

UTTALANDE FRÅN DEN OBEROENDE BUDKOMMITTÉN I ADDVISE MED ANLEDNING AV DET OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDET FRÅN AMPLEX

Den oberoende budkommittén i ADDvise rekommenderar innehavare av aktier och teckningsoptioner som har ett kortsiktigt perspektiv på sitt ägande eller som inte önskar vara ägare i ett fortsatt börsnoterat ADDvise med en mer koncentrerad ägarstruktur att acceptera Erbjudandet. Den oberoende budkommittén är emellertid av uppfattningen att ADDvise har potential att skapa värden som är större än Erbjudandet för innehavare av aktier och teckningsoptioner som har ett långsiktigt perspektiv på sitt ägande. Enligt ett oberoende värderingsutlåtande från Pareto bedöms Erbjudandet inte vara skäligt ur ett finansiellt perspektiv. Den oberoende budkommittén uppmanar dock dem som överväger att inte acceptera Erbjudandet att beakta att det inte är möjligt att garantera att börskursen för Bolagets aktier eller teckningsoptioner kommer att överstiga vederlaget i Erbjudandet framöver och att ett fortsatt ägande i ADDvise efter Erbjudandet kan vara förenat med risker, varav vissa är närmare beskrivna i detta uttalande.

Bakgrund

Den 10 december 2025 offentliggjorde Amplex AB ("**Amplex**" eller "**Budgivaren**") ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna i ADDvise Group AB (publ) ("**ADDvise**" eller "**Bolaget**") att överlåta samtliga sina aktier och teckningsoptioner i Bolaget till Amplex ("**Erbjudandet**").

Detta uttalande avseende Erbjudandet lämnas av en oberoende budkommitté i ADDvise enligt punkten II.19 i Aktiemarknadens självregleringskommittés takeover-regler för vissa handelsplattformar ("**takeover-reglerna**"). Den oberoende budkommittén består av styrelseledamöterna Anna Ljung och Johanne Brændgaard.

ADDvise styrelseordförande Fredrik Celsing är även verkställande direktör i Amplex och styrelseledamöterna Rikard Akhtarzand och Thomas Eklund har ingått avtal om villkorade överlåtelser av sina aktier och teckningsoptioner i ADDvise till Amplex i samband med Erbjudandet. Fredrik Celsing, Rikard Akhtarzand och Thomas Eklund har därför en intressekonflikt enligt punkten II.18 i takeover-reglerna och de har av den anledningen inte deltagit i handläggningen eller beslutet avseende detta uttalande.

Eftersom Fredrik Celsing är verkställande direktör för Amplex är avsnitt IV i takeover-reglerna tillämpligt. Detta innebär att ADDvise är skyldigt att inhämta ett värderingsutlåtande (en så kallad fairness opinion) avseende aktierna och teckningsoptionerna i ADDvise från oberoende expertis. Den oberoende budkommittén har inhämtat ett sådant utlåtande från Pareto Securities AB ("**Pareto**"). För utlåtandet erhåller Pareto ett fast arvode som inte är beroende av erbjudandeverderlagets storlek, i vilken utsträckning Erbjudandet accepteras eller om Erbjudandet fullföljs eller ej. Pareto bedömer att Erbjudandet inte är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna i Bolaget (baserat på de antaganden och överväganden som anges i utlåtandet).

Den oberoende budkommittén har anlitat Gernandt & Danielsson Advokatbyrå som legal rådgivare i samband med Erbjudandet.

Sammanfattning av Erbjudandet

Vederlaget i Erbjudandet

Amplex erbjuder 1,72 kronor kontant för varje A-aktie respektive B-aktie och 0,52 kronor kontant för varje teckningsoption av serie TO1A respektive serie TO1B i ADDvise.

