

## GEMEINSAMER FUSIONSBERICHT

gemäss Art. 351b PGR

des Verwaltungsrats der

**Implantica MediSwiss AG**

FL-0002.542.008-4

Landstrasse 1

9490 Vaduz

("Implantica MediSwiss AG" oder "Übertragende Gesellschaft"),

und

des Verwaltungsrats der

**Implantica AG**

FL-0002.629.889-3

Landstrasse 1

9490 Vaduz

("Implantica AG" oder "Übernehmende Gesellschaft"),

(die Übertragende Gesellschaft und die Übernehmende Gesellschaft werden nachfolgend je einzeln auch als "**Partei**" oder zusammen als "**Parteien**" bezeichnet)

Der Verwaltungsrat der Übertragenden Gesellschaft Implantica MediSwiss AG mit Sitz in Vaduz und der Verwaltungsrat der Übernehmenden Gesellschaft Implantica AG mit Sitz in Vaduz erstatten gemäss Art. 351b des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechts („PGR“) gemeinsam den nachfolgenden Bericht ("**Fusionsbericht**") über den als Anlage . /1 beigefügten Entwurf des Fusionsplans i.S.d. Art.

## JOINT MERGER REPORT

pursuant to Art. 351b PGR

of the Board of Directors of

**Implantica MediSwiss AG**

FL-0002.542.008-4

Landstrasse 1

9490 Vaduz

("Implantica MediSwiss AG" or "Transferor Company"),

and

of the Board of Directors of

**Implantica AG**

FL-0002.629.889-3

Landstrasse 1

9490 Vaduz

("Implantica AG" or "Transferee Company"),

(the Transferor Company and the Transferee Company are hereinafter each also referred to individually as a "**Party**" or together as the "**Parties**")

The Board of Directors of the Transferor Company Implantica MediSwiss AG with registered office in Vaduz and the Board of Directors of the Transferee Company Implantica AG with registered office in Vaduz jointly submit the following report ("**Merger Report**") pursuant to Art. 351b of the Liechtenstein Persons and Companies Act ("**PGR**") on the draft Merger Plan within the meaning of Art. 351a PGR ("**Merger Plan**") attached as Annex . /1 of the draft Merger Plan within the meaning of Art. 351a PGR ("**Merger Plan**")

351a PGR ("**Fusionsplan**") zwischen der Implantica MediSwiss AG als übertragendem Rechtsträger und der Implantica AG als übernehmendem Rechtsträger.

## 1. Einleitung

- 1.1. Die Implantica MediSwiss AG ist eine Aktiengesellschaft nach liechtensteinischem Recht mit Sitz in Vaduz, Fürstentum Liechtenstein, eingetragen im Handelsregister beim Amt für Justiz des Fürstentums Liechtenstein unter Registernummer FL-0002.542.008-4. Das Aktienkapital der Implantica MediSwiss AG beträgt CHF 90'000'000.00 und ist eingeteilt in 13'500'000 voll liberierte Namenaktien zu einem Nennwert von je CHF 5.00 (Class A Shares) und 450'000'000 voll liberierte Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.05 (Class B Shares). Die Aktionäre haben keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden. Die Aktien sind nicht verbrieft. Gemäss Art. 15 der Statuten vom 22.06.2021 berechtigt jede Aktie zu einer Stimme. Die Anteile am Gewinn und am Liquidationserlös sind im Verhältnis der einbezahlten Beträge zu berechnen.
- 1.2. Die Implantica AG ist eine Aktiengesellschaft nach liechtensteinischem Recht mit Sitz in Vaduz, Fürstentum Liechtenstein, eingetragen im Handelsregister beim Amt für Justiz des Fürstentums Liechtenstein unter Registernummer FL-0002.629.889-3. Das Aktienkapital der Implantica AG beträgt CHF 138'723'074.00 und ist eingeteilt in 58'111'537 voll liberierte Namenaktien zu einem Nennwert von je CHF 2.00 (Class A Shares) und 56'250'000 voll liberierte Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.40 (Class B Shares). Die Aktionäre haben keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden. Gemäss Art. 15 der Statuten vom 30.04.2021 berechtigt jede Aktie zu einer Stimme. Die Anteile am Gewinn und am Liquidationserlös sind im Verhältnis der einbezahlten Beträge zu berechnen. Die Implantica AG hält keine eigenen Aktien.
- 1.3. Die Class A Shares von Implantica AG sind mittels schwedischer Hinterlegungsscheine (Swedish Depos-

between Implantica MediSwiss AG as the transferring legal entity and Implantica AG as the acquiring legal entity.

## 1. Introduction

- 1.1. Implantica MediSwiss AG is a public limited company under Liechtenstein law with its registered office in Vaduz, Principality of Liechtenstein, entered in the Commercial Register at the Office of Justice of the Principality of Liechtenstein under registration number FL-0002.542.008-4. The share capital of Implantica MediSwiss AG amounts to CHF 90,000,000.00 and is divided into 13,500,000 fully paid registered shares with a par value of CHF 5.00 each (Class A Shares) and 450,000,000 fully paid registered shares with a par value of CHF 0.05 each (Class B Shares). The shareholders are not entitled to the printing and delivery of certificates. The shares are not certificated. Pursuant to Art. 15 of the Articles of Association of 22.06.2021, each share entitles the holder to one vote. The shares in the profit and in the liquidation proceeds are to be calculated in proportion to the amounts paid in.
- 1.2. Implantica AG is a stock corporation under Liechtenstein law with its registered office in Vaduz, Principality of Liechtenstein, entered in the Commercial Register at the Office of Justice of the Principality of Liechtenstein under registration number FL-0002.629.889-3. The share capital of Implantica AG amounts to CHF 138,723,074.00 and is divided into 58,111,537 fully paid registered shares with a par value of CHF 2.00 each (Class A Shares) and 56,250,000 fully paid registered shares with a par value of CHF 0.40 each (Class B Shares). The shareholders are not entitled to the printing and delivery of certificates. Pursuant to art. 15 of the Articles of Association of 30.04.2021, each share entitles the holder to one vote. The shares in the profit and in the liquidation proceeds are to be calculated in proportion to the amounts paid in. Implantica AG does not hold any treasury shares.
- 1.3. The Class A Shares of Implantica AG are listed on a multilateral trading facility, the NASDAQ First North Premier Growth Market, by means of Swedish Depos-

tory Receipts, "SDRs") an einem multilateralen Handelssystem, dem NASDAQ First North Premier Growth Market, kotiert. Die Class A Shares werden daher gemäss Aktienbuch zu diesem Zweck von Pareto Securities AB, Berzelli Park 9, SE 111 47 Stockholm, Schweden ("**Pareto**"), gehalten. Zwecks Börsenkotierung wurde Pareto mit Vertrag vom 08.11.2019 von der Implantica AG als Global Coordinator und Bookrunner beauftragt. Ein SDR repräsentiert eine Class A Share der Implantica AG. Die SDRs sind in einem zentralen Wertpapierverwahrungsregister gemäss dem schwedischen Gesetz über zentrale Wertpapierverwahrungsstellen und Finanzinstrumentenkonten (1998:1479) eingetragen. Das Register wird geführt von Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm, Schweden. Der ISIN Code für die SDRs lautet SE0001234568. Die Class A und Class B Shares selbst sind nicht in einem zentralen Wertpapierverwahrungsregister eingetragen. Sämtliche Aktien (und die SDRs) sind frei übertragbar.

- 1.4. Die Implantica MediSwiss AG besitzt 33'750'000 Class A Shares und 56'250'000 Class B Shares an der Implantica AG. Sie ist damit zu 64.9% am Kapital der Implantica AG beteiligt und verfügt über 78.7% der Stimmrechte.
- 1.5. Der Verwaltungsrat der Implantica MediSwiss AG und der Verwaltungsrat der Implantica AG beabsichtigen und haben jeweils beschlossen, die Implantica MediSwiss AG durch Übernahme auf die Implantica AG zu fusionieren. Die Fusion dient insbesondere der Vereinfachung der Aktionärsstruktur, der Effizienzsteigerung sowie der nachhaltigen Reduzierung der Verwaltungskosten.
- 1.6. In Umsetzung dessen haben die Verwaltungsräte der Parteien den Entwurf eines Fusionsplans gemäss Art. 351a PGR aufgestellt. Gemäss diesem Fusionsplan wird die Implantica MediSwiss AG als Übertragende Gesellschaft und die Implantica AG als Übernehmende Gesellschaft in einer einzigen juristischen Person, der Implantica AG, vereint, wobei die Implantica AG die Gesamtheit der Aktiven und Passiven sowie alle Rechte und Pflichten der Implantica MediSwiss AG übernimmt (Absorptionsfusion). Die Implantica

itory Receipts ("SDRs"). According to the share register, the Class A Shares are therefore held for this purpose by Pareto Securities AB, Berzelli Park 9, SE 111 47 Stockholm, Sweden ("**Pareto**"). For the purpose of the listing, Pareto has been appointed by Implantica AG as Global Coordinator and Bookrunner under an agreement dated 08.11.2019. One SDR represents one Class A Share of Implantica AG. The SDRs are registered in a central securities depository register pursuant to the Swedish Act on Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts (1998:1479). The register is maintained by Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm, Sweden. The ISIN code for the SDRs is SE0001234568. The Class A and Class B Shares themselves are not registered in a central securities depository register. All Shares (and the SDRs) are freely transferable.

