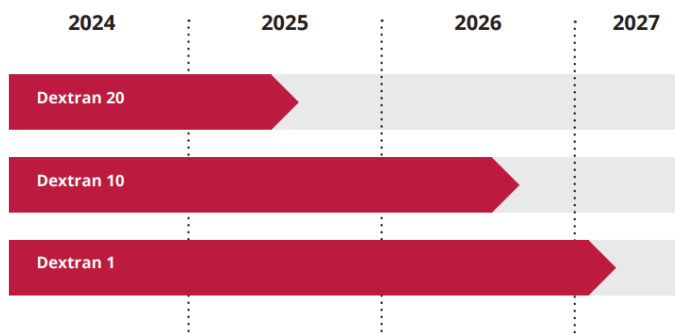
På Magle Group fokuserar utvecklingsportföljen inom DSM på att skapa biologiskt nedbrytbara partiklar för olika medicinska tillämpningar. Denna teknik förbättrar behandlingseffekten inom onkologi, smärtlindring, regenerativ medicin och mycket mer. Utvecklingsportföljen nedan innehåller bland annat behandlingar för godartad prostataförstoring och muskelknutor.



Figur 2: Illustration av Bolagets utvecklingsportfölj inom DSM. Figuren illustrerar olika produkter i portföljen, samt var de befinner sig i utvecklingsprocessen, med prognos på när de kan kommersialiseras.

Dextran

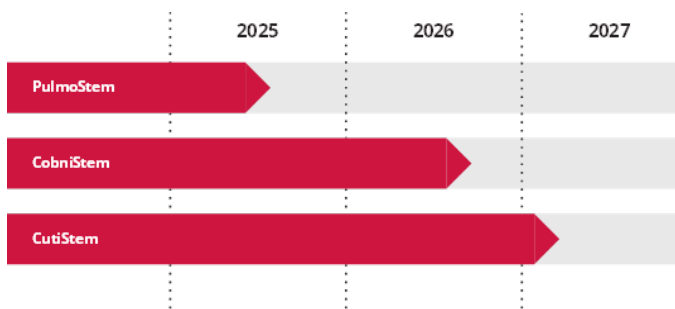
Utvecklingsportföljen för dextran fokuserar på att skapa mångsidiga biopolymerer för olika medicinska och biologiska produkter. Utvecklingsportföljen inom dextran-teknik innehåller behandlingar som stöder och förbättrar läkemedelstillförsel, sårvård, vävnadsteknik och biologiska processer.



Figur 3: Illustration av Bolagets utvecklingsportfölj inom Dextran. Figuren illustrerar olika produkter i portföljen, samt var de befinner sig i utvecklingsprocessen, med prognos på när de kan kommersialiseras.

Stamcell

Utvecklingsportföljen med fostervattenbaserade stamceller är inriktad på olika medicinska behov. Dessa stamceller, som hämtas från fostervatten, främjar läkning och vävnadsregenerering. Bolaget utvecklar behandlingar för inflammatoriska sjukdomar, sårhäkning och organreparation. Utvecklingsportföljen inom stamceller inkluderar bland annat lungindikationer, behandling av neurologiska sjukdomar som Parkinson och Alzheimers, samt sårhäkning.



Figur 4: Illustration av Bolagets utvecklingsportfölj inom stamceller. Figuren illustrerar olika produkter i portföljen, samt var de befinner sig i utvecklingsprocessen, med prognos på när de kan kommersialiseras.

Produkter

Magle Group äger en diversifierad portfölj av intäktsgenererande produkter som utnyttjar bolagets teknologier och ett urval av patentskyddade aktiva farmaceutiska substanser (Active Pharmaceutical Ingredient, API).

Tekniska produkter

- SmartPAN®
En medicinteknisk produkt, godkänd för kommersialisering i Europa (CE-märkt), för detektering av läckage av bukspottkörtelvätska under öppna eller minimalinvasiva kirurgiska ingrepp. Bolaget bedömer att Smart-PAN® gör det möjligt för kirurger att visualisera läckage från bukspottkörteln under operationer, vilket innebär att de med hjälp av den kan genomföra fullständig vävnadsförslutning och minska postoperativa komplikationer.
- SmartGEL
Formulerad med DSM-teknik och är en växtbaserad, icke-allergiframkallande hydrogel. Produkten främjar, enligt Bolaget, snabb läkning och förebygger infektion i sår. Den upprätthåller fuktbalansen,

minskar inflammation och påskyndar vävnadsregenerering, vilket enligt Bolaget gör den idealisk på kroniska sår, brännskador och kirurgiska snitt. CE-certifierad medicinteknisk produkt i klass IIb.

- **EmboCept®S**
Är ett emboliskt medel för behandling av hypervaskulära tumörer och arteriovenösa missbildningar. Det är tillverkat av DSM och täpper till blodkärlen med precision, vilket minskar blodflödet till målområdena. Denna minimalinvasiva teknik krymper, enligt Bolaget, tumörer och kontrollerar blödning, vilket förbättrar behandlingsresultaten.
- **SmartCELLS**
SmartCELLS är fostervattenbaserade stamceller för forskning och utveckling. De stöder studier och terapier och erbjuder regenerativa egenskaper. SmartCELLS gör det, enligt Bolaget, möjligt för forskare att utforska nya behandlingar, vilket främjar utvecklingen av nya medicinska lösningar.
- **Dextrans**
Magle Biopolymers tillverkar dextraner för olika medicinska och veterinära tillämpningar, inklusive system för läkemedelstillförsel, blodvolymexpansioner och som stabilisator i läkemedel.

Övriga ägda produkter

- **Warfarin API**
En aktiv farmaceutisk substans som används som ett antikoagulerande medel för att förebygga och behandla blodproppar vid olika sjukdomstillstånd.
- **Isradipine API**
En aktiv farmaceutisk ingrediens som används som kalciumkanalblockerare för att behandla högt blodtryck och andra kardiovaskulära tillstånd.
- **Melperone API**
En aktiv farmaceutisk ingrediens som används som ett antipsykotiskt medel för behandling av tillstånd som schizofreni och agitation hos äldre patienter.
- **Benerazide API**
En aktiv läkemedelssubstans som används i kombination med levodopa för behandling av Parkinsons sjukdom genom att förhindra nedbrytningen av levodopa innan det når hjärnan.

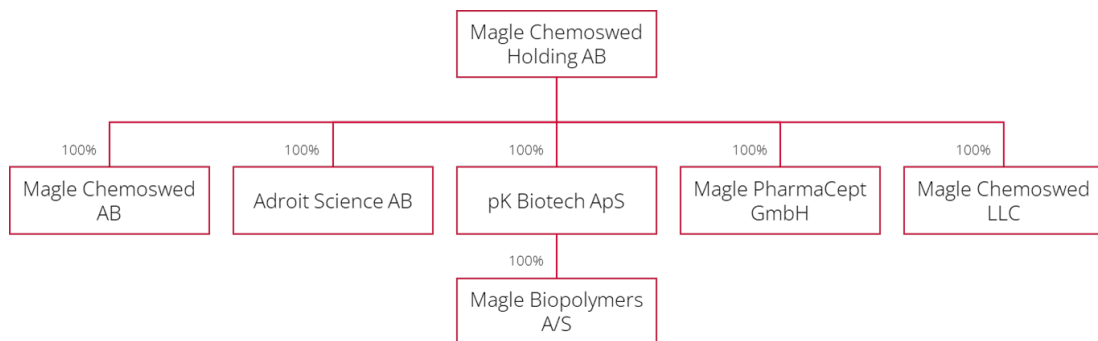
Allmän information om Magle Group

Information om bolaget

Magle Chemoswed Holding AB, med säte i Malmö, Sverige, är ett bolag med organisationsnummer 556913-4710 och LEI-kod 549300FNJZS6NGFB6M31. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 4 december 2012, registrerades hos Bolagsverket den 6 december 2012 och vars verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets kommersiella beteckning, som registrerades den 5 januari 2018, är Magle Chemoswed Holding AB. Bolaget har kontorsadress Agneslundsvägen 27, 212 15 Malmö, telefonnummer +46 (0)76 164 33 12 och webbplats

www.maglegroup.com. Informationen på webbplatsen utgör inte en del av Prospektet såvida denna information inte införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Koncernstruktur



Figur 5: Illustration av Bolagets koncernstruktur.

