

APTAHEM AB

Förenklat informationsdokument avseende företrädesemission av units

16 september 2026

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta förenklade informationsdokument, upprättat i enlighet med Spotlight Stock Markets regelverk, ("**Informationsdokumentet**") kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag. Mottagare av Informationsdokumentet i de jurisdiktioner där Informationsdokumentet har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av Informationsdokumentet ansvarar för att använda Informationsdokumentet och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Informationsdokumentet har upprättats av Aptahem AB ("**Aptahem**" eller "**Bolaget**") med anledning av förestående nyemission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner, i Bolaget om cirka 15,6 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("**Erbjudandet**" eller "**Företrädesemissionen**").

Informationsdokumentet utgör inte ett erbjudande att förvärva eller teckna aktier eller andra värdepapper emitterade av Bolaget, varken från Bolaget eller från någon annan, i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara i strid med gällande regler eller kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder. Informationsdokumentet är inte ett prospekt i den mening som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Inget prospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med företrädesemissionen som beskrivs i Informationsdokumentet. I varje EES-medlemsstat riktar sig detta dokument endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

Informationsdokumentet utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i Informationsdokumentet får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas Informationsdokumentet, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "**relevanta personer**"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och

kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på Informationsdokumentet och inte heller agera eller förlita sig på det.

En investering i värdepapper är förenad med risker. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Innehållet på Bolagets webbplats utgör inte en del av Informationsdokumentet och framåtriktade uttalanden i Informationsdokumentet utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling utan endast Bolagets bedömningar vid tidpunkten för Informationsdokumentet och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttrycks i framåtriktad information.

Bolaget anser att det bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("**FDI-lagen**"). En investering genom Företrädesemissionen kan vara anmälningspliktig. I det fall en investering är anmälningspliktig måste den, innan den genomförs, anmälas till Inspektionen för Strategiska Produkter (ISP). Varje investerare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen i förhållande till Företrädesemissionen för den enskilde investeraren.

Information om emittenten

Aptahem är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige och registrerades vid Bolagsverket den 5 maj 2014. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Aptahem AB är moderbolaget i en koncern som innefattar två bolag per dagen för Informationsdokumentet. Aptahem AB är moderbolag till det vilande helägda dotterbolaget Aptahem Finans AB, med organisationsnummer 559060–1448. Dotterbolaget ägs till 100 procent av Aptahem AB. Bolagets organisationsnummer är 556970–5782 och Bolagets LEI-kod är 549300IVD1BY4CJM5040. Adressen till Bolagets hemsida är: www.aptahem.com.

Styrelsens ansvarsförklaring

Styrelsen för Aptahem är ensamt ansvarig för innehållet i Informationsdokumentet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Behörig myndighet

Finansinspektionen är behörig myndighet i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Detta Informationsdokument utgör inte ett prospekt i den mening som avses i Prospektförordningen och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Efterlevnad av rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information

Styrelsen för Aptahem intygar att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldighet att offentliggöra information under hela den period då Bolagets aktier har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med sina skyldigheter att löpande offentliggöra information finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.aptahem.com. Bolagets senast upprättade prospekt enligt Prospektförordningen finns tillgängligt i Finansinspektionens prospektarkiv och på Bolagets webbplats.

Uttalande om uppskjutet offentliggörande av insiderinformation

Styrelsen bekräftar att Bolaget vid tidpunkten för erbjudandet till allmänheten inte har beslutat om något uppskjutet offentliggörande av insiderinformation i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU)nr 596/2014. Den obligatoriska information som emittenten offentliggör i enlighet med sina skyldigheter att offentliggöra löpande information, samt det senaste prospektet och informationsdokumentet enligt Bilaga IX som Aptahem offentliggjort, finns tillgängligt på Bolagets hemsida: www.aptahem.com/sv/investerare/.

Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikvid

Aptahem är ett bioteknikbolag i klinisk fas vars syfte är att tillgodose det globala behovet av läkemedel inom akuta inflammatoriska tillstånd såsom sepsis och relaterade tillstånd. Sepsis, tidigare kallat blodförgiftning, drabbar varje år närmare 50 miljoner människor, varav elva miljoner dör. Trots sjukdomens omfattning saknas idag godkända läkemedel som effektivt behandlar själva sjukdomsprocessen. Många patienter som överlever sepsis drabbas av livslånga komplikationer.