- 1.4. Implantica MediSwiss AG holds 33,750,000 Class A shares and 56,250,000 Class B shares in Implantica AG. It thus holds 64.9% of the capital of Implantica AG and 78.7% of the voting rights.
- 1.5. The Board of Directors of Implantica MediSwiss AG and the Board of Directors of Implantica AG intend and have each decided to merge Implantica MediSwiss AG into Implantica AG by way of an absorption. The merger serves in particular to simplify the ownership structure, to increase efficiency and to sustainably reduce administrative costs.
- 1.6. In implementation of this, the Boards of Directors of the parties have set up a draft Merger Plan pursuant to Art. 351a PGR. According to this Merger Plan, Implantica MediSwiss AG as the transferor company and Implantica AG as the transferee company will be merged into a single legal entity, Implantica AG, whereby Implantica AG will take over all the assets and liabilities as well as all the rights and obligations of Implantica MediSwiss AG (merger by absorption). Implantica MediSwiss AG shall be dissolved without liquidation

MediSwiss AG wird mit Wirksamwerden der Fusion ohne Liquidation aufgelöst und im liechtensteinischen Handelsregister gelöscht.

- 1.7. Der Fusionsplan bedarf zu seiner Wirksamkeit der öffentlichen Beurkundung vor einer liechtensteinischen Urkundsperson sowie der Zustimmung der Generalversammlungen gemäss Art. 351e PGR. Die Generalversammlung der Übertragenden Gesellschaft Implantica MediSwiss AG und die Generalversammlung der Übernehmenden Gesellschaft Implantica AG sollen voraussichtlich am 18.09.2021 über den Fusionsplan und die geplante Fusion beschliessen. Die Beurkundung vor der liechtensteinischen Urkundsperson soll voraussichtlich am 17.08.2021 erfolgen.
- 1.8. Dieser Fusionsbericht soll die Gründe und die Auswirkungen dieser Fusion in rechtlicher und wirtschaftlicher Hinsicht erläutern.
- 1.9. Dieser Fusionsbericht enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die mit der gebotenen Vorsicht zur Kenntnis zu nehmen sind. Die tatsächliche Entwicklung, der Erfolg und die zeitliche Entwicklung der Geschäftstätigkeit der Parteien können wegen den Unsicherheiten, die zukunftsgerichteten Aussagen anhaften, erheblich von den Aussagen dieses Berichts abweichen.
- 1.10. Die beabsichtigte Fusion und die damit einhergehenden Verträge und Beschlüsse sind nur unter bestimmten Bedingungen gültig. Dieser Bericht berücksichtigt den Informationsstand der Verwaltungsräte der Parteien am 17.08.2021.
- 1.11. Gemäss Art. 351b PGR haben die Verwaltungsräte jeder der an der Fusion beteiligten Gesellschaften einen ausführlichen schriftlichen Bericht zu erstatten, in dem der Fusionsplan und insbesondere das Umtauschverhältnis der Aktien rechtlich und wirtschaftlich erläutert und begründet werden. Auf besondere Schwierigkeiten bei der Bewertung ist hinzuweisen. Die Verwaltungsräte der Parteien haben sich entschieden, den Fusionsbericht gemeinsam zu erstellen.

upon the merger taking effect and shall be deleted from the Liechtenstein Commercial Register.

- 1.7. The Merger Plan requires public notarisation before a Liechtenstein notary public and the approval of the general meetings pursuant to Art. 351e PGR in order to become effective. The general meeting of the transferor company Implantica MediSwiss AG and the general meeting of the transferee company Implantica AG are expected to pass resolutions on the Merger Plan and the planned merger on 18 September 2021. The notarisation before the Liechtenstein notary public is expected to take place on 17 August 2021.
- 1.8. This merger report shall explain the reasons for and the effects of this merger in legal and economic terms.
- 1.9. This Merger Report contains forward-looking statements which should be read with due caution. The actual development, performance and timing of the parties' business may differ materially from the statements contained in this report due to the uncertainties inherent in forward-looking statements.
- 1.10. The intended merger and the contracts and resolutions accompanying it are only valid under certain conditions. This report takes into account the state of information of the Boards of Directors of the parties on 17 August 2021.
- 1.11. Pursuant to Art. 351b PGR, the boards of directors of each of the companies involved in the merger shall submit a detailed written report explaining and justifying the Merger Plan and, in particular, the share exchange ratio in legal and economic terms. Any particular difficulties in the valuation shall be pointed out. The boards of directors of the parties have decided to prepare the merger report jointly.

## **2. Darstellung der Übertragenden Gesellschaft Implantica MediSwiss AG**

Die Implantica MediSwiss AG ist eine liechtensteinische Aktiengesellschaft. Sie wurde als neu gegründete Aktiengesellschaft am 23.02.2017 in das liechtensteinische Handelsregister unter der Registernummer FL-0002.542.008-4 eingetragen. Die Geschäftsadresse lautet Landstrasse 1, 9490 Vaduz.

Die operativen Tätigkeiten der Implantica-Gruppe wurden in der Implantica MediSwiss AG konzentriert. Im Rahmen der Vorbereitungen für einen Börsengang im September 2020 wurde eine interne Restrukturierung durchgeführt. Im Zuge dieser Restrukturierung hat die Implantica MediSwiss AG die Implantica AG am 07.02.2020 gegründet und all ihre Tochtergesellschaften (Implantica Group Holding Ltd. und Implantica Management AG) als Sacheinlage in die Implantica AG eingebracht.

### **2.1. Rechtliche Grundlagen (Zweck, Organe und Vertretung)**

Zweck der Gesellschaft ist die Erbringung von Beratungsdienstleistungen für Gesellschaften im Gesundheitswesen sowie Beratungsdienstleistungen in den Bereichen Forschung, Produktentwicklung und Schutz des geistigen Eigentums, die sowohl Gesellschaften als auch Einzelpersonen unterstützen. Die Gesellschaft kann sich vornehmlich an Unternehmen, die auf dem Gebiet Medizinaltechnik und der medizinischen Implantate tätig sind, beteiligen. Die Gesellschaft kann sich an anderen Unternehmungen, mit vorzugsweise gleichartigen oder ähnlichen Zwecken, wie denjenigen der einzelnen Gesellschaften der Implantica Gruppe beteiligen. Die Gesellschaft kann ferner alle Geschäfte tätigen, die in direktem oder indirektem Zusammenhang mit der Implantica Gruppe stehen.

Der Verwaltungsrat der Implantica MediSwiss AG besteht gemäss Art. 19 der Statuten vom 22.06.2021 aus mindestens 3 und höchstens 9 Mitgliedern. Zum Zeitpunkt der Unterzeichnung dieses Fusionsberichts besteht der Verwaltungsrat der Implantica MediSwiss AG aus:

## **2. Representation of the Transferor Company Implantica MediSwiss AG**

Implantica MediSwiss AG is a Liechtenstein public limited company. It was registered as a newly established public limited company in the Liechtenstein Commercial Register on 23.02.2017 under the registration number FL-0002.542.008-4. The business address is Landstrasse 1, 9490 Vaduz.

The operational activities of the Implantica Group were concentrated in Implantica MediSwiss AG. As part of the preparations of an IPO in September 2020, an internal restructuring was carried out. In the course of this restructuring, Implantica MediSwiss AG founded Implantica AG on 07.02.2020 and contributed all its subsidiaries (Implantica Group Holding Ltd. and Implantica Management AG) to Implantica AG as a contribution in kind.

### **2.1. Legal basis (purpose, corporate bodies and representation)**

The purpose of the company is to provide consulting services for companies in the healthcare sector as well as consulting services in the areas of research, product development and protection of intellectual property, supporting both companies and individuals. The Company may invest primarily in companies active in the field of medical technology and medical implants. The Company may participate in other undertakings, preferably with the same or similar purposes as those of the individual companies of the Implantica Group. The Company may also engage in any business directly or indirectly related to the Implantica Group.

The Board of Directors of Implantica MediSwiss AG shall consist of a minimum of 3 and a maximum of 9 members in accordance with Art. 19 of the Articles of Association dated 22.06.2021. At the time of signing this merger report, the Board of Directors of Implantica MediSwiss AG consists of:

- Liselott Kilaas, Präsidentin des Verwaltungsrats, Kollektivunterschrift zu zweien
- Johan Bojs, Vizepräsident des Verwaltungsrats, Kollektivunterschrift zu zweien
- Stephan Siegenthaler, Kollektivunterschrift zu zweien mit dem Vorsitzenden der Geschäftsleitung
- Klaus Neftel, ohne Zeichnungsberechtigung
- Robert Frigg, ohne Zeichnungsberechtigung

Fakultative Organe (z.B. Aufsichtsrat) sind nicht eingerichtet.

## 2.2. Aktienkapital, Geschäftsjahr, Aktionäre

Das Aktienkapital der Implantica MediSwiss AG beträgt CHF 90'000'000.00 und ist eingeteilt in 13'500'000 voll liberierte Namenaktien zu einem Nennwert von je CHF 5.00 (Class A Shares) und 450'000'000 voll liberierte Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.05 (Class B Shares).

Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr.

Die grössten Einzelaktionäre der Implantica MediSwiss AG sind Peter Forsell (8'644'008 Class A Shares und 450'000'000 Class B Shares) und Oskar Meier (1'676'581 Class A Shares).

## 2.3. Geschäftstätigkeit

Implantica ist ein Medizintechnikunternehmen, das es sich zum Ziel gesetzt hat, eine wirksame Behandlung für schwerwiegende Gesundheitszustände anzubieten und die Lebensqualität von Patienten durch den Einsatz von fortschrittlichen Technologien im menschlichen Körper zu verbessern, womit letztlich auch Kostenreduktionen und Effizienzsteigerungen im Gesundheitssystem angestrebt werden.

Die von Implantica entwickelten Therapien basieren auf Implantaten, die in den Körper des Patienten eingesetzt werden und permanent oder semipermanent im Körper verbleiben, um Körperfunktionen zu ersetzen und/oder Krankheiten zu behandeln. Die Implantate

- Liselott Kilaas, Chairwoman of the Board of Directors, collective signature with two signatures.
- Johan Bojs, Vice Chairman of the Board of Directors, collective signature to two
- Stephan Siegenthaler, collective signature with two signatures with the Chief Executive Officer
- Klaus Neftel, without signatory power
- Robert Frigg, without signatory power

Optional bodies (e.g. Supervisory Board) have not been established.