Magle Chemoswed Holding AB äger samtliga aktier och röster i Magle Chemoswed AB, organisationsnummer 556557-8944, Adroit Science AB, organisationsnummer 556854-8886, pK Biotech ApS, organisationsnummer (CVR) 25671988, Magle PharmaCept GmbH organisationsnummer HRB 69725 B, och Magle Chemoswed LLC, organisationsnummer (file number) 7662741. pK Biotech ApS äger i sin tur samtliga aktier och röster i Magle Biopolymers A/S, organisationsnummer (CVR) 14893695.

Anläggningar

Magle Group har anläggningar i Malmö och Lund i Sverige samt i Køge och Hårlev i Danmark, med stöd av kontraktslaboratorier i Lund. Magle Groups säljteam i Tyskland ser till att Bolagets produkter når ut till vårdgivare i hela Europa.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Bolaget finansierar sin verksamhet, inklusive den expanderande forsknings- och utvecklingsverksamheten, från olika källor, inklusive försäljning av forskningsprodukter- och tjänster, återinvesteringar av vinster samt nyemissioner.

Medarbetare och organisation

Koncernen består av moderföretaget Magle Chemoswed Holding AB, de helägda svenska dotterbolagen Magle Chemoswed Holding AB, Adroit Science AB, Nicachet AB samt Shieldheart Medtec AB, och dotterbolagen pK Biotech ApS, PharmaCept GmbH samt Magle Chemoswed LLC. Den större delen av Magle Groups verksamhet bedrivs i dess dotterbolag. Med anledning därav är Magle Group beroende av dess dotterbolag.

Per den 31 december 2023 hade Koncernen 78 anställda.

Investeringar

Den 17 juni 2024 offentliggjorde Magle Group att Bolaget ingått ett avtal avseende förvärv av samtliga aktier i pK Biotech ApS och dess helägda dotterbolag pK Chemicals A/S från PRS1 ApS. Vidare offentliggjorde Bolaget den 1 juli 2024 att tillträdet till aktierna i pK Biotech ApS ägt rum och köpeskillingen erlagts i form av en säljarrevers om cirka 240 MSEK som har kvittas mot 7 200 000 nyemitterade aktier i Magle Group. Den 4 oktober 2024 beslutade extra bolagsstämman i Bolaget att godkänna styrelsens beslut om en riktad kvittningsemission av aktier till PRS1 ApS med betalning genom kvittning.

Utöver vad som anges ovan har Magle Group per dagen för Prospektet inte gjort några väsentliga investeringar eller ingått några fasta åtaganden avseende väsentliga investeringar sedan den 30 september 2024.

Väsentliga förändringar av Koncernens låne-och finansieringsstruktur

Inga betydande förändringar i Koncernens låne- och finansieringsstruktur har skett sedan den 30 september 2024 fram till dagen för Prospektet.

Väsentliga trender

Såvitt Bolaget känner till har det sedan den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet inte skett några väsentliga förändringar i utvecklingen avseende produktion, lager, övriga kostnader eller försäljningspriser för Koncernen.

Marknadsöversikt

Magle Group är en aktör inom CDMO sektorn som utvecklar medicinska produkter med teknologierna DSM, dextran och stamceller. Bolaget har en försäljning i Europa, med växande räckvidd i Mellanöstern, Asien och Latinamerika. Magle Groups strategiska förvärv och organiska tillväxt har diversifierat och breddat produktutbudet, vilket har stärkt Bolagets position genom nya teknologier och ökade intäkter.

CDMO

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

Tillväxten för den globala marknaden för CDMO-företag inom läkemedelsindustrin är beräknad till 7,2% (CAGR) under perioden 2023 till 2033. År 2033 förväntas den globala CDMO-marknaden överstiga 320 miljarder USD.¹

DSM

DSM-tekniken har stadigt fått ett allt större erkännande. DSM-tekniken har sitt ursprung i stärkelseoch har funnit sin plats i en rad olika medicinska behandlingar. Magle Groups resa med DSM-tekniken började för över två decennier sedan, motiverad av ambitionen att använda naturliga material för att hantera medicinska utmaningar. Detta tillvägagångssätt har lett till att DSM blivit en grundläggande komponent i många framgångsrika behandlingar världen över, vilket Bolagets produkter Arista®, SmartPAN®, SmartGel® och EmboCept® är exempel på. Dessa produkter validerar enligt Bolaget DSM-teknikens säkerhet, effektivitet och kompatibilitet med människokroppen. DSM-teknikens anpassningsförmåga understryker, enligt Bolaget, dess potential som plattform för olika medicinska tillämpningar, allt från kirurgiska ingrepp till sårvård.

Marknaden för stärkelsemikrosfärer (Starch Microsphere) förväntas växa med en CAGR på 7-10 procent under den prognostiserade perioden (2024 - 2031) och nå ett marknadsvärde på cirka 7 miljarder USD^{2,3}. Marknadens tillväxt är driven av ökad efterfrågan på biologiskt nedbrytbara material och framsteg inom farmaceutiska tillämpningar. Ytterligare drivkrafter som påverkar marknadstillväxten är bland annat tekniska framsteg inom tillverkningsprocesser, vilket förbättrar produkternas effektivitet och funktionalitet. Ekonomiska trender, som ökad hälsomedvetenhet och stigande disponibla inkomster, bidrar till att de används inom sektorerna för personlig vård och läkemedel.

Dextran

Dextran används som trombocythämmande medel för att minska blodets viskositet och för att behandla hypovolemi, som kan uppstå till följd av svåra brännskador, chock eller skada, operation eller andra orsaker till blödning. Produktens produktion beror på egenskaper som pH, temperatur och kvävekälla. Den globala dextranmarknaden värderades till 0,22 miljarder USD år 2023 och förväntas uppgå till 0,32 miljarder USD år 2032, med en CAGR på 4,7 procent.⁴

¹ Statista, Contract development and manufacturing organization (CDMO) market forecast worldwide from 2023 to 2033

² Markets CAGR, 2024-2031 Global and Regional Starch Microspheres Industry Status and Prospects Professional Market Research Report Standard Version (Sep 2024)

³ Lucintel, Microsphere Market: Trends, Opportunities and Competitive Analysis 2024-2030 (Aug 2024).

⁴ Business Research Insights, Dextran Market Size, Share, Growth, and Global Industry Analysis by Type (Dextran 20, Dextran 40, Dextran 60, Dextran 70, and Other) By Application (Solutions for Injection and Infusion, Dextran Derivative, and Others), Regional Insights, and Forecast From 2024 To 2032 (Oct 2024).

Stamceller

Magle Groups fostervattenbaserade stamcellsteknologi är inriktad på att främja regenerativ medicin. Dessa stamceller, som kommer från fostervatten, har egenskaper som främjar läkning och vävnadsregenerering. De kan användas i olika formuleringar för att behandla tillstånd som inflammatoriska sjukdomar, sårläkning och organreparation. Den uppskattade totala globala marknadsstorleken för stamceller år 2022 uppgick till 11 miljarder USD och en prognos för år 2032 är 44 miljarder år, innebärande en CAGR på ca 15 procent.⁵

⁵ Statista, Global stem cell therapy market size forecast from 2022 to 2032.

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Det är Magle Groups bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. De kommande tolv månaderna bedöms Magle Groups uppskattade rörelsekapitalunderskott uppgå till cirka 94 MSEK. Rörelsekapitalunderskottet beräknas uppstå i december 2024.