Det erbjudna vederlaget motsvarar en premie i förhållande till stängningskursen för värdepapperna på Nasdaq First North den 9 december 2025 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet), den volymviktade genomsnittskursen för värdepapperna på Nasdaq First North under de senaste 30 handelsdagarna fram till och med den 9 december 2025 ("**VWAP 30**") och den volymviktade genomsnittskursen för värdepapperna på Nasdaq First North under de senaste 60 handelsdagarna fram till och med den 9 december 2025 ("**VWAP 60**") i enlighet med vad som framgår nedan:

	A-aktier	TO1A	B-aktier	TO1B
Stängningskurs	-13,78 %	-14,19 %	47,51 %	345,21 %
VWAP 30	-12,64 %	-16,26 %	57,35 %	367,17 %
VWAP 60	-19,48 %	-22,27 %	58,67 %	350,08 %

Amplex (tillsammans med närstående parter) och vissa aktieägare som redan har åtagit sig att acceptera Erbjudandet eller ingått avtal om att överlåta sina aktier och teckningsoptioner i ADDvise äger och kontrollerar sammanlagt knappt nio tiondelar av samtliga A-aktier och teckningsoptioner av serie TO1A samt majoriteten av B-aktierna och teckningsoptionerna av serie TO1B i ADDvise, i enlighet med vad som framgår under "*Budgivarens befintliga innehav i ADDvise*" och "*Budgivarens avtal om att förvärva aktier och teckningsoptioner utanför Erbjudandet*" nedan.

Erbjudandet värderar ADDvise till 1,1 miljarder kronor, baserat på samtliga 22 858 315 A-aktier och 583 209 491 B-aktier samt 3 809 701 teckningsoptioner av serie TO1A och 95 607 375 teckningsoptioner av serie TO1B (inklusive aktier och teckningsoptioner som innehas av Amplex och dess närstående).

Budgivarens befintliga innehav i ADDvise

Budgivaren äger och kontrollerar redan, tillsammans med närstående parter, 19 245 269 A-aktier och 161 326 273 B-aktier, motsvarande 29,79 procent av samtliga aktier och 43,58 procent av samtliga röster i ADDvise samt 3 207 544 teckningsoptioner av serie TO1A och 30 506 612 teckningsoptioner av serie TO1B.

Budgivarens avtal om att förvärva aktier och teckningsoptioner utanför Erbjudandet

Amplex har ingått avtal om att till vederlaget i Erbjudandet förvärva aktier och teckningsoptioner från bland andra Per Åhlgren, Rikard Akhtarzand, Thomas Eklund, Åsa Riisberg, Magnus Vahlquist, Erik Hallbert, Adam Lytle (genom Lytle Capital AB och privat) och Peter Trigarszky, som sammanlagt kontrollerar 26,26 procent av aktierna och 20,40 procent av rösterna i ADDvise ("**Sidoaffärerna**"). Sidoaffärerna är villkorade av att samtliga för Erbjudandet erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från Inspektionen för strategiska produkter, har erhållits, i varje enskilt fall, på för Budgivaren acceptabla villkor.

Enligt erbjudandehandlingen för Erbjudandet äger Kenneth Lindqvist samtliga aktier i Budgivaren. Kenneth Lindqvist, och till denne närstående, beviljades i samband med Bolagets företrädesemission i mars 2025 en dispens från budplikt från Aktiemarknadsnämnden (se AMN 2025:3). Enligt dispensen uppkommer budplikt avseende resterande aktier och teckningsoptioner i Bolaget för Kenneth Lindqvist, eller för denne närstående, om de förvärvar ytterligare aktier i Bolaget.

Om fullföljandevillkoret om nödvändiga myndighetstillstånd uppfylls, och Amplex genomför Sidoaffärerna under acceptfristen för Erbjudandet, kommer Amplex att vara skyldigt att anpassa Erbjudandet till reglerna om budplikt. Eftersom fullföljande av ett budpliktserbjudande endast får vara villkorat av att budgivaren erhåller nödvändiga myndighetstillstånd innebär detta i praktiken att Amplex kommer att behöva förklara Erbjudandet ovillkorat och förvärva samtliga aktier och teckningsoptioner som lämnas in i Erbjudandet – oavsett acceptgrad.