## 2.2. Share capital, financial year, shareholders

The share capital of Implantica MediSwiss AG amounts to CHF 90,000,000.00 and is divided into 13,500,000 fully paid registered shares with a par value of CHF 5.00 each (Class A Shares) and 450,000,000 fully paid registered shares with a par value of CHF 0.05 each (Class B Shares).

The financial year corresponds to the calendar year.

The largest individual shareholders of Implantica MediSwiss AG are Peter Forsell (8,644,008 Class A shares and 450,000,000 Class B shares) and Oskar Meier (1,676,581 Class A shares).

## 2.3. Business activity

Implantica is a medical technology company whose mission is to provide effective treatment for serious health conditions and to improve patients' quality of life through the use of advanced technologies in the human body, ultimately aiming to reduce costs and increase efficiency in the healthcare system.

The therapies developed by Implantica are based on implants that are inserted into the patient's body and remain in the body permanently or semi-permanently to replace bodily functions and/or treat diseases. The

können passiv, also ohne Stromversorgung, oder aktiv, sein, indem sie von einer Batterie mit Strom versorgt werden.

Das führende Produkt des Unternehmens ist RefluxStop™, ein passives, CE-gekennzeichnetes Implantat zur Vorbeugung der gastroösophagealen Refluxkrankheit (GERD), von der jedes Jahr Millionen von Menschen betroffen sind. GERD-Patienten verlassen sich heute weitgehend auf Protonenpumpen-Inhibitoren ("PPI") – eine medikamentöse Therapie, die die GERD-Symptome lindert. Letztlich wird mit der PPI-Behandlung der Reflux aber nicht verhindert und das Risiko für Speiseröhrenkrebs bleibt bestehen. Alternative chirurgische Verfahren, die heute zur Verfügung stehen, sind mit Komplikationen behaftet, einschliesslich der Kompression der Nahrungspassage und Schluckbeschwerden. RefluxStop™, stellt damit einen potenziellen Paradigmenwechsel in der Behandlung von gastroösophagealer Refluxkrankheit ("GERD") dar.

Neben RefluxStop™ verfügt das Unternehmen über eine umfangreiche Produktpipeline die das Wachstum von Implantica in den kommenden Jahren weiter unterstützen soll. Zunächst beabsichtigt Implantica die Markteinführung von UriControl® - dem weltweit ersten ferngesteuerten Harnröhrenschliessmuskel – und AppetiteControl™ - einer völlig neuen Behandlung von Fettleibigkeit, die den Appetit reguliert. Diese Produkte sollen in den kommenden Jahren auf den Markt gebracht werden, wobei der genaue Zeitpunkt von der Covid-19-Situation abhängt.

Diese beiden Produkte sowie die nächste Generation der Produktpipeline von Implantica bauen auf zwei grundlegenden Plattformen auf – der e-InVivo™ e-Health-Lösung und der drahtlosen Energieversorgungsplattform. Die Plattformen ermöglichen "intelligente" Implantate, die innerhalb des Körpers Überwachungsfunktionen wahrnehmen und bei Bedarf therapeutische Massnahmen ergreifen, Informationen austauschen und sich kabellos über die Haut aufladen.

implants can be passive, i.e. without power supply, or active, in that they are powered by a battery.

The company's lead product is RefluxStop™, a passive, CE-marked implant to prevent gastroesophageal reflux disease (GERD), which affects millions of people each year. GERD patients today largely rely on proton pump inhibitors ("PPIs") - a drug therapy that relieves GERD symptoms. Ultimately, however, PPI treatment does not prevent reflux and the risk of oesophageal cancer remains. Alternative surgical procedures available today are fraught with complications, including compression of the food passage and difficulty swallowing. RefluxStop™, thus represents a potential paradigm shift in the treatment of gastroesophageal reflux disease ("GERD").

In addition to RefluxStop™, the company has an extensive product pipeline to further support Implantica's growth in the coming years. Initially, Implantica intends to launch UriControl® - the world's first remotely controlled urethral sphincter - and AppetiteControl™ - an entirely new treatment for obesity that regulates appetite. These products are expected to be launched in the coming years, with the exact timing depending on the Covid 19 situation.

These two products, as well as the next generation of Implantica's product pipeline, are built on two underlying platforms - the e-InVivo™ e-health solution and the wireless power platform. The platforms enable "smart" implants that perform monitoring functions within the body and take therapeutic action when needed, share information and charge wirelessly through the skin.

Die drahtlose Antriebsplattform von Implantica, die für die nächste Generation von "intelligenten medizinischen Implantaten" entwickelt wurde, soll bisher undenkbbare medizinische Implantate ermöglichen. Diese bahnbrechende Technologie wird ferngesteuerte Implantate kabellos durch intakte Haut mit Energie versorgen und aufladen.

Implantica plant, sein Sensorimplantat e-InVivo™ auf den schnell expandierenden e-Health-Markt zu bringen. Das Implantat sammelt Daten aus dem Körperinneren und überträgt diese an externe Geräte, wie z.B. eine Uhr oder direkt an den Pfleger. E-InVivo™ ist darauf ausgelegt, eine Vielzahl von Gesundheits-Parametern zu überwachen und diagnostische Informationen zu liefern sowie die Behandlung aus dem Körperinneren zu steuern.

Die Plattformtechnologien von Implantica sind durch eine Vielzahl von Patenten und Patentanmeldungen geschützt. Implantica hat eine breite, patentgeschützte Produktpipeline entwickelt, die zu zwei Dritteln auf ihren beiden Plattformtechnologien basiert.

Bisher wurden die operativen Tätigkeiten der Implantica-Gruppe in der Implantica MediSwiss AG konzentriert. Im Rahmen der Vorbereitungen für einen Börsengang im September 2020 wurde eine interne Restrukturierung durchgeführt. Im Zuge dieser Restrukturierung hat die Implantica MediSwiss AG die Implantica AG am 07.02.2020 gegründet und all ihre Tochtergesellschaften (Implantica Group Holding Ltd. und Implantica Management AG) als Sacheinlage in die Implantica AG eingebracht.

#### **2.4. Wirtschaftliche Lage, wesentliche wirtschaftliche Daten**

Das Eigenkapital der Implantica MediSwiss zum 30.06.2021 beläuft sich auf CHF 224'803'391.00. Dieses Eigenkapital beinhaltet Aktienkapital in Höhe von CHF 90'000'000.00 sowie Kapitalreserven in Höhe von CHF 211'298'472.00. Nach Abzug des Verlustvortrags in Höhe von CHF 76'434'868.00 und des Verlusts der laufenden Periode in Höhe von CHF 60'213

Implantica's wireless propulsion platform, developed for the next generation of "smart medical implants", is expected to enable previously unthinkable medical implants. This breakthrough technology will wirelessly power and charge remotely controlled implants through intact skin.

Implantica plans to bring its e-InVivo™ sensor implant to the rapidly expanding e-health market. The implant collects data from inside the body and transmits it to external devices, such as a watch or directly to the caregiver. E-InVivo™ is designed to monitor a variety of health parameters and provide diagnostic information as well as guide treatment from inside the body.

Implantica's platform technologies are protected by a large number of patents and patent applications. Implantica has developed a broad, patent-protected product pipeline, two-thirds of which is based on its two platform technologies.

Until now, the Implantica Group's operating activities have been concentrated in Implantica MediSwiss AG. As part of the preparations of an IPO in September 2020, an internal restructuring was carried out. In the course of this restructuring, Implantica MediSwiss AG founded Implantica AG on 07.02.2020 and contributed all its subsidiaries (Implantica Group Holding Ltd. and Implantica Management AG) to Implantica AG as a contribution in kind.

#### **2.4. Economic situation, key economic data**

The equity of Implantica MediSwiss as of 30.06.2021 amounts to CHF 224,803,391.00. This equity includes share capital of CHF 90,000,000.00 and capital reserves of CHF 211,298,472.00. After deduction of the loss carried forward of CHF 76,434,868.00 and the loss of the current period of CHF 60,213, the aforementioned equity amounts to CHF 224,803,391.00.

ergibt sich das vorbezeichnete Eigenkapital in Höhe von CHF 224'803'391.00.

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beliefen sich zu vorgenanntem Stichtag auf CHF 240'310.00, das Anlagevermögen auf CHF 225'003'228.00, das Umlaufvermögen auf CHF 44'273.00. Insgesamt gab es zu diesem Stichtag Rückstellungen im Betrag von CHF 2'700.00.

### **3. Darstellung der Übernehmenden Gesellschaft Implantica AG**

Die Implantica AG mit Sitz in Vaduz, ist eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein. Sie wurde als Aktiengesellschaft gegründet und am 07.02.2020 ins liechtensteinische Handelsregister unter der Registernummer FL-0002.629.889-3 eingetragen. Die Geschäftsadresse lautet Landstrasse 1, 9490 Vaduz.

Die operativen Tätigkeiten der Implantica-Gruppe wurden in der Implantica MediSwiss AG konzentriert. Im Rahmen der Vorbereitungen für einen Börsengang im September 2020 wurde eine interne Restrukturierung durchgeführt. Im Zuge dieser Restrukturierung hat die Implantica MediSwiss AG die Implantica AG am 07.02.2020 gegründet und all ihre Tochtergesellschaften (Implantica Group Holding Ltd. und Implantica Management AG) als Sacheinlage in die Implantica AG eingebracht.