Styrelsen beslutade mot ovanstående bakgrund, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 25 april 2024, den 22 november 2024 om en nyemission av högst 1 226 794 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare som avses användas till optimering av kapitalstrukturen genom återbetalning av utestående lån, antingen genom kvittning eller kontant återbetalning, beroende på tilldelning i Företrädesemissionen.

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 33,7 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,1 MSEK. Därutöver har Magle Group två utestående kreditfaciliteter som per dagen för Prospektet har nyttjats till totalt cirka 86,8 MSEK. Kreditfaciliteterna förfaller till betalning den 31 december 2024 respektive den 5 februari 2025, men kommer i samband med att de förfaller till betalning förnyas automatiskt årligen för ytterligare ett år. Bolaget bedömer att om Företrädesemissionen fullföljs enligt plan och kreditfaciliteterna förnyas i enlighet med låneavtalen är nettolikviden från Företrädesemissionen tillsammans med Bolagets tillgängliga likvida medel tillräckligt för att möta nuvarande behov samt täcka det bedömda rörelsekapitalunderskottet under minst tolv månader från och med dagen för Prospektet.

Om Företrädesemissionen, trots utställda tecknings- och garantiåtaganden, inte tecknas fullt ut kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess ytterligare kapital kan anskaffas.

RISKFAKTORER

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer som anses väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling samt Bolagets aktier. Riskerna är hänförliga till Koncernens finansiella situation, verksamhet, legala och regulatoriska förhållanden samt Bolagets aktier och Företrädesemissionen. Oavsett sannolikhet eller omfattning av negativ påverkan av varje riskfaktor, har alla riskfaktorer som inkluderas nedan bedömts av Bolaget att vara väsentliga och specifika för Koncernen. Beskrivningarna i detta avsnitt är baserade på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som Magle Group bedömer är mest väsentliga beskrivs först i respektive riskkategori. Sannolikheten för varje risk betecknas av Bolaget med en uppskattad risknivå (låg/medel/hög) på en kvalitativ skala.

Risker relaterade till Koncernens verksamhet och bransch

Risker relaterade till beroende av nyckelpersoner

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

Vidare är Koncernens verksamhet beroende av ledningsgruppens förmåga att fatta beslut som överensstämmer med Magle Groups strategier, interna riktlinjer och policydokument.

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

Myndighetsbeslut samt komplexa och föränderliga regelkrav

Läkemedels- och medicinteknisk industri omfattas av omfattande regler och myndighetskrav. För att Koncernen ska kunna bedriva sin verksamhet krävs relevanta tillstånd från regulatoriska myndigheter. Koncernen innehar exempelvis tillstånd för att producera läkemedelssubstanser, finkemikalier och därmed jämförliga produkter, under vissa förutsättningar och med beaktande av vissa villkor. För att bredda sitt erbjudande till nya såväl som nuvarande kunder, eller för att förlänga ett eventuellt tidsbegränsat tillstånd som håller på att gå ut, kan Koncernen komma att ansöka om ytterligare tillstånd. Det finns risk för att existerande tillstånd återkallas, och att nya tillstånd inte erhålls eller att tillstånden inte har den omfattning som Koncernen förväntar sig. Tillståndsprocessen kan också komma att bli tids- och kostnadskrävande, vilket kan försena en lansering av produkter baserade på Koncernens teknologi till marknaden. När det gäller tillståndsprocessen finns det dessutom en risk att det sker förändringar i lagstiftning eller andra regelverk på de marknader där Koncernen bedriver verksamhet. Exempelvis har en av Koncernens största kemiska produkter, Warfarin, upptagits i Kemikalieinspektionens prioriteringsguide (PRIO) på grund av dess allvarliga egenskaper. Enligt det av Riksdagen beslutade miljö kvalitetsmålet "Giffri miljö" ska användningen av särskilt farliga ämnen så långt det är möjligt upphöra. Detta, i kombination med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1907/2006 ("**Reach**"), innebär det att finns en risk att särskilt farliga ämnen likt Warfarin successivt kommer att bli föremål för tillståndsprövning.

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

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

Know-how och företagshemligheter

Koncernen är beroende av know-how och företagshemligheter, som inte skyddas av registrering på samma sätt som annan immateriell egendom. Detta kan till exempel relatera till information om innovationer som ännu inte patentsökts, samt kunskap om processer, koncept och metoder. För att skydda sitt kunnande använder Magle Group till exempel sekretessavtal. Det finns dock en risk att Koncernens konkurrenter eller affärspartners kan få del av och dra nytta av den företagsinformation och know-how som utvecklats av Koncernen till följd av obehörig eller oavsiktlig spridning av information. En sådan spridning kan få negativa konsekvenser för utvecklingen av Magle Groups pågående utvecklingsprojekt, till exempel genom att konkurrenter börjar utveckla potentiellt konkurrerande produkter eller börjar använda informationen i kommersiellt syfte utan att Bolaget kompenseras för detta. I förlängningen kan detta leda till att det blir mindre attraktivt för Bolaget att utveckla och kommersialisera sina projekt vilket kan medföra en försämring av Bolagets intjäningsförmåga.

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

Risker relaterade till patientrekrytering och donatorer

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

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

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

Påverkan från större aktieägare

Bolagets största aktieägare Hans Henrik Lidgard och PRS1 ApS innehar aktier motsvarande cirka 43,4 respektive 39,1 procent av aktierna och rösterna i Magle Group.

Hans Henrik Lidgard och PRS1 ApS har därmed en betydande kontroll över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för avgörande, inklusive val av styrelseledamöter, eventuella fusioner, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller betydande delar, av Bolagets tillgångar.

Majoritetsägarens intressen kan avvika väsentligt från, eller konkurrera, med Bolagets intressen eller andra aktieägares intressen, och kan därmed komma att utöva sitt inflytande över Koncernen på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Exempelvis kan det föreligga en konflikt mellan nuvarande majoritetaktieägarens intressen å ena sidan och Bolagets eller dess övriga aktieägares intressen å andra sidan när det gäller vinstudelningsbeslut. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Bolaget bedömer nivån på ovan nämnda risk till medel. Omfattning: Bolagets större aktieägare kan komma att utöva sitt inflytande över Koncernen på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse med de begränsningar som följer av skyddsreglerna för minoritetsaktieägare i aktiebolagslagen.

Skydd av patent och andra immateriella rättigheter samt tvister därav

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

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

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

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

Den rättsliga regleringen av immateriella rättigheter varierar mycket mellan länder och Magle Groups rättigheter kan således vara mer sårbara i vissa länder än i andra. Om Magle Group tvingas försvara sina patent och andra immateriella rättigheter kan detta medföra betydande kostnader och förseningar för produktutvecklingen. Vidare kan det inte uteslutas att Koncernen oavsiktligt gör intrång i annans immateriella rättigheter och

därigenom dras in i en tvist. Intrångstvister kan, i likhet med andra tvister, vara kostsamma, tidskrävande och störa verksamheten. Det finns därför en risk att Koncernen behöver allokeras avsevärde belopp för hanteringen av en eventuell tvist, vilket kan leda till ett ökat kapitalbehov.

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

Kundberoende, oskyddade royaltybetalningar för teknik och ägarförändringar

Magle Groups avtal med kunder är utformade på olika sätt och har varierande avtalstider, med eller utan exklusivitetsåtaganden. Om någon av Koncernens nyckelkunder, som inte omfattas av exklusivitet, skulle byta leverantör skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet. Särskilt eftersom en betydande del av Koncernens intäkter kommer från samarbetspartners och licenstagare. Dessa intäkter kan bestå av till exempel milstolpsbetalningar eller försäljningsbaserad royalty. Skulle en samarbetspartner eller en licenstagare besluta att lägga ned utvecklingen av en produkt eller avsluta försäljningen av en produkt, ett beslut som ligger utanför Koncernens kontroll, skulle Magle Groups intäkter och finansiella ställning påverkas väsentligt negativt.