Utöver Sidoaffärerna har Fredrik Celsing, som äger 0,59 procent av aktierna och 0,44 procent av rösterna i ADDvise, åtagit sig gentemot Amplex att acceptera Erbjudandet. Därmed har aktieägare som sammanlagt representerar 26,86 procent av aktierna och 20,84 procent av rösterna i ADDvise åtagit sig att sälja sina aktier och teckningsoptioner till Amplex eller acceptera Erbjudandet. Sammanlagt med Amplex och dess närstående parter befintliga aktieäggande motsvarar detta 56,65 procent av aktierna och 64,42 procent av rösterna i ADDvise.

ADDvise kontakter med Amplex inför Erbjudandet

Amplex informerade ADDvise om att Amplex övervägde Erbjudandet så sent som kvällen innan Amplex offentliggjorde Erbjudandet den 10 december 2025. Amplex offentliggörande av Erbjudandet föregicks därför inte av någon diskussion eller förhandling om villkoren för Erbjudandet mellan Amplex och ADDvise. ADDvise har inte heller tillåtit Amplex att genomföra någon due diligence-granskning av ADDvise i samband med Erbjudandet. ADDvise har inte lämnat någon insiderinformation till Amplex i samband med Erbjudandet.

Acceptfristen för Erbjudandet

Acceptfristen för Erbjudandet började den 11 december 2025 och slutar den 23 januari 2026 klockan 18:00 CET. Amplex har förbehållit sig rätten att såväl förkorta som förlänga acceptfristen.

Finansiell uppdatering från ADDvise

Enligt Bolagets finansiella kalender är avsikten att offentliggöra Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2025 den 12 februari 2026. Eftersom acceptfristen för Erbjudandet löper ut den 23 januari 2026 avser ADDvise att offentliggöra viss finansiell information för det fjärde kvartalet och helåret 2025 redan omkring den 15 januari 2026, i syfte att denna information ska kunna vara en del av aktieägarnas och teckningsoptionsinnehavarnas beslutsunderlag när de tar ställning till Erbjudandet.

Ytterligare information om Erbjudandet

Budgivaren offentliggjorde en erbjudandehandling avseende Erbjudandet den 10 december 2025 och ett tillägg till erbjudandehandlingen den 19 december 2025.

Ytterligare information om Erbjudandet finns tillgänglig i Amplex pressmeddelanden och erbjudandehandling med tillägg avseende Erbjudandet, <https://life#science-offer.com/>.

Budkommitténs uppfattning om Erbjudandets inverkan på Bolaget och dess medarbetare

Enligt takeover-reglerna får den oberoende budkommittén, baserat på Budgivarens uttalande i sitt offentliggörande av Erbjudandet, redovisa sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på Bolaget, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Budgivarens strategiska planer för Bolaget och de effekter som dessa planer kan förväntas ha på sysselsättningen och de platser där Bolaget bedriver sin verksamhet. I sitt offentliggörande av Erbjudandet anger Budgivaren:

"Amplex värdesätter ADDvise kompetenta personal och uppskattar den decentraliserade struktur och entreprenörsdrivna kultur som ADDvise förespråkar. Erbjudandet förväntas inte medföra några väsentliga förändringar avseende ADDvises anställda och ledning (inklusive deras anställningsvillkor) eller för den befintliga organisationen och verksamheten, inklusive effekter på sysselsättningsgraden och de platser där ADDvise för närvarande bedriver verksamhet."

Den oberoende budkommittén utgår från att denna beskrivning är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att ha en annan uppfattning.