#### **3.1. Rechtliche Grundlagen (Zweck, Organe und Vertretung)**

Zweck der Gesellschaft ist die Erbringung von Beratungsdienstleistungen für Gesellschaften im Gesundheitswesen sowie Beratungsdienstleistungen in den Bereichen Forschung, Produktentwicklung und Schutz des geistigen Eigentums, die sowohl Gesellschaften als auch Einzelpersonen unterstützen. Die Gesellschaft kann sich vornehmlich an Unternehmen, die auf dem Gebiet Medizinaltechnik und der medizinischen Implantate tätig sind, beteiligen. Die Gesellschaft kann sich an anderen Unternehmungen, mit vorzugsweise

The company's liabilities amounted to CHF 240,310.00, fixed assets to CHF 225,003,228.00 and current assets to CHF 44,273.00 on the aforementioned date. There were provisions totalling CHF 2,700.00 on this date.

### **3. Presentation of the Transferee Company Implantica AG**

Implantica AG, with its registered office in Vaduz, is a stock corporation under the laws of the Principality of Liechtenstein. It was founded as a stock corporation and entered in the Liechtenstein Commercial Register on 07.02.2020 under the registration number FL 0002.629.889-3. The business address is Landstrasse 1, 9490 Vaduz.

The operational activities of the Implantica Group were concentrated in Implantica MediSwiss AG. As part of the preparations of an IPO in September 2020, an internal restructuring was carried out. In the course of this restructuring, Implantica MediSwiss AG founded Implantica AG on 07.02.2020 and contributed all its subsidiaries (Implantica Group Holding Ltd. and Implantica Management AG) to Implantica AG as a contribution in kind.

#### **3.1. Legal basis (purpose, organs and representation)**

The purpose of the company is to provide consulting services for companies in the healthcare sector as well as consulting services in the areas of research, product development and protection of intellectual property, supporting both companies and individuals. The Company may invest primarily in companies active in the field of medical technology and medical implants. The Company may participate in other undertakings, preferably with the same or similar purposes as those of the individual companies of the Implantica Group. The

gleichartigen oder ähnlichen Zwecken, wie denjenigen der einzelnen Gesellschaften der Implantica Gruppe beteiligen. Die Gesellschaft kann ferner alle Geschäfte tätigen, die in direktem oder indirektem Zusammenhang mit der Implantica Gruppe stehen.

Der Verwaltungsrat der Implantica AG besteht gemäss Art. 19 der Statuten vom 30.04.2021 aus mindestens 3 und höchstens 9 Mitgliedern. Zum Zeitpunkt der Unterzeichnung dieses Fusionsberichts besteht der Verwaltungsrat der Implantica AG aus:

- Liselott Kilaas, Präsidentin des Verwaltungsrats, Kollektivunterschrift zu zweien
- Johan Bojs, Vizepräsident des Verwaltungsrats, Kollektivunterschrift zu zweien
- Stephan Siegenthaler, Kollektivunterschrift zu zweien mit dem Vorsitzenden der Geschäftsleitung
- Klaus Neftel, ohne Zeichnungsberechtigung
- Robert Frigg, ohne Zeichnungsberechtigung
- Tomas Puusepp, ohne Zeichnungsberechtigung

Fakultative Organe (z.B. Aufsichtsrat) sind nicht eingerichtet.

### 3.2. Aktienkapital, Geschäftsjahr, Aktionäre

Das Aktienkapital der Implantica AG beträgt CHF 138'723'074.00 und ist eingeteilt in 58'111'537 voll liberierte Namenaktien zu einem Nennwert von je CHF 2.00 (Class A Shares) und 56'250'000 voll liberierte Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.40 (Class B Shares).

Die Class A Shares von Implantica AG sind mittels schwedischer Hinterlegungsscheine (Swedish Depository Receipts, "SDRs") an einem multilateralen Handelssystem, dem NASDAQ First North Premier Growth Market, kotiert. Die Class A Shares werden daher gemäss Aktienbuch zu diesem Zweck von Pareto Securities AB, Berzelli Park 9, SE 111 47 Stockholm, Schweden ("Pareto"), gehalten. Zwecks Börsenkotierung wurde Pareto mit Vertrag vom

Company may also engage in any business directly or indirectly related to the Implantica Group.

The Board of Directors of Implantica MediSwiss AG shall consist of a minimum of 3 and a maximum of 9 members in accordance with Art. 19 of the Articles of Association dated 30.04.2021. At the time of signing this merger report, the Board of Directors of Implantica MediSwiss AG consists of:

- Liselott Kilaas, Chairwoman of the Board of Directors, collective signature with two signatures.
- Johan Bojs, Vice Chairman of the Board of Directors, collective signature to two
- Stephan Siegenthaler, collective signature with two signatures with the Chief Executive Officer
- Klaus Neftel, without signatory power
- Robert Frigg, without signatory power
- Tomas Puusepp, without signatory power

Optional bodies (e.g. Supervisory Board) have not been established.

### 3.2. Share capital, financial year, shareholders

The share capital of Implantica AG amounts to CHF 138,723,074.00 and is divided into 58,111,537 fully paid registered shares with a par value of CHF 2.00 each (Class A Shares) and 56,250,000 fully paid registered shares with a par value of CHF 0.40 each (Class B Shares).

The Class A Shares of Implantica AG are listed on a multilateral trading facility, the NASDAQ First North Premier Growth Market, by means of Swedish Depository Receipts ("SDRs"). According to the share register, the Class A Shares are therefore held for this purpose by Pareto Securities AB, Berzelli Park 9, SE 111 47 Stockholm, Sweden ("Pareto"). For the purpose of the listing, Pareto has been appointed by Implantica AG as Global Coordinator and Bookrunner under an

08.11.2019 von der Implantica AG als Global Coordinator und Bookrunner beauftragt. Ein SDR repräsentiert eine Class A Share der Implantica AG. Die SDRs sind in einem zentralen Wertpapierverwahrungsregister gemäss dem schwedischen Gesetz über zentrale Wertpapierverwahrungsstellen und Finanzinstrumentenkonten (1998:1479) eingetragen. Das Register wird geführt von Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm, Schweden. Der ISIN Code für die SDRs lautet SE0001234568. Die Class A und Class B Shares selbst sind nicht in einem zentralen Wertpapierverwahrungsregister eingetragen. Sämtliche Aktien (und die SDRs) sind frei übertragbar.

Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr.

Grösster Aktionär der Implantica AG ist die Implantica MediSwiss AG. Die Implantica MediSwiss AG besitzt 33'750'000 Class A Shares und 56'250'000 Class B Shares an der Implantica AG. Im Hinblick auf die 56'250'000 Class B Shares ist die Implantica MediSwiss AG im Aktienbuch der Implantica AG als Aktionärin eingetragen. Die 33'750'000 Class A Shares werden über SDRs gehalten, wobei – wie oben erwähnt – Pareto formell als Aktionär hinsichtlich aller Class A Shares im Aktienbuch der Implantica AG eingetragen ist. Die Implantica MediSwiss AG ist damit zu 64.9% am Kapital der Implantica AG beteiligt und verfügt über 78.7% der Stimmrechte.

Die 10 grössten Aktionäre der Implantica AG per 30.06.2021 sind:

| Name                                      | SDRs       |
|---|------------|
| Implantica MediSwiss AG                   | 33'750'000 |
| Handelsbanken Fonder                      | 5'368'487  |
| Swedbank Robur Fonder                     | 4'290'000  |
| TIN NY TEKNIK                             | 2'512'192  |
| BNP PARIBAS SEC SERV LUXEMBOURG, W8IMY    | 980'000    |
| LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET SKANDIA, ÖMSESIDIGT | 926'975    |
| STATE STREET BANK AND TRUST CO, W9        | 849'951    |

agreement dated 08.11.2019. One SDR represents one Class A Share of Implantica AG. The SDRs are registered in a central securities depository register pursuant to the Swedish Act on Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts (1998:1479). The register is maintained by Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm, Sweden. The ISIN code for the SDRs is SE0001234568. The Class A and Class B Shares themselves are not registered in a central securities depository register. All shares (and the SDRs) are freely transferable.

The financial year corresponds to the calendar year.

The largest shareholder of Implantica AG is Implantica MediSwiss AG. Implantica MediSwiss AG holds 33,750,000 Class A shares and 56,250,000 Class B shares in Implantica AG. With regard to the 56,250,000 Class B shares, Implantica MediSwiss AG is entered in Implantica AG's share register as a shareholder. The 33,750,000 Class A shares are held via SDRs, whereby - as mentioned above - Pareto is formally registered as a shareholder with respect to all Class A shares in Implantica AG's share register. Implantica MediSwiss AG thus holds 64.9% of Implantica AG's capital and 78.7% of the voting rights.

The 10 largest shareholders of Implantica AG as of 30.06.2021 are:

| Name                                      | SDRs       |
|---|------------|
| Implantica MediSwiss AG                   | 33'750'000 |
| Handelsbanken Fonder                      | 5'368'487  |
| Swedbank Robur Fonder                     | 4'290'000  |
| TIN NY TEKNIK                             | 2'512'192  |
| BNP PARIBAS SEC SERV LUXEMBOURG, W8IMY    | 980'000    |
| LIVFÖRSÄKRINGSBOLAGET SKANDIA, ÖMSESIDIGT | 926'975    |
| STATE STREET BANK AND TRUST CO, W9        | 849'951    |

|  |         |
|--|---------|
| BNP PARIBAS SEC SERVICES PARIS, W8IMY (GC) | 665'000 |
| FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION    | 641'630 |
| SIJOITUSRAHASTO AKTIA NORDIC SMALL         | 466'000 |

### 3.3. Geschäftstätigkeit

Sowohl bei der Implantica AG als auch bei der Implantica MediSwiss AG handelt es sich um Holdinggesellschaften. Hinsichtlich der Geschäftstätigkeit kann auf die Ausführungen unter Ziff. 2.3 verwiesen werden.