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

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

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

Marknadstrender och ökad konkurrens

Den marknad som Koncernen verkar på påverkas av trenderna på de globala läkemedels- och medicintekniska marknaderna. Faktorer som påverkar dessa marknader är bland annat demografiska trender, nya behandlingsmetoder genom teknologiska framsteg och ökad tillgänglighet till sjukvård. Ekonomisk utveckling är en annan faktor, där till exempel en ekonomisk nedgång kan påverka sjukvårdsbetalare, såsom patienter, sjukhus, myndigheter och försäkringsbolag, och resultera i en försämrad betalningsvilja för Bolagets produkter. Vidare kan politiska och regulatoriska förändringar, där det exempelvis tagits ett flertal initiativ för att stävja stigande läkemedelskostnader i både USA och inom EU/EES påverka prissättningen och därmed även framtida försäljning av Bolagets produkter. Teknologikutveckling, användning av outsourcing, råvarupriser och flytt av produktion till lågkostnadsländer är därmed faktorer som kan påverka efterfrågan av Koncernens tjänster och produkter, och i förlängningen även Koncernens förmåga att

erbjuda ett konkurrenskraftigt erbjudande. Det finns således en risk att Koncernen påverkas negativt av trenderna på de globala läkemedels- och medicintekniska marknaderna.

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

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

Läkemedelsutveckling och projekt i tidigare utvecklingskedan

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

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

Biverkningar

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

Vidare finns en risk att Bolaget kan komma att bli stämt av patienter som drabbats av biverkningar, dels av försökspersoner och patienter inom ramen för Bolagets kliniska studier, dels från andra personer som i framtiden kan komma att använda Bolagets läkemedel, varvid Bolaget kan komma att bli skadeståndsskyldigt. Eventuella anspråk mot Bolaget kan även ha en negativ inverkan på Bolagets anseende och affärsrelationer. Bolagets försäkringsskydd kan visa sig vara otillräckligt för att täcka eventuella kostnader som kan uppstå till följd av biverkningar eller andra produktsansvarskrav, exempelvis om ett krav ligger utanför försäkringsskyddet eller om skadeståndskravet överstiger

försäkringsbeloppet. Därtill täcker denna typ av försäkringar normalt inte renomméskador som kan uppkomma oavsett utgången av ett eventuellt ansvarskrav. Det finns därför en risk att Bolagets försäkringsskydd inte till fullo kan täcka eventuella framtida rättsliga krav som riktas mot Bolaget, vilket kan medföra betydande kostnader och ha en negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt.

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

Produktansvar

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

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

Risker relaterade till värdepappren

Bolagets aktiekurser kan vara volatila

En investerare bör notera att en investering i Magle Group är förknippad med risker. Marknadskursen på Magle Groups aktier på Nasdaq First North kan påverkas negativt av en rad faktorer, exempelvis ökad marknadsvolatilitet, avyttringar av större aktieägare eller en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske, kvartalsvisa variationer i rörelseresultat, ogynnsam affärsutveckling, förändringar i finansiella uppskattningar och investeringsrekommendationer eller kreditbetyg från värdepappersanalytiker, väsentliga avtal, förvärv eller strategiska relationer, publicitet avseende Koncernen, oförutsedda skulder, förändringar i den regulatoriska miljö där den verkar eller allmänna marknadsförhållanden. Det finns inte någon garanti avseende framtida kursutveckling för Bolagets aktier, varför värdet på investeringen kan öka såväl som minska. Under 1 januari 2024 till och med 30 september 2024 har priset för Magle Groups aktie fluktuerat från som högst 49,8 SEK till som lägst 24,4 SEK. Aktiekursen kan följaktligen vara volatil. Den volatila aktiekursen kan utgöra en risk för individuella investerare som behöver avyttra aktier med kort varsel och som därför kan tvingas avyttra sina aktier till ett pris som innebär en förlust för investeraren.

Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är hänförliga till trender på aktiemarknaden som helhet. Eftersom det är omöjligt

för ett individuellt bolag att kontrollera samtliga faktorer som kan påverka Bolagets aktiekurs bör alla investeringsbeslut föregås av noggranna överväganden.

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

Bolaget kan i framtiden komma att emittera aktier eller andra värdepapper för att kunna genomföra förvärv eller andra investeringar, eller för något annat ändamål. En sådan emission av värdepapper skulle kunna minska aktieägarnas proportionella ägande- och röstintressen samt vinsten per aktie och substansvärdet per aktie i Bolaget, och varje emission av värdepapper från Bolaget skulle kunna ha en negativ inverkan på marknadspriset på aktierna.

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

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

Detta innebär att aktieägare med hemvist utanför Sverige kan få en negativ effekt på värdet av innehav och eventuella vinstutdelningar när dessa omvandlas till andra valutor om den svenska kronan minskar i värde i förhållande till den aktuella valutan.

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Risker förknippade med Företrädesemissionen

Bolagets Företrädesemission av aktier innebär att befintliga aktieägare, som huvudregel, har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till sitt aktieinnehav vid tidpunkten för emissionen. Det finns en risk att handeln i teckningsrätter kommer att vara begränsad. En begränsad handel i teckningsrätter kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och därigenom innebära att innehavaren inte kan ekonomiskt kompensera sig för den utspädning som Företrädesemissionen innebär.

Aktieägare i vissa andra länder, såsom USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, kan vara föremål för inskränkningar som förhindrar dem från att delta i Företrädesemissionen, eller så kan deras deltagande på annat sätt vara försvårat eller begränsat. Innehavare som har rätt att teckna aktier men som inte deltar i Företrädesemission före utgången av teckningsperioden kommer gå miste om rätten att teckna aktier. Ingen kompensation kommer utgå till aktieägare vars teckningsrätter förfaller.

Aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige som är förhindrade att företrädesvis teckna nya aktier i aktuell Företrädesemission och aktieägare som går miste om rätten att teckna aktier riskerar att deras innehav av aktier och röster i Bolaget kommer bli utspädda, vilket kan leda till att deras innehav minskar i värde.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

Magle Group har erhållit teckningsåtaganden om cirka 22,4 MSEK, motsvarande cirka 61 procent av Företrädesemissionen, från ett konsortium av tre styrelseledamöter i Bolaget, Hans Henrik Lidgard, Mats Pettersson och Sven-Christer Nilsson. Magle Group har också erhållit ett garantiåtagande om cirka 14,4 MSEK, motsvarande cirka 39 procent av Företrädesemissionen, från Bolagets styrelseordförande Hans Henrik Lidgard. Företrädesemissionen täcks således fullt ut av tecknings- och garantiåtaganden. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. För lämnat garantiåtagande utgår en kontant ersättning om 8 procent av det garanterade beloppet.

Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Uppfylls inte ovannämnda åtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på Magle Groups möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

Allmän information

Prospektet avser teckning av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Magle Group. De nya aktierna är av samma slag som befintliga aktier i Bolaget (stamaktier). Aktierna är fritt överlåtbara och emitteras i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktie är nominerad i SEK. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0014401014.