Erbjudandets inverkan på Bolagets obligationsfinansiering

Bakgrund

Enligt villkoren för Bolagets obligationer 2025/2028 med en total utestående volym om 800 miljoner med ISIN SE0025011885 ("**Obligationerna**") har obligationsinnehavarna en rätt att begära att deras Obligationer återköps av Bolaget till ett pris motsvarande 101 procent av nominellt belopp plus upplupen men obetald ränta vid bland annat (a) ett kontrollägarskifte (*change of control*) eller (b) en avnotering av Bolagets aktier från Nasdaq First North ("**Återköpsrätten**").

Ett kontrollägarskifte föreligger enligt obligationsvillkoren bland annat om en person (eller flera personer i samråd) får kontroll över mer än 50 procent av rösterna i Bolaget. Om Amplex erhåller nödvändiga myndighetstillstånd för Erbjudandet kommer Amplex att genomföra Sidoaffärerna och förvärva samtliga aktier och teckningsoptioner som lämnas in i Erbjudandet. Detta innebär att Amplex, oavsett acceptgraden i Erbjudandet, kommer att uppnå ett aktieägande om åtminstone 56,65 procent av aktierna och 64,42 procent av rösterna i ADDvise (se även " *Sammanfattning av Erbjudandet*" ovan).

Om Amplex erhåller nödvändiga myndighetstillstånd för Erbjudandet kommer Återköpsrätten alltså att aktualiseras även om Budgivaren inte uppnår ett aktieägande om över 90 procent av samtliga aktier i Bolaget och Bolaget förblir noterat på Nasdaq First North.

Skriftligt förfarande för att undvika Återköpsrätten

Med anledning av detta initierade Bolaget den 2 januari 2026 ett skriftligt förfarande i enlighet med obligationsvillkoren för att begära att Återköpsrätten inte ska utlösas vid ett kontrollägarskifte i förhållande till Budgivaren eller Kenneth Lindqvist (eller en avnotering av Bolagets aktier från Nasdaq First North efter ett slutförande av Erbjudandet). Obligationsinnehavare representerande minst hälften av det utestående justerade nominella beloppet för Obligationerna måste delta i det skriftliga förfarandet för att uppfylla kvorumkravet och förslagen måste godkännas av obligationsinnehavare representerande minst två tredjedelar av det utestående justerade nominella beloppet. Om godkännande inte erhålls och Budgivaren blir ägare till mer än 50 procent av rösterna i Bolaget kan Bolaget bli återbetalningsskyldigt för ett belopp upp till 101 procent av nominellt belopp plus upplupen men obetald ränta i förhållande till varje obligationsinnehavare som utnyttjar Återköpsrätten. Beroende på i vilken utsträckning obligationsinnehavarna utnyttjar Återköpsrätten finns det en väsentlig risk att Bolaget inte kommer att kunna uppfylla sin återbetalningsskyldighet med befintliga finansiella medel. I en sådan situation skulle Bolaget behöva söka ny finansiering på kort varsel. Kostnaderna som är förknippade med en sådan ny finansiering skulle sannolikt väsentligen överstiga de förväntade kostnaderna för det skriftliga förfarandet (beskriva nedan).

Kostnader för det skriftliga förfarandet

Om obligationsinnehavarna godkänner förslagen i det skriftliga förfarandet kommer varje obligationsinnehavare som har lämnat in en giltig röstsedel före utgången av en viss tidsfrist för förtidsröstning, förbehållet vissa villkor, att erhålla en s.k. *early voting fee* motsvarande 0,25 procent av det nominella belopp som sådan obligationsinnehavare har röstat för. Om obligationsinnehavarna godkänner förslagen i det skriftliga förfarandet kommer alla obligationsinnehavare att erhålla en s.k. *consent fee* motsvarande 0,25 procent av det nominella beloppet för varje Obligation

som obligationsinnehavarna innehar per avstämningsdagen för utbetalningen. *Consent fee* kommer alltså att uppgå till sammanlagt 2 miljoner kronor. *Early voting fee* är beroende av antalet förtidsröstande obligationsinnehavare men kan högst uppgå till sammanlagt 2 miljoner kronor. Utöver dessa avgifter till obligationsinnehavarna uppskattar den oberoende budkommittén att det skriftliga förfarandet kommer att belasta ADDvise med kostnader till en *consent solicitation agent* och sina legala rådgivare om ytterligare cirka 1,7 miljoner kronor. De sammanlagda kostnaderna för det skriftliga förfarandet beräknas alltså att uppgå till 3,7–5,7 miljoner kronor.