### 3.4. Wirtschaftliche Lage, wesentliche wirtschaftliche Daten

Das Eigenkapital der Implantica AG zum 30.06.2021 beläuft sich auf CHF 406'768'626.00. Dieses Eigenkapital beinhaltet Aktienkapital in Höhe von CHF 138'723'074.00 sowie Kapitalreserven in Höhe von CHF 279'822'239.00. Nach Abzug des Verlustvortrags in Höhe von CHF 7'980'573.00 sowie des Verlusts der laufenden Periode in Höhe von CHF 3'796'114.00 ergibt sich das vorbezeichnete Eigenkapital in Höhe von CHF 406'768'626.00.

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beliefen sich zu vorgenanntem Stichtag auf CHF 837'063.00, das Anlagevermögen auf CHF 297'519'614.00, das Umlaufvermögen auf CHF 110'636'558.00. Insgesamt gab es zu diesem Stichtag Rückstellungen im Betrag von CHF 2'700.00.

## 4. Zweck der Fusion

- 4.1. Die Fusion der Übertragenden Gesellschaft auf die Übernehmende Gesellschaft ist mit folgenden Vorteilen verbunden:

|  |         |
|--|---------|
| BNP PARIBAS SEC SERVICES PARIS, W8IMY (GC) | 665'000 |
| FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION    | 641'630 |
| SIJOITUSRAHASTO AKTIA NORDIC SMALL         | 466'000 |

### 3.3. Business activity

Implantica AG and Implantica MediSwiss AG are both holding companies. With regard to the business activity, reference can be made to the explanations under item 2.3.

### 3.4. Economic situation, key economic data

The equity of Implantica AG as of 30.06.2021 amounts to CHF 406,768,626.00. This equity includes share capital of CHF 138,723,074.00 and capital reserves of CHF 279,822,239.00. After deduction of the loss carried forward of CHF 7,980,573.00 and the loss for the current period of CHF 3,796,114.00, the aforementioned equity amounts to CHF 406,768,626.00.

The company's liabilities amounted to CHF 837,063.00, fixed assets to CHF 297,519,614.00 and current assets to CHF 110,636,558.00 on the aforementioned date. There were total provisions of CHF 2,700.00 on this date.

## 4. Purpose of the Merger

- 4.1. The merger of the Transferor Company into the Transferee Company has the following advantages:

- Die Struktur der Unternehmensgruppe wird vereinfacht und transparenter.
  - Beide fusionierenden Unternehmen sind Holdinggesellschaften im gleichen Konzern und können durch die Fusion Synergien gewinnen und Kosten einsparen.
  - Von der Fusion wird eine Effizienzsteigerung sowie eine nachhaltige, längerfristige Reduzierung von Verwaltungskosten erwartet.
- The structure of the group of companies will be simplified and more transparent.
  - Both merging companies are holding companies within the same group structure and can gain synergies and save costs through the merger.
  - The merger is expected to lead to an increase in efficiency as well as a sustainable, longer-term reduction in administrative costs.

4.2. Nachteile oder Risiken der Fusion der Übertragenden Gesellschaft auf die Übernehmende Gesellschaft werden keine erwartet.

4.2. No disadvantages or risks are expected from the merger of the Transferor Company into the Transferee Company.

4.3. Was die gesellschaftsrechtliche Gestaltung der Ziele der Fusion betrifft, hat der Verwaltungsrat der Implantica MediSwiss AG neben der Fusion auf die Implantica AG auch andere Gestaltungsalternativen erwogen, aber diese (insbesondere aus steuerlichen Gründen) als letztlich nicht vorteilhaft verworfen.

4.3. With regard to the corporate law design of the objectives of the merger, the Board of Directors of Implantica MediSwiss AG has also considered other design alternatives in addition to the merger into Implantica AG, but has rejected these as ultimately not advantageous (in particular due to tax reasons).

## **5. Auswirkungen der geplanten Fusion**

## **5. Effects of the planned merger**

### **a) Auswirkungen auf die Gesellschaften**

### **a) Effects on the companies**

5.1. Die Fusion wird mit ihrer Eintragung in das Handelsregister beim Amt für Justiz des Fürstentums Liechtenstein wirksam. Mit Wirksamwerden der Fusion geht das Vermögen der Implantica MediSwiss AG als Ganzes einschliesslich der Verbindlichkeiten sowie sämtliche Rechte und Pflichten im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die Implantica AG als übernehmenden Rechtsträger über. Gleichzeitig erlischt die Implantica MediSwiss als Rechtsträger. Damit endet auch ohne weiteres die Organstellung der Mitglieder des jeweiligen Verwaltungsrats der Übertragenden Gesellschaft.

5.1. The merger shall become effective upon its entry in the Commercial Register at the Office of Justice of the Principality of Liechtenstein. When the merger becomes effective, the assets of Implantica MediSwiss AG as a whole, including the liabilities as well as all rights and obligations, shall be transferred to Implantica AG as the acquiring legal entity by way of universal succession. At the same time Implantica MediSwiss shall cease to exist as a legal entity. As a result, the position of the members of the respective board of directors of the transferring company shall also end.

5.2. Zwar wird die Fusion erst mit ihrer Eintragung in das Handelsregister beim Amt für Justiz des Fürstentums Liechtenstein wirksam. Sie wirkt jedoch wirtschaftlich auf den im Fusionsplan festgelegten Fusionsstichtag

5.2. The merger shall not take effect until it has been entered in the Commercial Register at the Office of Justice of the Principality of Liechtenstein. However, it has a retroactive economic effect on the merger date specified in the Merger Plan, i.e. from the merger date

zurück, d.h. ab dem Fusionsstichtag gelten alle Handlungen der Implantica MediSwiss AG als für Rechnung der Implantica AG vorgenommen.

- 5.3. Der Fusionsplan sieht als Fusionsstichtag den 01.07.2021 vor (Ziffer 4. des Fusionsplans). Nach Wirksamwerden der Fusion gelten daher alle ab dem 01.07.2021 vorgenommenen Handlungen der Implantica MediSwiss AG als für Rechnung der Implantica AG vorgenommen.

#### **b) Auswirkungen auf die Aktionäre**

- 5.4. Mit Wirksamwerden der Fusion werden die Aktionäre der Implantica MediSwiss AG Aktionäre der Implantica AG. Das Umtauschverhältnis der Aktien und die baren Zuzahlungen werden untenstehend näher erläutert (Ziff. c) und d)).

#### **c) Auswirkungen auf die Arbeitnehmerschaft**

- 5.5. Die Arbeitsverhältnisse der Mitarbeiter der Übertragenden Gesellschaft Implantica MediSwiss AG gehen gemäss § 1173a Art. 43 ABGB unter Vorbehalt des Ablehnungsrechts gemäss § 1173a Art. 43 Abs. 1 ABGB mit allen Rechten und Pflichten auf die Übernehmende Gesellschaft Implantica AG über. Die Arbeitsverhältnisse werden zu den bisherigen Bedingungen weitergeführt. Die Fusion hat für sie keine unmittelbaren rechtlichen, wirtschaftlichen oder sozialen Folgen. Infolge der Fusion sind keine sie betreffenden Massnahmen geplant. Einzig die Arbeitgeberin wird neu die Übernehmende Gesellschaft sein. Die Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer der Übertragenden Gesellschaft können gemäss Art. 351i PGR die Sicherstellung ihrer Forderungen aus Arbeitsvertrag verlangen.

- 5.6. Für die Rechte und Pflichten der Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer der Übernehmenden Gesellschaft Implantica AG ergeben sich durch die geplante Fusion keine Änderungen.

onwards all actions of Implantica MediSwiss AG shall be deemed to have been taken for the account of Implantica AG.

- 5.3. The Merger Plan provides for 01.07.2021 as the merger effective date (clause 4. of the Merger Plan). After the merger has become effective, all actions of Implantica MediSwiss AG taken after 01.07.2021 shall therefore be deemed to have been taken for the account of Implantica AG.

#### **b) Effects on the shareholders**

- 5.4. Upon the merger taking effect, the shareholders of Implantica MediSwiss AG shall become shareholders of Implantica AG. The share exchange ratio and the additional cash payments are explained in more detail below (items 7 and 8).

#### **c) Effects on Employees**

- 5.5. The employment relationships of the employees of the transferor company Implantica MediSwiss AG shall be transferred to the transferee company Implantica AG with all rights and obligations pursuant to § 1173a Art. 43 ABGB, subject to the right of refusal pursuant to § 1173a Art. 43 para. 1 ABGB. The employment relationships shall be continued under the previous conditions. The merger has no direct legal, economic or social consequences for them. No measures affecting them are planned as a result of the merger. Only the employer will now be the Transferee Company. The employees of the transferor company may request security for their claims under the employment contract in accordance with Art. 351i PGR.

- 5.6. The planned merger shall not result in any changes to the rights and obligations of the employees of the Transferee Company Implantica AG.

5.7. Die Übertragende Gesellschaft sowie die Übernehmende Gesellschaft orientieren ihre Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer über die Fusion und die weiteren wesentlichen Schritte im Zusammenhang mit der Fusion mittels entsprechenden Informationsschreiben.

**d) Auswirkungen auf die Gläubiger (Ziff. 13 des Fusionsplans)**

5.8. Durch die Fusion werden die Rechte der Gläubiger der Parteien nicht wesentlich berührt. Die Gläubiger der Übertragenden Gesellschaft Implantica MediSwiss AG werden neu eine Forderung gegenüber der Übernehmenden Gesellschaft Implantica AG haben. Die Übernehmende Gesellschaft verfügt dafür nach der Fusion über ein grösseres Haftungssubstrat. Das von der Übertragenden Gesellschaft zu übertragende Vermögen hat einen positiven Verkehrswert und auch bei der Übernehmenden Gesellschaft sind hinreichend Vermögensmittel vorhanden um zusammen sämtliche Gläubiger zu befriedigen oder ihnen Sicherheit zu leisten.