Emissionsbemyndigande och emissionsbeslut

Årsstämman beslutade den 25 april 2024 att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma och inom bolagsordningens gränser, fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Styrelsen ska kunna besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap 5 § första stycket 6, 14 kap 5 § första stycket 6 och 15 kap 5 § första stycket 4 aktiebolagslagen. Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen ska äga bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska äga rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittning eller annars med villkor enligt ovan är att (i) Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt (ii) kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

Styrelsen beslutade den 22 november 2024, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 25 april 2024, att genomföra Företrädesemissionen om totalt cirka 36,8 MSEK. Företrädesemissionen omfattar utgivandet av högst 1 226 794 aktier. Antalet aktier i Bolaget kommer, vid full teckning i Företrädesemissionen, att öka med högst 1 226 794 aktier till 19 628 711 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med högst 61 339,70 SEK till 981 435,55 SEK. Aktieägare i Magle Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen den 2 december 2024 innehavd aktie. Femton (15) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie till en teckningskurs om 30 SEK per aktie. Teckningsperioden löper under perioden från och med den 4 december 2024 till och med den 18 december 2024. De nya aktierna förväntas bli registrerade vid Bolagsverket omkring vecka 2 2025. Datumet är preliminärt och kan komma att ändras.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

Aktieägarnas rättigheter, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen. Varje aktie i Bolaget berättigar till en röst på bolagsstämma, och varje aktieägare har rätt att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Beslut om eventuell vinstutdelning fattas vanligen vid bolagsstämma på förslag av styrelsen. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillfaller den som på av stämman fastställd avstämningsdag är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning och det föreligger inte några särskilda restriktioner för aktieägare bosatta utanför Sverige att ta del av utdelning. Eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade aktier, i enlighet med respektive förvaltares

rutiner. Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear för mottagande av utdelning kvarstår aktieägares fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler för preskription, enligt vilka fordran som huvudregel förfaller efter tio år. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Central värdepappersförvaring

Bolagets aktier är registrerade på innehavaren i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Även teckningsoptionerna i Företrädesemissionen kommer att registreras i avstämningsregistret, vilket förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier.

Beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller även för vissa typer av skattskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier eller teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Offentligt uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Aktiemarknadens självregleringskommitté (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om

majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbud till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, 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. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som blir föremål för tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

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

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Om Företrädesemissionen

Företrädesemissionen omfattar utgivandet av högst 1 226 794 aktier, som utges till teckningskursen 30 SEK per aktie. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget, vid full teckning, cirka 36,8 MSEK före emissionskostnader.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 2 december 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt. Femton (15) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie.

Emissionsvolym

Företrädesemissionen omfattar utgivandet av högst 1 226 794 aktier, motsvarande totalt cirka 36,8 MSEK.

Teckningskurs

Aktier emitteras till en teckningskurs om 30 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 2 december 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 28 november 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemission var den 29 november 2024.

Teckningsperiod

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 4 december 2024 till och med den 18 december 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 18 december 2024 eller säljas senast den 13 december 2024. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden den 18 december 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Magle Groups webbplats, www.maglegroup.com.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Företrädesemissionen. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Teckningsrätter

Varje på avstämningsdagen innehavd aktie berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt. Femton (15) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 4 december 2024 till och med den 13 december 2024 under beteckningen MAGLE TR. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0023441415. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och

försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 13 december 2024 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 18 december 2024 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 2 december 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Fullständigt Prospekt, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter och anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats www.maglegroup.com för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 4 december 2024 till och med den 18 december 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande. Förtryckt betalningsavi ska vara Euroclear tillhanda senast den 18 december 2024. Endast en förtryckt inbetalningsavi per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en förtryckt inbetalningsavi insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Vator Securities via telefon eller e-post enligt nedan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets webbplats www.maglegroup.com. Särskild anmälningssedel ska vara Vator Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 18 december 2024. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Vator Securities AB
Ärende: Magle Group
Kungsgatan 34
111 35 Stockholm
Tfn: +46 (0)8-5800 6591
Email: emissioner@vatorsec.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med 4 december 2024 till och med den 18 december 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Vator Securities med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Vator Securities via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets webbplats www.maglegroup.com.

Anmälningssedeln ska vara Vator Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 18 december 2024. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Viktig information

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NCI-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Vator Securities vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Vator Securities inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Teckning av konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring

ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av aktier kan göras i Företrädesemissionen.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

- I första hand ska tilldelning ske till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas garantier som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Vator Securities på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 2, 2025. ISIN-koden för BTA är SE0023441423.

Handel med BTA

Handel med BTA avses äga rum på First North mellan den 4 december 2024 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Offentliggörande av utfallet av Företrädesemissionen

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 20 december 2024 genom pressmeddelande från Bolaget.

Handel i aktien

Magle Groups aktie handlas på First North. Aktierna handlas under kortnamnet MAGLE och har ISIN-kod SE0014401014. De nya aktierna som tillkommer från Företrädesemissionen avses tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier äger rum, vilket beräknas ske omkring vecka 3, 2025.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 2 2024, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Utspädning

Antalet aktier i Bolaget kommer, vid full teckning i Företrädesemissionen, att öka med högst 1 226 794 aktier till 19 628 711 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med högst 61 339,70 SEK till 981 435,55 SEK. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädningseffekt om cirka 6,25 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Övrig information

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. Teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Vator Securities tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 2, 2025.

Teckningsåtaganden

Magle Group har erhållit teckningsåtaganden om cirka 22,4 MSEK, motsvarande cirka 61 procent av Företrädesemissionen, från ett konsortium av tre styrelseledamöter i Bolaget, Hans Henrik Lidgard, Mats Pettersson och Sven-Christer Nilsson. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. För vidare beskrivning, se avsnittet "*Risikfaktorer – Ej säkerställda teckningsåtaganden och garantiåtaganden*".

Parter som ingått teckningsåtaganden framgår av tabellen nedan.

Teckningsåtagare	Belopp (SEK)	Andel av Företrädesemissionen (%)
Hans Henrik Lidgard ¹⁾	15 996 240	43,5
Mats Pettersson ²⁾	432 000	1,2
Konsortium av vissa styrelseledamöter ³⁾	5 975 580	16,2
Totalt	22 403 820	60,9

1) Genom Magle Aktiebolag, Maria Magle Holding AB och personligen. Magle Aktiebolag och Maria Magle Holding AB kan nås via Magle Stora Kyrkogata 6, 223 50 Lund.

2) Fysiska personer som ingått teckningsåtaganden kan nås via Vator Securities på Kungsgatan 34, 111 35 Stockholm.

3) Konsortiet består av Hans Henrik Lidgard, Mats Pettersson och Sven-Christer Nilsson, som samtliga är styrelseledamöter i Bolaget och som, solidariskt och gemensamt, har åtagit sig att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter.

Garantiåtaganden

Magle Group har också erhållit ett garantiåtagande om cirka 14,4 MSEK, motsvarande cirka 39 procent av Företrädesemissionen, från Bolagets styrelseordförande Hans Henrik Lidgard. Garantiåtagandet ingicks under november 2024. För lämnat garantiåtagande utgår en kontant ersättning om 8 procent av det garanterade beloppet. Garantiåtagandet är inte säkerställt genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias, se avsnittet "*Risikfaktorer – Ej säkerställda teckningsåtaganden och garantiåtaganden*".

Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av tecknings- och garantiåtaganden uppgående till cirka 36,8 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen.

Parter som ingått garantiåtagande framgår av tabellen nedan.

Garantiåtagare	Belopp (SEK)	Andel av Företrädesemissionen (%)
Hans Henrik Lidgard ¹⁾	14 400 000	39,1
Totalt	14 400 000	39,1

1) Genom Magle Aktiebolag, Maria Magle Holding AB och personligen. Magle Aktiebolag och Maria Magle Holding AB kan nås via Magle Stora Kyrkogata 6, 223 50 Lund.

Överlåtelsebegränsningar

Företrädesemissionen i Magle Group i enlighet med villkoren i Prospektet riktar sig enbart till allmänheten i Sverige. Företrädesemissionen i Bolaget riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Prospektet, anmälningssedlar och andra i Företrädesemissionen tillhörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder.

Inga teckningsrätter, BTA, aktier eller andra värdepapper utgivna av Magle Group har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller något provinslag i Kanada. Därför får inga teckningsrätter, BTA, aktier eller andra värdepapper utgivna av Magle Group överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

FÖRETAGSSTYRNING

Styrelse

Enligt bolagsordningen ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tre suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av sju ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelsens ordförande. Samtliga styrelseledamöter är valda fram till slutet av kommande årsstämma.