Kostnadstäckningsåtagande från Amplex

Förutsatt att ett kontrollägarskifte (*change of control*) enligt villkoren för Obligationerna inträffar, men Amplex inte uppnår ett aktieägarande som överstiger 90 procent av samtliga aktier i ADDvise i samband med Erbjudandet, har Amplex åtagit sig att kompensera ADDvise för den andel av ovannämnda kostnader som motsvarar den kvarvarande ägarminoritetens andel av samtliga aktier i ADDvise (på fullt utspädd basis). Beloppet som ligger till grund för beräkningen av Amplex kostnadstäckningsåtagande får uppgå till högst 6 miljoner kronor.[1]

Mer information om det skriftliga förfarandet

För mer information om det skriftliga förfarandet, vänligen se Bolagets pressmeddelande den 2 januari 2026 och kallelsen till det skriftliga förfarandet som finns tillgängligt på Bolagets webbplats.

Budkommitténs utvärdering av Erbjudandet

Inledning

Vid utvärderingen av Erbjudandet har den oberoende budkommittén tagit hänsyn till ett antal faktorer. Dessa faktorer innefattar bland annat Bolagets nuvarande strategiska och finansiella ställning, rådande marknadsförhållanden och den förväntade och potentiella utvecklingen av Bolaget samt därtill relaterade möjligheter och risker. Den oberoende budkommittén har tillämpat metoder som normalt tillämpas vid utvärderingar av offentliga uppköpserbjudanden, däribland hur Erbjudandet värderar ADDvise i förhållande till jämförbara noterade bolag, jämförbara transaktioner, budpremier i tidigare offentliga uppköpserbjudanden, analytikens förväntningar på Bolaget och budkommitténs syn på Bolagets värde baserat på förväntade framtida kassaflöden.

Den oberoende budkommittén vill särskilt lyfta fram följande överväganden.

Överväganden angående det långsiktiga värdet av ADDvise

Den oberoende budkommittén är av uppfattningen att Bolaget har goda förutsättningar att leverera på koncernens långsiktiga finansiella mål och med sitt stärkta kassaflöde förbättra sin finansiella ställning och därmed sina möjligheter till att addera ytterligare tillväxt genom förvärv samt återinvesteringar och tilläggsförvärv i befintlig verksamhet. Samtidigt som den oberoende budkommittén ser positivt på Bolaget och dess framtidsutsikter vill budkommittén att aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna i Bolaget ska vara medvetna om att arbetet med att realisera långsiktigt värde är förknippat med såväl affärsmässiga som omvärldsrelaterade risker – och att det inte är möjligt för Bolaget att garantera ett framtida värde på Bolagets aktier eller teckningsoptioner.

Överväganden angående budpremier i jämförbara transaktioner

Det erbjudna vederlaget motsvarar en väsentlig premie för B-aktierna och teckningsoptionerna av serie TO1B, som är i linje med premier i andra offentliga uppköpserbjudanden på Nasdaq First North under senare tid. Erbjudandet ger alltså en möjlighet för innehavare av B-aktier och teckningsoptioner av serie TO1B som har ett kortsiktigt perspektiv på sitt ägande att realisera värdet av hela sitt innehav till ett pris som eventuellt inte kommer att vara möjligt att uppnå genom en avyttring på Nasdaq First North under en överskådlig tid framöver.