5.9. Gemäss Art. 351i PGR ist den Gläubigern der an der Fusion beteiligten Gesellschaften, wenn sie sich binnen sechs Monaten nach der Bekanntmachung der Eintragung der Fusion durch die Gesellschaft, deren Gläubiger sie sind, zu diesem Zweck melden, Sicherheit zu leisten, soweit sie nicht Befriedigung verlangen können. Dieses Recht steht den Gläubigern jedoch nur zu, wenn sie nachweisen, dass durch die Fusion die Erfüllung ihrer Forderungen gefährdet wird. Die Gläubiger sind in der Bekanntmachung der Eintragung auf dieses Recht hinzuweisen.

5.10. Durch die Fusion werden keine vertraglichen Kündigungsrechte ausgelöst.

**6. Erläuterung des Fusionsplans**

6.1. Nachfolgend werden die wesentlichen Regelungen des vom Verwaltungsrat der Übertragenden Gesellschaft Implantica MediSwiss AG und vom Verwaltungsrat der Übernehmenden Gesellschaft Implantica AG als

5.7. The Transferor Company as well as the Transferee Company shall inform their employees about the merger and the further essential steps in connection with the merger by means of corresponding information letters.

**d) Effects on Creditors (Clause 13 of the Merger Plan)**

5.8. The merger will not materially affect the rights of the parties' creditors. The creditors of the transferor company Implantica MediSwiss AG will subsequently have a claim against the transferee company Implantica AG. In return, the Transferee Company will hold more assets after the merger. The net assets to be transferred by the transferor company have a positive market value and the Transferee Company also has sufficient assets to satisfy all creditors together or to provide them with security.

5.9. Pursuant to Art. 351i PGR, the creditors of the companies involved in the merger must be provided with security if they come forward within six months of the announcement of the registration of the merger by the company of which they are creditors for this purpose, insofar as they cannot demand satisfaction. However, the creditors shall have this right only if they prove that the merger jeopardises the satisfaction of their claims. The creditors shall be informed of this right in the notice of registration.

5.10. The merger shall not trigger any contractual rights of termination.

**6. Explanation of the Merger Plan**

6.1. The main provisions of the draft Merger Plan (Annex /1) drawn up by the board of directors of the Transferor Company Implantica MediSwiss AG and the board of directors of the Transferee Company Implantica AG are explained below. The content requirements

Entwurf errichteten Fusionsplans (Anlage ./1) erläutert. Die inhaltlichen Anforderungen an den Fusionsplan ergeben sich aus Art. 351a PGR. Zur Wirksamkeit des Fusionsplans müssen die Generalversammlung der Implantica MediSwiss AG und die Generalversammlung der Implantica AG dem Fusionsplan zustimmen (vorbehaltlich Art. 351e Abs. 3 PGR). Zudem muss der Fusionsplan zu seiner Wirksamkeit vor einer liechtensteinischen Urkundsperson öffentlich beurkundet werden.

**a) Vermögensübertragung und Wirksamwerden der Fusion (Ziff. 1 und 2 des Fusionsplans)**

- 6.2. Die Implantica MediSwiss AG überträgt ihr Vermögen einschliesslich Verbindlichkeiten als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten unter Auflösung ohne Abwicklung Art. 351 Abs. 1 Ziff. 1 PGR im Wege der Fusion durch Übernahme auf die Implantica AG. Das Vermögen der Implantica MediSwiss AG mit allen Aktiven und Passiven geht mit Wirksamwerden der Fusion im Wege der Gesamtrechtsnachfolge (Universalsukzession) auf die Implantica AG über, ohne dass es noch weiterer Übertragungsakte bedarf.

Die Verschmelzung wird wirksam und die Implantica MediSwiss AG erlischt als Rechtsträger, wenn die Fusion in das Handelsregister beim Amt für Justiz des Fürstentums Liechtenstein eingetragen wird (Art. 351h PGR).

**b) Fusionsbilanz und Fusionsstichtag (Ziff. 3 und 4 des Fusionsplans)**

- 6.3. Der Fusion soll die als Anlage ./2 beigefügte Zwischenbilanz der Implantica MediSwiss AG zum 30.06.2021 als Fusionsbilanz zugrunde gelegt werden. Die Implantica AG wird die Aktiven und Passiven der Implantica MediSwiss AG zu bisherigen Buchwerten gemäss Fusionsbilanz per 30.06.2021 der Übertragenden Gesellschaft in ihre Bilanz aufnehmen.
- 6.4. Im Innenverhältnis zwischen der Übertragenden Gesellschaft Implantica MediSwiss AG und der Über-

for the Merger Plan result from Art. 351a PGR. For the Merger Plan to be effective, the general meeting of Implantica MediSwiss AG and the general meeting of Implantica AG must approve the Merger Plan (subject to Art. 351e para. 3 PGR). In addition, the Merger Plan must be publicly notarised before a Liechtenstein notary public in order to become effective.

**a) Transfer of Assets and Liabilities and Effectiveness of the Merger (Sections 1 and 2 of the Merger Plan)**

- 6.2. Implantica MediSwiss AG shall transfer its assets including liabilities as a whole with all rights and obligations under dissolution without liquidation Art. 351 para. 1 item 1 PGR by way of merger by takeover to Implantica AG. All assets and liabilities of Implantica MediSwiss AG shall be transferred to Implantica AG by way of universal succession when the merger becomes effective, without the need for any further acts of transfer.

The merger shall become effective and Implantica MediSwiss AG shall cease to exist as a legal entity when the merger is entered in the Commercial Register at the Office of Justice of the Principality of Liechtenstein (Art. 351h PGR).

**b) Merger Balance Sheet and Merger Effective Date (Sections 3 and 4 of the Merger Plan)**

- 6.3. The merger shall be based on the interim balance sheet of Implantica MediSwiss AG as of 30.06.2021, attached as Annex /2, as the merger balance sheet. Implantica AG shall include the assets and liabilities of Implantica MediSwiss AG in its balance sheet at previous book values according to the merger balance sheet as of 30.06.2021 of the Transferor Company.
- 6.4. In the internal relationship between the Transferor Company Implantica MediSwiss AG and the Transferee Company Implantica AG, 01.07.2021, 00:00

nehmenden Gesellschaft Implantica AG ist entsprechend dem Stichtag der Fusionsbilanz der 01.07.2021, 00:00 Uhr, als Stichtag für die Fusion massgeblich. Die Wirkungen der Fusion werden also im Innenverhältnis zwischen den Parteien auf diesen Zeitpunkt zurückbezogen mit der Folge, dass alle Geschäftsvorfälle der Implantica MediSwiss AG aus dem Zeitraum zwischen dem 01.07.2021, 00:00 Uhr, und dem Tag des Wirksamwerdens der Fusion durch Eintragung in das zuständige Handelsregister im Jahresabschluss der Implantica AG für das Geschäftsjahr 2021 berücksichtigt werden.

**c) Gegenleistung, Umtauschverhältnis und Modalitäten für den Umtausch (Ziff. 5 und 8 des Fusionsplans)**

- 6.5. Die Implantica AG gewährt mit Wirksamwerden der Fusion den Aktionären der Implantica MediSwiss AG als Gegenleistung für die Übertragung des Vermögens der Implantica MediSwiss AG Aktien an der Implantica AG im Umtauschverhältnis 1:2.5 (Class A Share) sowie 1:0.125 (Class B Share).
- 6.6. Die Aktionäre der Übertragenden Gesellschaft erhalten für jede Namenaktie an der Übertragenden Gesellschaft mit einem Nennwert von CHF 5.00 (Class A Share) zweieinhalb (2.5) Namenaktien der Übernehmenden Gesellschaft mit einem Nennwert von CHF 2.00.

Die Aktionäre der Übertragenden Gesellschaft erhalten für jede Namenaktie an der Übertragenden Gesellschaft mit einem Nennwert von CHF 0.05 (Class B Share) ein Achtel (0.125) Namenaktien der Übernehmenden Gesellschaft mit einem Nennwert von CHF 0.40.

Jene Aktionäre der Übertragenden Gesellschaft, die eine ungerade Anzahl an Class A Shares an der Übertragenden Gesellschaft halten, erhalten für das nicht gewährte Teilrecht von 0.5 Aktien an der Übernehmenden Gesellschaft jeweils eine Ausgleichszahlung.

hours, shall be the effective date for the merger in accordance with the effective date of the merger balance sheet. The effects of the merger shall therefore have retroactive effect as per that point in time in the internal relationship between the parties, with the consequence that all business transactions of Implantica MediSwiss AG from the period between 01.07.2021, 00:00 hours, and the day on which the merger becomes effective by entry in the competent commercial register shall be taken into account in the annual financial statements of Implantica AG for the financial year 2021.

**c) Consideration, exchange ratio and modalities for the exchange (Sections 5 and 8 of the Merger Plan)**

- 6.5. Implantica AG shall grant the shareholders of Implantica MediSwiss AG shares in Implantica AG at an exchange ratio of 1:2.5 (Class A Share) and of 1:0.125 (Class B Share) as consideration for the transfer of the assets of Implantica MediSwiss AG when the merger takes effect.
- 6.6. The shareholders of the Transferor Company shall receive two and a half (2.5) registered shares of the Transferee Company with a nominal value of CHF 2.00 for each registered share in the Transferor Company with a nominal value of CHF 5.00 (Class A Share).

The shareholders of the Transferor Company shall receive for each registered share in the Transferor Company with a nominal value of CHF 0.05 (Class B Share) one eighth (0.125) registered shares in the Transferee Company with a nominal value of CHF 0.40 each.