Hans Henrik Lidgard – född 1946, styrelseordförande sedan 2016, styrelseledamot sedan 2013

Utbildning/erfarenhet: Hans Henrik har varit advokat och delägare i Advokatfirman Vinge, exekutiv vice-president i AB Leo, Helsingborg och VD för Pharmacia EC i Bryssel. 1997 aktiverade han sitt bolag Magle AB parallellt med aktivitet på Lunds universitet som professor i juridik med fokus på IP- och Europeisk konkurrensrätt.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Adroit Science AB och Magle Chemoswed AB, styrelseledamot i Maria Magle Holding AB, och Magle Aktiebolag.

Innehav i Magle Group: Innehavare av 7 993 275 aktier per dagen för Prospektet.

Sven-Christer Nilsson – född 1944, styrelseledamot sedan 2016

Utbildning/erfarenhet: Sven-Christer har en Bachelor of Science (B.Sc) från Lunds universitet och har studerat Advanced General Management Program, INSEAD/CEDEP. Sven-Christer är styrelseledamot i CEVA, Inc. (NASD: CEVA) sedan 2003. CEVA är verksamt på marknaderna för signalprocessorer, sensornätverk och AI-processorer. Han var VD på Ericsson mellan 1998-99. Tidigare styrelseuppdrag inkluderar Assa Abloy AB (2001-2015), SprinNextel, Inc. (NYSE: S, 2008-2013) och Försvarets Materielverk (ordförande 2010-2017).

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Ripasso AB.

Innehav i Magle Group: Innehavare av 54 000 aktier per dagen för Prospektet.

Mats Pettersson – född 1945, styrelseledamot sedan 2016

Utbildning/erfarenhet: Mats har en civilekonomexamen och har tidigare varit auktoriserad revisor. Efter en karriär som revisor började hans farmaceutiska karriär i det som senare blev Pharmacia-gruppen i mitten av sjuttioalet. Mats har mer än fyrtio års erfarenhet från läkemedelsindustrin och har varit en del av flera ledningsgrupper inom Pharmacia och ansvarat för flera transformativa M&As. Bland annat som drivande och ansvarig för avknoppningen och börsintroduktionen av Biovitrum (idag SOBI), där han också var dess första VD. Senare styrelseuppdrag inkluderar Lundbeck AS, (2003-2013, Chairman 2011-2013), Genmab AS (ordförande), Ablynx NV, 2007-2013 (såld till Sanofi), Moberg Pharma AB (ordförande 2010-2016).

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Malthouse Invest AB.

Innehav i Magle Group: Innehavare av 216 000 aktier per dagen för Prospektet.

Martin Lidgard – född 1977, styrelseledamot sedan 2021

Utbildning/erfarenhet: Martin har studerat teknisk fysik, företagsekonomi och entreprenörskap vid Lunds universitet, och har genomgått en diplomerad styrelseutbildning (Freinds of Executive). Hans bakgrund inkluderar erfarenhet som grundare och verkställande direktör för Arkatay Consulting AB (2001-2007), Tibet Server (2007-2012) och Web Manuals (2012-).

Övriga pågående uppdrag: VD och styrelseordförande för Web Manuals Americas AB och Web Manuals Sweden AB. VD och styrelseledamot för Web Manuals International AB och First Principles AB. Styrelseordförande i Web Manuals Innovation 1 AB och Web Manuals Technologies AB.

Innehav i Magle Group: Innehavare av 28 296 aktier per dagen för Prospektet.

Malin Malmsjö – född 1973, styrelseledamot sedan 2016

Utbildning/erfarenhet: Malin Malmsjö är professor och överläkare i oftalmologi vid Skånes universitetssjukhus. Hennes forskning fokuserar på utvecklingen av nya icke-invasiva avbildningstekniker för avgränsning av tumörmarginaler och optimering av periorbital cancerkirurgi genom att övervaka blodperfusion. Malin är prefekt vid avdelningen för oftalmologi och har författat 140 vetenskapliga publikationer och bokkapitel. Malin är också uppfinnare och patentinnehavare av prisbelönta medicintekniska produkter för hjärt- och kärlkirurgi.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i BioLab in Lund AB.

Innehav i Magle Group: -

Ingela Fritzson – född 1964, arbetstagarrepresentant sedan 2019

Utbildning/erfarenhet: Ingela har en doktorexamen i organisk kemi från Lunds universitet. Hon har lång erfarenhet från läkemedelsutveckling från sin tid på Active Biotech och har varit utvecklingskemist på Magle Chemoswed sedan 2016.

Övriga pågående uppdrag: Ingela har inga övriga nuvarande befattningar.

Innehav i Magle Group: Ingela Fritzson, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

Claudia Lindwall – född 1963, arbetstagarrepresentant sedan 2021

Utbildning/erfarenhet: Claudia har en examen inom Marketing Management vid EFL (Executive Foundation Lund) från Ekonomihögskolan vid Lunds universitet. Claudia har även avlagt Master of Science (M.Sc.) i syntetisk organisk kemi vid Friedrich Schiller University Jena, Tyskland.

Övriga pågående uppdrag: Claudia har inga övriga nuvarande befattningar.

Innehav i Magle Group: -

Ledning

Justin Pierce – född 1973, VD sedan 2015

Utbildning/erfarenhet: Justin har en masterexamen (M.S.) i europeisk handelsrätt från Lunds universitet och har avlagt doktorexamen i juridik vid Lunds universitet. Justin tog över som VD för Magle Life Sciences 2015 efter att ha varit rådgivare sedan 2012. Under denna tid har Justin övervakat förvärvet av Chemoswed och Adroit Science, och sammanslagningen och struktureringen av Magle Chemoswed.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Frank Valiant AB, Adroit Science AB, Nicachet Aktiebolag och Magle Chemoswed AB.

Innehav i Magle Group: Justin Pierce, inklusive närstående, innehar, 172 800 aktier

Fredrik Andersson – född 1976, COO sedan 2019

Utbildning/erfarenhet: Fredrik har en kandidatexamen (B.Sc.) i kemiteknik med inriktning mot farmaci från Malmö Högskola, och har en lång bakgrund inom analytisk kemi och läkemedelsutveckling. Han har arbetat inom organisationen sedan 1999 och har varit en del av Magle Chemosweds ledningsgrupp sedan 2019.

Övriga pågående uppdrag: Fredrik har inga övriga nuvarande befattningar.

Innehav i Magle Group: Fredrik Andersson, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

Petra Jönsson Sjölin – född 1978, CFO sedan 2020

Utbildning/erfarenhet: Petra har mer än 8 års erfarenhet av finansiellt arbete inom life science-industrin, start-up-företag och ledningsgrupper. Petra har en examen inom företagsledning och företagsekonomi från IHM Business School, Malmö.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Magle Chemoswed AB och Shieldheart Medtech AB.

Innehav i Magle Group: Petra Jönsson Sjölin, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

Simon Jegou – född 1975, CSO sedan 2022

Utbildning/erfarenhet: Simon har mer än 16 års internationell erfarenhet inom Life Science-industrin där han haft olika chefsbefattningar inom FoU, innovation och affärsutveckling. Simon har en doktorsexamen i materialkemi från LTH, Lunds Tekniska Högskola.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Stairway Medical AB

Innehav i Magle Group: Simon Jegou, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

Helena Ossmer Thedius – född 1976, CMO sedan 2022

Utbildning/erfarenhet: Helena har en kandidatexamen (B.Sc.) i kemiteknik och en Executive MBA från EMBA Mgruppen. Hon har lång bakgrund inom Life Science-industrin och har haft olika ledande roller inom marknadsföring, kommersialisering och affärsutveckling innan hon började på Magle Group, senast som Marketing & Innovation Director på munhälsoföretaget TePe Oral Hygiene Products.

Övriga pågående uppdrag: Helena har inga övriga nuvarande befattningar.

