

REDOGÖRELSE FÖR OMSTÄNDIGHETER AV BETYDELSE FÖR BEDÖMNING AV VÄRDE PÅ APPORTEGENDOM

Styrelsen i Enzymatica AB (publ), org. nr 556719-9244 ("Bolaget") får med anledning av förslag till nyemission av högst 20 905 942 aktier samt högst 3 982 084 teckningsoptioner i Bolaget såsom redogörelse enligt 13 kap. 7 § och 14 kap. 9 § aktiebolagslagen anför följande.

Bolaget och aktieägarna i det isländska bolaget Zymetech ehf., org. nr 6406830589 ("Zymetech"), har träffat avtal om att Bolaget ska förvärva 2 142 658 aktier, motsvarande cirka 99 procent av totalt utstående aktier, i Zymetech ("Apportegendomen") mot att ägarna i Zymetech tilldelas 20 905 942 nya aktier och 3 982 084 teckningsoptioner i Bolaget. Enligt ovan nämnda avtal lämnar parterna vissa sedvanliga garantier och parterna gör även vissa sedvanliga åtaganden.

Mot bakgrund av ovan har styrelsen föreslagit att extra bolagsstämma beslutar om nyemission av högst 20 905 942 aktier och högst 3 982 084 teckningsoptioner i Bolaget vilka ska tecknas av ägarna i Zymetech och som betalning för dessa aktier och teckningsoptioner ska ägarna i Zymetech till Bolaget tillskjuta Apportegendomen.

Värdet på Apportegendomen har av styrelsen fastställts på basis av styrelsens egen värdering och förhandlingar med ägarna i Zymetech. Styrelsen har gjort värderingen av Zymetech baserat på bland annat en analys av bolagets immateriella rättigheter och framtida kassaflöden. I styrelsens underlag till värdering har ingått resultatet av en s.k. due diligence-undersökning av Zymetech som omfattat legala, finansiella, skattemässiga, immaterialrättsliga och kommersiella frågor.

Styrelsen anser att den värdering av Zymetech som genomförts utgör ett tillförlitligt mått på det verkliga värdet av Apportegendomen. På grundval av dessa analyser anser styrelsen att värdet på Apportegendomen minst motsvarar värdet av det vederlag som ska utges till ägarna i Zymetech och att Apportegendomen kan antas bli till nytta för Bolagets verksamhet.

Baserat på ovannämnda, stängningskursen för Bolagets aktie på NASDAQ First North per den 27 januari 2016 samt bestämmelserna i IFRS 3, beräknas Apportegendomen tas upp i Bolagets balansräkning med ett värde om 73 243 380 kronor, varav 70 034 906 kronor avser de nyemitterade aktierna och 3 208 474 kronor avser teckningsoptionerna. Det slutliga värdet på Apportegendomen kan dock komma att förändras beroende på Bolagets börskurs vid tidpunkten för transaktionens genomförande, i enlighet med gällande redovisningsprinciper.

Handlingar enligt 2 kap. 9 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga för aktieägarna i Bolagets lokaler på Scheelevägen 19 i Lund från den 1 februari 2016.

Lund den 27 januari 2016

Styrelsen för

Enzymatica AB (publ)

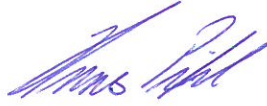


Lennart Nilsson

Marianne Dicander Alexandersson

Jonas E Forsberg

Anders Jungbeck



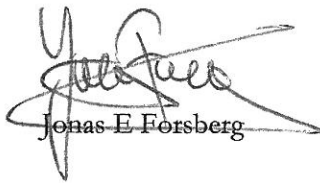
Hans Pihl

Niels Siegbahn

Monica Wallter

Lennart Nilsson

Marianne Dicander Alexandersson



Jonas E Forsberg

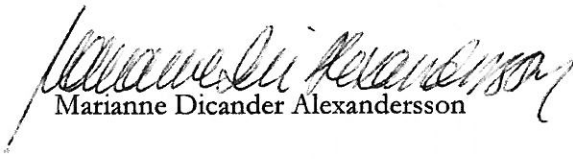
Anders Jungbeck

Hans Pihl

Niels Siegbahn

Monica Wallter

Lennart Nilsson


Marianne Dicander Alexandersson

Jonas E Forsberg

Anders Jungbeck

Hans Pihl

Niels Siegbahn

Monica Wallter

Lennart Nilsson

Marianne Dicander Alexandersson

Jonas E Forsberg

Anders Jungbeck

Hans Pihl


Niels Siegbahn

Monica Wallter