Those shareholders of the Transferor holding an uneven number of Class A Shares in the Transferor shall each receive a compensation payment for the partial right of 0.5 shares in the Transferee not granted.

- 6.7. Bei den zu gewährenden Aktien handelt es sich um die bislang von der Übertragenden Gesellschaft gehaltenen 33'750'000 Class A Shares und 56'250'000 Class B Shares.
- 6.8. Als unabhängiger Sachverständiger gemäss Art. 351c PGR hat die DELOITTE (LIECHTENSTEIN) AG, FL-0002.059.269-9, Kirchstrasse 3, 9490 Vaduz ("**Deloitte**") den Fusionsplan und insbesondere das oben genannte Umtauschverhältnis geprüft und dieses als vertretbar qualifiziert.
- 6.9. Mit Ausnahme der Anteile an der Implantica AG weist Implantica MediSwiss AG per 30.06.2021 Netto-Verbindlichkeiten in Höhe von CHF 196'609.00 auf. Diese Netto-Verbindlichkeiten wurden mit den jeweiligen Nominalwerten bewertet. Die Aktionäre der Übertragenden Gesellschaft haben sich verpflichtet, der Übernehmenden Gesellschaft mit Wirksamwerden der Fusion eine Entschädigungszahlung in Höhe von CHF 228'409.00 auszurichten, wobei CHF 196'609.00 für die Übernahme der Netto-Verbindlichkeiten und CHF 31'800.00 für den Nominalwert der in Ziff. 6.16 beschriebenen Optionsrechte ausgerichtet werden. Der Hauptaktionär und Gründer der Übertragenden Gesellschaft, Dr. Peter Forsell, hat sich verpflichtet, den gesamten Betrag von CHF 228'409.00 im Namen aller Aktionäre der Übertragenden Gesellschaft zu bezahlen. Aufgrund des oben beschriebenen Sachverhalts wurde auf die Anwendung einer Bewertungsmethode zur Bewertung der Anteile der Implantica MediSwiss AG und der Implantica AG verzichtet. Deloitte erachtet dies als sachgerecht und vertretbar. Folglich erachtet Deloitte die angewandte Methode zur Bestimmung des Umtauschverhältnisses für angemessen.
- 6.10. Der Verwaltungsrat der Übernehmenden Gesellschaft verpflichtet sich, nach Eintragung der Fusion im Handelsregister vorzukehren, dass die Aktionäre der Übertragenden Gesellschaft, die Class B Shares an der Übertragenden Gesellschaft halten und im Zuge der Fusion Class B Shares an der Übernehmenden Gesellschaft erhalten, ins Aktienbuch der Übernehmenden Gesellschaft eingetragen werden.
- 6.7. The shares to be granted are the 33,750,000 Class A Shares and 56,250,000 Class B Shares previously held by the Transferor Company.
- 6.8. As independent expert pursuant to Art. 351c PGR, DELOITTE (LIECHTENSTEIN) AG, FL-0002.059.269-9, Kirchstrasse 3, 9490 Vaduz ("**Deloitte**") audited the Merger Plan and in particular the above-mentioned exchange ratio and qualified the latter as reasonable.
- 6.9. Apart from the shares in Implantica AG, Implantica MediSwiss AG has net liabilities in the amount of CHF 196,609.00 as per 30 June 2021. These net liabilities were valued with their respective nominal values. The shareholders of the Transferor Company committed to make a compensation payment to the Transferee Company in the amount of CHF 228,409.00, where CHF 196,609.00 compensates for the net liability and CHF 31,800.00 for the nominal value of the option rights described in item 6.16. The main shareholder and founder of the Transferor Company, Dr Peter Forsell, committed to pay the full CHF 228,409.00 on behalf of all shareholders of the Transferor Company. Based on the above facts, the application of a valuation method for the valuation of the shares in Implantica MediSwiss AG and Implantica AG was waived. Deloitte regards this as appropriate and reasonable. Therefore, Deloitte qualifies the applied method for the determination of the exchange ratio as appropriate.
- 6.10. The board of directors of the Transferee Company undertakes, after registration of the merger in the commercial register, to ensure that the shareholders of the Transferor Company who hold Class B Shares in the Transferor Company and who receive Class B Shares in the Transferee Company in the course of the merger are entered in the share register of the Transferee Company.

6.11. Die Aktionäre der Übertragenden Gesellschaft, die Class A Shares an der Übertragenden Gesellschaft halten, erhalten ihre Aktien an der Übernehmenden Gesellschaft in Form von SDRs. Die Aktionäre der Übertragenden Gesellschaft haben Pareto zu diesem Zweck innerhalb von 30 Tagen nach Bekanntmachung der Fusion gemäss Art. 351h Abs. 5 PGR ihre Depotverbindung bekannt zu geben. Nach Eingang der Mitteilung über die Depotverbindung bei Pareto wird Pareto die entsprechenden SDRs unverzüglich auf den jeweiligen Depots der Aktionäre verbuchen.

6.12. Nach Eintragung der Fusion im Handelsregister wird Pareto die Teilrechte gemäss Ziff. 5.1 des Fusionsplans unverzüglich verkaufen und den dadurch erzielten Börsenpreis den jeweiligen Aktionären als Ausgleichszahlung überweisen.

**d) Abfindungszahlung (Ziff. 5 des Fusionsplans)**

6.13. Unter Zugrundelegung des oben erläuterten Austauschverhältnisses von 1:2.5 würden jene Aktionäre, die eine ungerade Zahl an Class A Shares der Übertragenden Gesellschaft halten, im Zuge der Fusion jeweils eine halbe Aktie an der Übernehmenden Gesellschaft erhalten. Da eine Ausgabe von halben Aktien jedoch nicht möglich ist, werden die entsprechenden Aktien nach Eintragung der Fusion verkauft und den betreffenden Aktionären eine Ausgleichszahlung in Höhe des dadurch erzielten Marktpreises gewährt.

**e) Gewinnberechtigung (Ziff. 5 des Fusionsplans)**

6.14. Die den Aktionären der Übertragenden Gesellschaft Implantica MediSwiss AG zu gewährenden Aktien der Übernehmenden Gesellschaft Implantica AG sind ab dem Fusionsstichtag 01.07.2021 gewinnbezugsberechtigt.

**f) Besondere Rechte (Ziff. 6 des Fusionsplans)**

6.15. Gemäss Art. 351a Abs. 1 Ziff. 7 PGR müssen die Rechte, die die übernehmende Gesellschaft einzelnen

6.11. The shareholders of the Transferor holding Class A Shares in the Transferor shall receive their shares in the Transferee in the form of SDRs. For this purpose, the shareholders of the Transferor Company shall notify Pareto of their Deposit Account Connection within 30 days after the announcement of the merger pursuant to art. 351h para. 5 PGR. Upon receipt of the Custody Account Connection Notice by Pareto, Pareto shall book the relevant SDRs into the respective securities accounts of the Shareholders without delay.

6.12. After registration of the Merger in the commercial register, Pareto shall sell the fractional rights pursuant to section 5.1 of the Merger Plan without delay and transfer the resulting stock exchange price to the respective shareholders as a compensation payment.

**d) Compensation Payment (Clause 5 of the Merger Plan)**

6.13. Based on the exchange ratio of 1:2.5 explained above, those shareholders holding an odd number of Class A Shares in the Transferor Company would each receive half a share in the Transferee Company in the course of the merger. However, since it is not possible to issue half shares, the relevant shares will be sold after registration of the merger and the shareholders concerned will be granted a compensatory payment in the amount of the market price thereby obtained.

**e) Entitlement to profits (section 5 of the Merger Plan)**

6.14. The shares of the Transferee Company Implantica AG to be granted to the shareholders of the transferor company Implantica MediSwiss AG shall be entitled to profits as of the merger date 01.07.2021.

**f) Special rights (section 6 of the Merger Plan)**

6.15. Pursuant to Art. 351a para. 1 no. 7 PGR, the rights granted by the Transferee Company to individual

Aktionären mit Sonderrechten und den Inhabern anderer Wertpapiere als Aktien gewährt bzw. der für diese Personen vorgeschlagenen Massnahmen, im Fusionsplan geregelt sein.

6.16. Ein ehemaliger Verwaltungsrat der Übertragenden Gesellschaft hat als Teil seiner Vergütung aufgrund eines Aktienoptionsplans 12'600 Aktienoptionen erhalten, die zum unentgeltlichen Erwerb der gleichen Anzahl an Aktien der Übertragenden Gesellschaft berechtigen. 6'240 dieser Aktienoptionen sind verfallen, 6'360 dieser Aktienoptionen sind noch ausübbar.

6.17. Den Inhabern von Optionsrechten zum Erwerb von Aktien an der Übertragenden Gesellschaft werden gleichwertige Rechte zum Erwerb von Aktien (SDRs) an der Übernehmenden Gesellschaft eingeräumt. Zur Sicherstellung der Gleichwertigkeit erhalten die Inhaber von entsprechenden Optionsrechten an der Übertragenden Gesellschaft für jede Option zum Erwerb einer Aktie an der Übertragenden Gesellschaft analog zu Ziff. 6.5 des Fusionsplans eine Option zum Erwerb von zweieinhalb (2.5) Aktien an der Übernehmenden Gesellschaft. Die Optionsrechte an der Übernehmenden Gesellschaft werden ebenso zum unentgeltlichen Erwerb der gleichen Anzahl an Aktien der Übernehmenden Gesellschaft berechtigen.

Halbe Aktien werden nicht ausgegeben. Stattdessen erhalten die betreffenden Optionsinhaber anstatt der Ausgabe einer halben Aktie eine Ausgleichszahlung in Höhe des halben Marktpreises einer Aktie zum Zeitpunkt der Ausübung der Option.