Innehav i Magle Group: Helena Ossmer Thedius, inklusive närstående, innehar, 0 aktier

Megi Medzmariashvili – född 1987, Legal Counsel sedan 2019

Utbildning/erfarenhet: Megi har en masterexamen (M.S) i europeisk affärsjuridik från Lunds universitet. Hon har avlagt doktorsexamen i juridik vid Lunds universitet. Megi är intern senior juridisk rådgivare och stödjer företaget i dess program för notering, förvärv, fusioner och juridisk efterlevnad. Hennes arbetsuppgifter inkluderar bland annat avtalshantering, företagshändelser och efterlevnad av marknadsregler.

Övriga pågående uppdrag: Megi har inga övriga nuvarande befattningar.

Innehav i Magle Group: Megi Medzmariashvili, inklusive närstående, innehar, 0 aktier.

Övriga upplysningar

Martin Lidgard är son till Hans Henrik Lidgard.

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

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

Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) bundits vid och/eller utfärdats påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammansättningar), eller (iii) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

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

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden till styrelseordförande och styrelseledamöter fastställs på årsstämman. På årsstämman den 25 april 2024 beslutades att arvode för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska utgå med 200 000 SEK till styrelsens ordförande och med 100 000 SEK till var och en av styrelsens övriga ledamöter som inte är anställda i Koncernen.

Något avtal har inte slutits mellan å ena sidan Bolaget och å andra sidan styrelsens ordförande, någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare om pensioner eller förmåner eller ersättning efter uppdragets slutförande.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i TSEK.

Belopp i TSEK	Grundlön/ Styrelsearvode	Pension	Övriga förmåner	Summa
Hans Henrik Lidgard, styrelseordförande	225	-	-	225
Sven-Christer Nilsson, styrelseledamot	125	-	-	125
Mats Pettersson, styrelseledamot	125	-	-	125
Martin Lidgard, styrelseledamot	100	-	-	100
Malin Malmsjö, styrelseledamot	100	-	-	100
Joel Eklund, tidigare styrelseledamot	100	-	-	100

Justin Pierce, verkställande direktör	1 706	473	-	2 179
Andra ledande befattningshavare ¹⁾	5 402	1 276	-	6 678
Summa	7 883	1 749	-	9 632

1) Andra ledande befattningshavare innefattar Chief Financial Officer, Chief Operation Officer, Chief Marketing and Innovation Officer, Chief Strategy Officer, HR Director och Senior Legal Counsel.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Den historiska finansiella informationen för Magle Group har införlivats i Prospektet genom hänvisning. Införlivade dokument och korshänvisningar till respektive del som införlivas presenteras i avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Den införlivade historiska finansiella informationen består av Koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt Koncernens ej reviderade kvartalsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2024, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2023. Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt IFRS. Årsredovisningarna har reviderats av Magle Groups oberoende revisor Ernst & Young Aktiebolag. pK Biotechs ApS årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med den danska årsredovisningslagens bestämmelser för ett medelstort C-bolag. Årsredovisningarna har reviderats av pK Biotech ApS oberoende revisor Grant Thornton. Ingen information i Prospektet har reviderats om inget annat uttryckligen anges.

Den presenterade historiska finansiella informationen nedan ska läsas tillsammans med Magle Groups och pK Biotechs reviderade årsredovisningar med tillhörande noter och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt Magle Groups ej reviderade kvartalsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2024, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning enligt följande:

Magle Groups kvartalsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2024	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	3
Koncernens balansräkning	5
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	6
Koncernens kassaflödesanalys	7
Notupplysningar	11-12
<i>Magle Groups kvartalsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2024 finns på följande länk: https://maglegroup.com/wp-content/uploads/2024/12/Magle-interim-report-q3-2024-SWE.pdf</i>	

Magle Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2023	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	26
Koncernens balansräkning	27-28
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	29
Koncernens kassaflödesanalys	30
Notupplysningar	31-51
Revisionsberättelse	69-71
<i>Magle Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns på följande länk: https://storage.mfn.se/2e551347-b99f-4e70-94c6-5d6a8cd55782/mcsh-annual-report-2023.pdf</i>	

Magle Groups årsredovisning för räkenskapsåret 2022	Sidhänvisning
Koncernens resultaträkning	26
Koncernens balansräkning	27-28
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	29
Koncernens kassaflödesanalys	30
Notupplysningar	31-53
Revisionsberättelse	66-67

<i>Magle Group årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk: https://storage.mfn.se/2fe325b6-299f-4c5f-864d-63a28a5e0b61/mcsh-annual-report-2022.pdf</i>	
---	--

pK Biotech ApS årsredovisning för räkenskapsåret 2023	Sidhänvisning
Revisionsberättelse	4-6
Koncernens resultaträkning	13
Koncernens balansräkning	14-15
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	16
Notupplysningar	17-19
<i>pK Biotech ApS årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns på följande länk: https://maglegroup.com/wp-content/uploads/2024/12/pK-Biotech-ApS-2023-sv.pdf</i>	

pK Biotech ApS årsredovisning för räkenskapsåret 2022	Sidhänvisning
Revisionsberättelse	4-6
Koncernens resultaträkning	13
Koncernens balansräkning	14-15
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	16
Notupplysningar	17-20
<i>pK Biotech ApS årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk: https://maglegroup.com/wp-content/uploads/2024/12/pK-Biotech-ApS-2022-sv.pdf</i>	

Nyckeltal

I nedanstående avsnitt presenterar Magle Group vissa nyckeltal. Nyckeltalen har hämtats från Magle Groups konsoliderade finansiella rapporter och noter per de datum och perioder som anges nedan. Vissa av nyckeltalen är s.k. alternativa nyckeltal som inte definierats enligt IFRS. Magle Group använder dessa alternativa nyckeltal för att följa den underliggande utvecklingen av Magle Groups verksamhet och anser att de hjälper investerare att förstå Magle Groups utveckling från period till period samt underlättar en jämförelse med liknande bolag. Eftersom inte alla bolag beräknar dessa alternativa nyckeltal på samma sätt, kan det sätt på vilket Magle Group har valt att beräkna de alternativa nyckeltalen som presenteras i Prospektet innebära att dessa nyckeltal inte är jämförbara med liknande mått som används av andra bolag. Följaktligen ska inte alternativa nyckeltal ses som substitut till poster i en resultaträkning, balansräkning eller rapport över kassaflöden som har beräknats enligt IFRS.

Belopp i TSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)
Nettoomsättning	148 817	113 066	170 440	145 677
Resultat efter finansiella poster	14 190	10 140	15 087	11 024
Balansomslutning	857 202	272 760	272 970	252 860
Antal anställda (st)	147	76	78	75
Soliditet, % ¹⁾	57	56	57,96	58,04
Avkastning på totalt kapital, % ¹⁾	2,3	4,4	6,7	5,1
Avkastning på eget kapital, % ¹⁾	2,9	6,6	9,5	7,5

¹⁾ Alternativa nyckeltal.

Avstämningar

Soliditet, %	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)
Summa eget kapital	487 186	153 715	158 225	146 767
/ Balansomslutning	857 202	272 760	272 970	252 860
Soliditet, %	57	56	57,96	58,04

Avkastning på totalt kapital, %	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)
Resultat före skatt	14 190	10 140	15 087	11 024
+ Finansiella kostnader	5 137	1 975	3 213	1 769
/ Balansomslutning	857 202	272 760	272 970	252 860
Avkastning på totalt kapital, %	2,3	4,4	6,7	5,1

Avkastning på eget kapital, %	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024 (oreviderat)	2023 (oreviderat)	2023 (reviderat)	2022 (reviderat)
Resultat före skatt	14 190	10 140	15 087	11 024
/ Summa eget kapital	487 186	153 715	158 225	146 767
Avkastning på eget kapital, %	2,9	6,6	9,5	7,5

Nyckeltalsdefinitioner

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

Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon uttalad utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Historiskt har inte någon utdelning utbetalats av Bolaget och förslag om utdelning till aktieägarna kommer inte att lämnas förrän långsiktig lönsamhet har uppnåtts.

Betydande förändring av Magle Groups finansiella ställning efter den 30 september 2024

Det har inte skett några betydande förändringar av Magle Groups finansiella ställning sedan den 30 september 2024.

LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Aktie och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 000 kronor, fördelat på lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 aktier. Vid utgången av 2023 uppgick aktiekapitalet i Magle Group till 540 000 SEK fördelat på 10 800 000 aktier. Vid tidpunkten för Prospektet uppgår aktiekapitalet i Magle Group till 920 095,85 SEK fördelat på 18 401 917 aktier, vardera med ett kvotvärde om 0,05 SEK. Aktierna i Magle Group är denominerade i SEK. Aktierna har emitterats i enlighet med svensk rätt och är av samma slag. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Bolagets största aktieägare, Hans Henrik Lidgard och PRS1 ApS innehar tillsammans aktier motsvarande cirka 82,6 procent av aktierna och rösterna i Magle Group, och kan därmed utöva ett betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för avgörande, såsom val av Bolagets styrelse, ändringar av bolagsordningen och utdelningar. Till följd av aktieinnehavet kan Hans Henrik Lidgard och PRS1 ApS rösta igenom ett flertal förslag som läggs fram på bolagsstämman även om övriga aktieägare inte ställer sig bakom förslaget. Kontrollen begränsas emellertid av aktiebolagslagens bestämmelser om minoritetsskydd.

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna och röstetalet i Bolaget per dagen för Prospektet. Det föreligger inga röstvärdesskillnader för Bolagets större aktieägare utan varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämman. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare". Styrelsen känner inte heller till att det finns några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare eller andra arrangemang som kan leda till att kontrollen över Bolaget ändras vid ett senare datum eller som innebär att sådan ändring av kontrollen kan förhindras. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen som de större aktieägarna besitter inte missbrukas.

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Hans Henrik Lidgard	7 993 275	43,44
PRS1 ApS	7 200 000	39,13
Familjen Eklund	1 142 527	6,21
Övriga aktieägare	2 066 115	11,23
Totalt	18 401 917	100,00

Teckningsoptioner, konvertibler m.m.

Per dagen för Prospektet finns det inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument utgivna av Bolaget eller dess dotterbolag.

Väsentliga avtal

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

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

Den 17 juni 2024 offentliggjorde Magle Group att Bolaget ingått ett bindande avtal avseende förvärv av samtliga aktier i pK Biotech ApS och dess dotterbolag pK Chemicals A/S från PRS1 ApS. Betalning av köpeskillingen för aktierna erlades den 1 juli 2024 genom Magle Groups utställande av en säljarrevers till PRS1 ApS. Säljarreversen löpte utan ränta och har i sin helhet kvittats mot aktier i Bolaget. Köpeskillingen bestod av 7 200 000 nyemitterade aktier i Magle Group och värderas till cirka 240 MSEK baserat på stängningskursen för Magle Groups aktie den 14 juni 2024. Med anledning av förvärvet av pK Biotech ApS har Magle Group övertagit PK Biotech ApS skuld till PRS1 ApS om totalt 25,0 MDKK. Skulden löper utan ränta och krav på amortering. Skulden löper på obestämd tid och förfaller till betalning efter anfordran från långivaren. Av den totala skulden till PRS1 ApS avses 14,4 MSEK återbetalas i samband med Företrädesemissionen, antingen genom kvittning eller kontant återbetalning, där högst 14,4 MSEK kommer att kvittas mot aktier i Företrädesemissionen, beroende på teckning och tilldelning av aktier till PRS1 ApS i Företrädesemissionen.

Kortfristiga skulder till kreditinstitut

Magle Group har per dagen för Prospektet två utestående kreditfaciliteter. Bolagets dotterbolag Magle Biopolymers A/S har en kreditfacilitet om 45 MDKK som tillhandahålls av SparNord. Kreditfaciliteten förnyas årligen och löper med en ränta om 5,19 procent. Därutöver har Bolagets dotterbolag Magle Chemoswed AB en kreditfacilitet om 27 MSEK som tillhandahålls av Danske Bank. Kreditfaciliteten förnyas årligen och löper utan ränta. Per dagen för Prospektet har totalt cirka 86,8 MSEK nyttjats av kreditfaciliteterna räknat på valutaväxling från DKK till SEK avseende den danska kreditfaciliteten). Kreditfaciliteten som tillhandahålls av Danske Bank löper under ett år och förfaller till betalning per den 31 december 2024 men kommer i samband med att den förfaller till betalning förnyas automatiskt årligen för ytterligare ett år. Kreditfaciliteten som tillhandahålls av SparNord löper under ett år och förfaller till betalning per den 5 februari 2025 men kommer i samband med att den förfaller till betalning förnyas automatiskt årligen för ytterligare ett år.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Magle Group har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Magle Groups finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressen och intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag. Som framgår av ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller tillsatts till följd av arrangemang eller överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Närstående transaktioner

På årsstämman den 25 april 2024 godkändes kreditfaciliteter mellan Magle Group och Magle Groups styrelseordförande Hans Henrik Lidgard, via Maria Magle Holding AB, samt Magle Groups styrelseledamot Mats Pettersson. Kreditfaciliteterna uppgår till totalt 12 000 000 kronor, varav Hans Henrik Lidgard, via Maria Magle Holding AB, tillhandahåller 10 000 000 kronor och Mats Pettersson tillhandahåller 2 000 000 kronor. Lån under

kreditfaciliteterna löper med ränta enligt en årlig räntesats om STIBOR90+ 1,75 procent intill dess skulden i dess helhet har återbetalats. Kreditfaciliteterna löper till och med den 31 december 2024. Bolaget har rätt att påkalla lån enligt kreditfaciliteterna under hela kreditfaciliteternas löptid. Per dagen för Prospektet har kreditfaciliteterna nyttjats fullt ut, dvs. 12 000 000 kronor. Lånen under dessa kreditfaciliteter, inklusive upplupen ränta, avses att återbetalas till fullo i Företrädesemissionen, genom kvittning eller kontant återbetalning, beroende på tilldelning av aktier till Maria Magle Holding AB respektive Mats Pettersson i Företrädesemissionen

Den 29 oktober 2024 ingick Magle Group låneavtal med Magle Groups styrelseordförande Hans Henrik Lidgard, via Maria Magle Holding AB, och Magle Groups styrelseledamot Mats Pettersson. Låneavtalen uppgår till totalt 3 600 000 kronor, varav Hans Henrik Lidgard, via Maria Magle Holding AB, tillhandahåller 3 100 000 kronor och Mats Pettersson tillhandahåller 500 000 kronor. Lånen löper med ränta enligt en årlig räntesats om STIBOR90+ 1,75 procent intill dess skulden i dess helhet har återbetalats. Lånen löper till och med den 31 december 2024. Lånen under dessa låneavtal, inklusive upplupen ränta, avses att återbetalas till fullo i Företrädesemissionen, genom kvittning eller kontant återbetalning, beroende på tilldelning av aktier till Maria Magle Holding AB respektive Mats Pettersson i Företrädesemissionen

Under perioden från och med den 1 januari 2022 fram till dagen för Prospektet har Frank Valiant AB, där Bolagets verkställande direktör Justin Pierce är styrelseledamot, utfört marknadsföringstjänster och fakturerat totalt cirka 4,8 MSEK.

Förutom vad som anges ovan och i enlighet med vad som återges i not 25 i Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2023 och not 28 i Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022 samt vad som återges i not 3 i Bolagets kvartalsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2024 har varken Bolaget eller någon medlem i Koncernen, utfört några närståendetransaktioner under perioden från och med den 1 januari 2022 fram till dagen för Prospektet.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av Bolagets (i) bolagsordning, (ii) registreringsbevis från Bolagsverket, samt (iii) dokument införlivade genom hänvisning i Prospektet (se avsnittet "*Handlingar som införlivas genom hänvisning*") kan granskas på Bolagets huvudkontor på Agneslundsvägen 27, 212 15 Malmö, under ordinarie kontorstid. Dokumenten kan även nås på Bolagets webbplats, www.maglegroup.com.