Den oberoende budkommittén har beaktat att premien är negativ för A-aktierna och teckningsoptionerna av serie TO1A och att Erbjudandet därför inte är lika attraktivt för den som har förvärvat sina A-aktier eller teckningsoptioner av serie TO1A till ett pris som överstiger vederlaget i Erbjudandet. Budkommittén har i detta avseende även uppmärksammat att Budgivaren samt Rikard Akhtarzand och Thomas Eklund, som har ingått avtal om att sälja samtliga sina A-aktier till Budgivaren genom Sidoaffärerna, sammanlagt kontrollerar över 87 procent av samtliga A-aktier i ADDvise samt att resterande A-aktier motsvarar knappt 0,49 procent av samtliga aktier och 3,6 procent av samtliga röster i Bolaget. Resterande A-aktier kommer alltså inte att representera något betydande inflytande i Bolaget efter Erbjudandet och resterande A-aktier kommer inte ensamma att kunna hindra Budgivaren från att uppnå ett aktieäggande om mer än 90 procent av samtliga aktier i Bolaget, vilket är en grundförutsättning för att genomföra en tvångsinlösen av resterande aktier och begära att Bolaget avnoteras från Nasdaq First North (se även nedan om vissa risker relaterade till Amplex betydande aktieinnehav i Bolaget).

Överväganden angående större aktieägares uppfattning om Erbjudandet

Den oberoende budkommitteen har beaktat att aktieägare som sammanlagt innehar 26,86 procent av aktierna och 20,84 procent av rösterna i ADDvise redan har ingått avtal om att sälja sina aktier och teckningsoptioner till Amplex genom Sidoaffärerna eller bindande åtaganden att acceptera Erbjudandet för vederlaget i Erbjudandet. Budkommittén har särskilt beaktat att två av säljarna i Sidoaffärerna är styrelseledamöter i ADDvise och har en ingående förståelse för Bolagets verksamhet och framtidsutsikter samt att flera av de övriga säljarna i Sidoaffärerna har ett betydande aktieinnehav i ADDvise och omfattande erfarenhet av bolagsvärdering och företagsaffärer.

Överväganden angående potentiella högre konkurrerande offentliga uppköpserbjudanden

Beträffande förutsättningarna för ett högre konkurrerande uppköpserbjudande konstaterar den oberoende budkommittén att Budgivaren, tillsammans med närstående parter, redan kontrollerar 29,79 procent av samtliga aktier i Bolaget.

För att en majoritetsaktieägare ska ha rätt att enligt aktiebolagslagen genomföra en så kallad tvångsinlösen av de aktier och teckningsoptioner som majoritetsaktieägaren inte redan äger – vilket som utgångspunkt är en förutsättning för att avnotera Bolaget från Nasdaq First North – måste majoritetsaktieägaren inneha mer än 90 procent av samtliga aktier i Bolaget.

En konkurrerande budgivare som avser att förvärva samtliga aktier och teckningsoptioner samt avnotera Bolaget skulle alltså behöva träffa en överenskommelse med Amplex om att Amplex ska lämna in sina aktier och teckningsoptioner i det konkurrerande erbjudandet eller på annat sätt överlåta sina aktier och teckningsoptioner till den konkurrerande budgivaren.

Överväganden rörande Budgivarens betydande aktieinnehav i Bolaget

Även om Amplex, genom Erbjudandet eller aktieförvärv utanför Erbjudandet, inte blir ägare till mer än 90 procent av samtliga aktier i Bolaget och Bolaget därmed förblir noterat på Nasdaq First North efter Erbjudandet kan Amplex, i enlighet med vad som redogjorts för ovan, komma att kontrollera mer än 56 procent av samtliga aktier och 64 procent av samtliga röster i ADDvise.

Innehavare av aktier och teckningsoptioner i ADDvise som överväger att inte acceptera Erbjudandet och istället behålla sitt ägande i ADDvise bör därmed beakta att de kan komma att vara aktieägare i ett fortsatt börsnoterat ADDvise där Amplex har ett väsentligt inflytande i frågor som kräver beslut på bolagsstämma i ADDvise. Amplex intressen skulle kunna avvika från andra aktieägares intressen i sådana frågor.