Bolagets huvudkandidat Apt-1 har redan genomgått en klinisk fas 1-studie med god säkerhet och tolerabilitet, utan rapporterade allvarliga biverkningar, vilket utgör grunden för den fortsatta kliniska utvecklingen.

En fokuserad strategi med två tydliga inriktningar: klinisk utveckling och partnering

Under det senaste året har Aptahem utvärderat och renodlat sin strategi för att skapa aktieägarvärde. Där Bolagets tidigare inriktning var bredare, drivs arbetet numera längs två tydligt definierade och parallella spår: ett kliniskt spår och ett partneringspår. Båda spåren kan vart och ett generera flera konkreta, verifierbara värdehändelser under den kommande perioden.

Målsättningen är att förbereda och möjliggöra nästa avgörande kliniska utvecklingssteg för Apt-1, en fas 2-studie inriktad på att generera en första klinisk effektsignal hos patienter. Strategin bygger på en resurseffektiv samarbetsmodell där Aptahems kapital kan kombineras med extern vetenskaplig och klinisk kompetens, infrastruktur, tillgång till patienter, studieresurser och kompletterande finansieringsmöjligheter.

Den slutliga utformningen och ansvarsfördelningen av nästa kliniska utvecklingssteg kommer att anpassas efter vald indikation, studieupplägg, samarbetspartner och finansieringsmodell. Därigenom skapas flexibilitet att genomföra nästa kliniska steg utan att Aptahem behöver bygga upp en omfattande och kostsam intern klinisk organisation.

Parallellt har Bolaget breddat det potentiella indikationsområdet för Apt-1 till att, utöver sepsis, även omfatta bland annat inflammatoriska njursjukdomar, akut njurskada (AKI) och urogenitala akutillstånd. Syftet med renodlingen är att koncentrera Bolagets begränsade resurser dit de gör störst skillnad och där de skapar mest aktieägarvärde.

Det kliniska spåret

Det kliniska spåret handlar om att, tillsammans med akademiska kliniska företrädare, forma och möjliggöra patientstudier med Apt-1, med målsättningen att ta nästa steg mot en fas 2-studie. Aptahem är redan i dialog med flera universitetsforskare och sjukhus i syfte att bygga vetenskaplig evidens kring Apt-1, utan att Bolaget för den skull behöver bygga upp en motsvarande kostsam intern klinisk organisation.

Genom dessa samarbeten kan Aptahems egna resurser förstärkas med extern specialistkompetens, klinisk infrastruktur, patientunderlag, studieresurser och möjliga finansieringskällor. De olika parternas bidrag kan anpassas efter respektive studies förutsättningar och behöver därmed inte enbart bestå av direkt finansiering.

Arbetet omfattar bland annat prioritering av indikation och studieupplägg, vetenskapliga och regulatoriska förberedelser, CMC-relaterade aktiviteter, etablering av kliniska samarbeten samt arbete för att säkra en lämplig finansierings- och genomförandemodell.

Målsättningen är att föra programmet fram till studieinitiering och därefter patientrekrytering. Studierna kan därtill ge tidiga kliniska datapunkter och, om studieupplägget medger det, även interimdata före en fullständig studieavläsning, vilket kan utgöra viktiga och tidiga signaler för både marknaden och potentiella samarbetspartners.

Partneringspåret

Partneringspårets syfte är att identifiera en industriell partner för Apta-1 i form av en licenstagare, en samarbetspartner för vidareutveckling, eller i förlängningen en köpare av tillgången eller delar av verksamheten. Arbetet drivs parallellt längs två kompletterande linjer. Dels genom Jarlen Capital, som på uppdrag av Aptahem aktivt identifierar och bearbetar potentiella strategiska partners bland läkemedelsbolag och andra industriella aktörer. Jarlen Capitals ersättning är helt success-baserad och utgår endast om ett avtal faktiskt genomförs och Aptahem erhåller en up-front betalning, vilket säkerställer att Jarlens intressen är direkt sammanlänkade med Bolagets framgång. Dels fortsätter Aptahem parallellt sitt eget direkta arbete med att bearbeta läkemedelsbolag och andra strategiska aktörer.