6.18. Abgesehen von den unter Ziff. 6.16 (Ziff. 6.15 des Fusionsplans) erwähnten Sonderrechten gibt es im Rahmen dieser Fusion bei der Übertragenden Gesellschaft keine Inhaber von Sonderrechten, von Anteilen ohne Stimmrecht oder von Genuss scheinen im Sinne von Art. 351a Abs. 2 Ziff. 7 PGR. Vorbehaltlich Ziff. 6.17 (Ziff. 6.2 des Fusionsplans) sind auch keine besonderen Massnahmen für diese Personen im Rahmen der Fusion vorgeschlagen oder vorgesehen.

shareholders with special rights and to holders of securities other than shares, or the measures proposed for these persons, must be set out in the Merger Plan.

6.16.A former director of the Transferor Company has received as part of his remuneration under a share option plan 12,600 of share options entitling him to acquire the same number of shares in the Transferor Company free of charge. 6'240 of these share options are forfeited, while 6'360 of these share options are vested.

6.17.The holders of option rights to acquire shares in the Transferor Company shall be granted equivalent rights to acquire shares (SDRs) in the Transferee Company. To ensure equivalence, the holders of corresponding option rights in the Transferor Company shall receive one option to acquire two and a half (2.5) shares in the Transferee Company for each option to acquire one share in the Transferor Company analogous to section 5.1 of the Merger Plan. The option rights in the Transferee Company will also entitle to acquire the same number of shares in the Transferee Company free of charge.

Half Shares will not be issued. Instead of the issue of half a share, the relevant option holders shall receive a compensation payment in the amount of half the market price of a share at the time of the exercise of the option.

6.18.Apart from the special rights mentioned under section 6.16 (item 6.1 of the Merger Plan), there are no holders of special rights, of shares without voting rights or of participation certificates within the meaning of art. 351a para. 2 item 7 PGR in the context of this merger at the Transferor Company. Subject to Clause 6.17 (Clause 6.2 of the Merger Plan), no special measures are proposed or envisaged for these persons in the context of the merger.

**g) Keine besonderen Vorteile (Ziff. 7 des Fusionsplans)**

- 6.19. Gemäss Art. 351a Abs. 1 Ziff. 8 PGR müssen darüber hinaus etwaige besondere Vorteile für den dort genannten Personenkreis im Fusionsplan genannt werden.
- 6.20. Den Mitgliedern der Verwaltungs-, Leitungs- und/oder Kontrollorgane der Parteien werden aus oder im Zusammenhang mit der geplanten Fusion keine besonderen Vorteile gemäss Art. 351a Abs. 2 Ziff. 8 PGR gewährt.
- 6.21. Dem den Fusionsplan für die fusionierenden Parteien gemäss Art. 351c PGR prüfenden Sachverständigen wird aus oder im Zusammenhang mit der geplanten Fusion kein besonderer Vorteil gewährt.

**h) Einsichtsrecht (Ziff. 9 des Fusionsplans)**

- 6.22. Ziff. 9 des Fusionsplans gibt die gesetzliche Regelung wieder, die die Vorgaben für die Vorbereitung der Generalversammlung zwecks Genehmigung des Fusionsplans normiert (Art. 351d PGR).
- 6.23. Der Fusionsplan wird mindestens einen Monat vor den Generalversammlungen der sich fusionierenden Gesellschaften, die über den Fusionsplan beschliessen sollen, durch das Handelsregister öffentlich beurkundet und im Sinne von Art. 958 Ziff. 2 PGR bekannt gemacht.
- 6.24. Mindestens einen Monat vor den Generalversammlungen, der sich fusionierenden Gesellschaften, die über den Fusionsplan beschliessen sollen, sind zudem am Sitz der Gesellschaften der Fusionsplan, die Jahresrechnungen und die Jahresberichte der an der Fusion beteiligten Gesellschaften für die letzten drei Geschäftsjahre, dieser Fusionsbericht sowie der Prüfungsbericht gemäss Art. 351c PGR zur Einsicht aufzulegen.

**i) Verwaltungsrat (Ziff. 10 des Fusionsplans)**

**g) No special benefits (para. 7 of the Merger Plan)**

- 6.19. Pursuant to Art. 351a para. 1 item 8 PGR, any special benefits for the group of persons mentioned therein must also be mentioned in the Merger Plan.
- 6.20. No special benefits pursuant to art. 351a para. 2 no. 8 PCR shall be granted to the members of the administrative, management and/or controlling bodies of the parties out of or in connection with the planned merger.
- 6.21. The expert auditing the Merger Plan for the merging parties pursuant to art. 351c PGR shall not be granted any special benefit arising from or in connection with the planned merger.

**h) Right of inspection (para. 9 of the Merger Plan)**

- 6.22. Clause 9 of the Merger Plan reproduces the statutory provision which sets out the requirements for the preparation of the general meeting for the purpose of approving the Merger Plan (art. 351d PGR).
- 6.23. The Merger Plan shall be publicly certified by the commercial register at least one month before the general meetings of the merging companies which are to decide on the Merger Plan and shall be published in accordance with art. 958 para. 2 PGR.
- 6.24. At least one month before the general meetings of the merging companies which are to decide on the Merger Plan, the Merger Plan, the annual accounts and the annual reports of the companies involved in the merger for the last three financial years, this merger report and the audit report pursuant to Art. 351c PGR shall be made available for inspection at the registered office of the companies.

**i) Board of Directors (Clause 10)**

6.25. Ziff. 10 des Fusionsplans hält lediglich klarstellend fest, dass sich durch die gegenständliche Fusion nichts an der Zusammensetzung des Verwaltungsrats der Implantica AG ändert. Es bleibt somit bei der in Ziff. 3.1 dargelegten Zusammensetzung.

**j) Zustimmungserfordernisse, Anmeldung beim Handelsregister (Ziff. 11 und 12)**

6.26. Ziff. 11 des Fusionsplans gibt die gesetzliche Regelung wieder, wonach der Fusionsplan zu seiner Wirksamkeit der Zustimmung der Generalversammlung der Implantica MediSwiss AG und der Generalversammlung der Implantica AG bedarf (vorbehaltlich Art. 351e Abs. 3 PGR). Gemäss Art. 351e Abs. 3 PGR ist die Zustimmung der Generalversammlung der übernehmenden Gesellschaft nicht erforderlich, wenn die Bekanntmachung des Fusionsplans durch die übernehmende Gesellschaft mindestens einen Monat vor der Generalversammlung der übertragenden Gesellschaft, die über den Fusionsplan beschliessen soll, erfolgt und wenn jeder Aktionär der übernehmenden Gesellschaft zu diesem Zeitpunkt am Sitz der Gesellschaft in die Unterlagen gemäss Art. 351d Abs. 2 PGR Einsicht nehmen kann. In Fällen des Art. 351e Abs. 3 PGR können ein oder mehrere Aktionäre, die zusammen mindestens 5% des Aktienkapitals der übernehmenden Gesellschaft vertreten, die Einberufung einer Generalversammlung verlangen, in der über die Zustimmung zum Fusionsplan beschlossen wird.

6.27. Ziff. 12 des Fusionsplans bezieht sich auf die gesetzliche Regelung in Art. 351g PGR, wonach die Auflösung der übertragenden Gesellschaft und die Übernahme ihres Vermögens durch die andere Gesellschaft von jeder bezüglichen Verwaltung zur Eintragung in das Handelsregister anzumelden ist. Mit der Eintragung der Fusion erlischt die übertragende Gesellschaft.

**7. Hinweis auf behördliche Bewilligungen**

Die geplante Fusion muss in keinem Land von den Wettbewerbsbehörden genehmigt werden.

6.25. Section 10 of the Merger Plan merely clarifies that the composition of the board of directors of Implantica AG will not change as a result of the merger. The composition set out in section 3.1 therefore remains unchanged.

**j) Approval Requirements, Registration with the Commercial Register (Clauses 11 and 12)**

6.26. Clause 11 of the Merger Plan reflects the legal provision according to which the Merger Plan requires the approval of the general meeting of Implantica MediSwiss AG and the general meeting of Implantica AG in order to become effective (subject to Art. 351e para. 3 PGR). Pursuant to Art. 351e para. 3 PGR, the approval of the general meeting of the Transferee Company is not required if the announcement of the Merger Plan by the Transferee Company is made at least one month before the general meeting of the transferring company which is to decide on the Merger Plan and if every shareholder of the Transferee Company can inspect the documents pursuant to Art. 351d para. 2 PGR at the registered office of the company at that time. In cases of art. 351e par. 3 PGR, one or more shareholders who together represent at least 5% of the share capital of the Transferee Company may request that a general meeting be convened to decide on the approval of the Merger Plan.

6.27. Point 12 of the Merger Plan refers to the legal provision in Art. 351g PGR, according to which the dissolution of the transferring company and the takeover of its assets by the other company must be notified by each relevant administration for entry in the commercial register. With the registration of the merger, the transferring company ceases to exist.

**7. Reference to regulatory approvals**

The proposed merger does not need to be approved by the competition authorities in any country.

## **Anlagen**

### Anlage ./1:

Entwurf des Fusionsplans

### Anlage ./2:

Zwischenbilanz der Implantica MediSwiss AG per  
30.06.2021

*Unterschriften nächste Seite*

## **Annexes**

### Annex ./1:

Draft Merger Plan

### Annex ./2:

Interim balance sheet of Implantica MediSwiss AG as of  
30.06.2021

*Signatures next page*

**Implantica AG**  
**Implantica MediSwiss AG**

Oslo, Aug 11, 2021  
Ort / Datum (Place / Date)

Liselott Kilaas  
Liselott Kilaas

Stockholm Aug 10, 2021  
Ort / Datum (Place / Date)

Johan Bojs  
Johan Bojs