Den som överväger att inte acceptera Erbjudandet och istället behålla sitt innehav i ADDvise bör även beakta att antalet aktier och teckningsoptioner som är i allmän ägo kan komma att vara begränsat efter Erbjudandet även om instrumenten förblir noterade på Nasdaq First North. Ett begränsat antal aktier eller teckningsoptioner i allmän ägo kan resultera i en begränsad handel med instrumenten på Nasdaq First North. En begränsad handel kan i sin tur innebära förstärkta prisfluktuationer för instrumenten och svårigheter för innehavare av aktier eller teckningsoptioner att helt eller delvis realisera värdet på sina innehav.

Utlåtandet från Pareto

Enligt sitt utlåtande som är bilagt detta uttalande bedömer Pareto att Erbjudandet inte är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna i Bolaget (baserat på de antaganden och överväganden som anges i utlåtandet).

Den oberoende budkommittén har uppmärksammat att vederlaget för B#aktierna och teckningsoptionerna av serie TO1B visserligen är skäligt ur ett premieperspektiv men att Pareto i sin slutsats har lagt stor vikt vid en värdering baserad på diskonterade potentiella framtida kassaflöden eftersom ADDvise genomförde en företrädesemission i mars 2025, vilket enligt Paretos bedömning generellt påverkar aktiekursen negativt, och att en framåtblickande kassaflödesvärdering därför ska väga tyngre.

Budkommitténs rekommendation

Baserat på ovanstående överväganden rekommenderar den oberoende budkommittén innehavare av aktier och teckningsoptioner som har ett kortsiktigt perspektiv på sitt ägande eller som inte önskar vara ägare i ett fortsatt börsnoterat ADDvise med en mer koncentrerad ägarstruktur att acceptera Erbjudandet. Den oberoende budkommittén är emellertid av uppfattningen att ADDvise har potential att skapa värden som är större än Erbjudandet för innehavare av aktier och teckningsoptioner som har ett långsiktigt perspektiv på sitt ägande. Enligt ett oberoende värderingsutlåtande från Pareto bedöms Erbjudandet inte vara skäligt ur ett finansiellt perspektiv. Den oberoende budkommittén uppmanar dock dem som överväger att inte acceptera Erbjudandet att beakta att det inte är möjligt att garantera att börskursen för Bolagets aktier eller teckningsoptioner kommer att överstiga vederlaget i Erbjudandet framöver och att ett fortsatt ägande i ADDvise efter Erbjudandet kan vara förenat med bland annat de risker som budkommittén redogör för i detta uttalande.

Övrigt

Detta uttalande ska regleras och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvister i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

* * *

Stockholm den 5 januari 2026
ADDvise Group AB (publ)
Den oberoende budkommittén

För mer information, vänligen kontakta:

Anna Ljung, styrelseledamot
Tel: +46 (0) 707 66 60 30, E-post: anna@ljung.biz

Om ADDvise Group

ADDvise är en internationell life science-koncern. Med en decentraliserad ägarmodell utvecklar och förvärvar vi högkvalitativa företag inom affärsområdena Lab och Sjukvård. Koncernen omfattar över 20 bolag och omsätter närmare 1,7 miljarder SEK. ADDvise är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market. Mangold Fondkommission AB, 08-503 015 50, CA@mangold.se, är bolagets Certified Adviser. Ytterligare information finns på www.addvisigroup.se.

[1] Illustrativt exempel: Om Amplex andel av samtliga aktier i ADDvise skulle uppgå till 70 procent (på fullt utspädd basis) och kostnaderna kopplade till det skriftliga förfarandet skulle uppgå till 6 miljoner kronor innebär kostnadstäckningsåtagandet att Amplex ska ersätta ADDvise med ett belopp om 1,8 miljoner kronor (dvs 30 procent av 6 miljoner).

Bifogade filer
Fairness Letter