Två spår som förstärker varandra

De två spåren är inte fristående från varandra utan förstärker varandra ömsesidigt. Positiva kliniska datapunkter från det kliniska spåret kan stärka Bolagets förhandlingsposition och attraktionskraft i partneringsprocesser, samtidigt som en framgångsrik partneraffär kan tillföra kapital och extern validering som i sin tur ger finansiell uthållighet att driva den kliniska utvecklingen vidare. Genom att arbeta längs båda spåren parallellt, snarare än sekventiellt, skapar Aptahem flera möjliga vägar till värdeskapande händelser under den kommande perioden, samtidigt som Bolaget minskar sitt beroende av tidpunkten och utfallet i ett enskilt utvecklings- eller partnerinitiativ.

Användande av emissionslikvid

Aptahem drivs med en kostnadsoptimerad organisation, vilket möjliggör ett fokuserat arbete med de två strategiska spåren som beskrivits ovan. Styrelsen har beslutat om Företrädesemissionen i syfte att stärka Aptahems finansiella uthållighet och ge Bolaget möjlighet att driva det kliniska- som partneringspåret parallellt med bibehållen kostnadsdisciplin.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 15,6 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden efter emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK, disponeras för följande ändamål, angivna i prioritetsordning med uppskattad fördelning av emissionslikviden angiven i procent:

- **Klinisk utveckling och förberedelser för patientstudier – 50%**
Fortsatta samarbeten med universitet, sjukhus, forskningsinstitutioner och kliniska företrädare samt prioritering av indikation, utformning av studieupplägg och genomförande av kliniska, regulatoriska, vetenskapliga och CMC-relaterade förberedelser. Kapitalet ska användas för att föra Apta-1 närmare en fas 2-studie och, beroende på vald samarbets- och finansieringsmodell, möjliggöra studieinitiering och kliniska värdehandlingar såsom godkänd studiedokumentation, studiestart och tidiga kliniska datapunkter.
- **Finansiell stabilitet och operativ styrka – 35%**
Stärka Aptahems finansiella ställning och skapa handlingsutrymme att fullt ut fokusera på värdeskapande aktiviteter, med bibehållen kostnadsdisciplin i en kapitaleffektiv organisation, samt täcka allmänna bolagsändamål och löpande verksamhet.
- **Partnerskap och strategiska transaktioner – 15%**
Fortsatt identifiering, bearbetning och fördjupning av dialoger med potentiella strategiska partners, dels via Jarlen Capital, dels genom Bolagets egna direkta partnerarbete – inklusive

riktad affärsutveckling, due diligence och datarumsprocesser – i syfte att realisera en licensiering, samutveckling eller annan strategisk affär.

Genom Företrädesemissionen emitteras vederlagsfritt teckningsoptioner av serie TO9 ("**Teckningsoptionerna**") vilka vid fullt utnyttjande kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt cirka 6,5 MSEK, beräknat på en teckningskurs vid utnyttjandet om 0,50 SEK. Teckningsperioden för Teckningsoptionerna är beroende av teckningsgraden i Företrädesemissionen. Teckningskursen vid utnyttjande av Teckningsoptionerna uppgår till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under en mätperiod som kommer infalla närmast innan teckningsperioden för utnyttjandet av Teckningsoptionerna, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,50 SEK. Likviden från utnyttjandet av Teckningsoptionerna avses att användas med motsvarande fördelning som för likviden i Företrädesemissionen.

Villkor för erbjudandet

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 21 september 2026 är införd som aktieägare enligt den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till sina befintliga aktieinnehav i Bolaget på avstämningsdagen. Innehav av en (1) aktie per avstämningsdagen berättigar innehavaren till en (1) uniträtt, varvid två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit bestående av tre (3) nya aktier och en (1) teckningsoption av serie TO9.

Emissionsbelopp

Erbjudandet omfattar högst 12 966 558 units, motsvarande en emissionslikvid om högst cirka 15,6 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 21 september 2026. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 17 september. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 september 2026.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,20 SEK per unit, vilket motsvarar 0,40 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 23 september 2026 till och med den 7 oktober 2026. Under denna period kan också anmälan om teckning av units göras utan stöd av uniträtter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den sista dagen av teckningsperioden, dvs. den 7 oktober 2026. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, www.aptahem.com.

Teckningsoptioner av serie TO9

Teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Spotlight efter att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket. ISIN-kod för teckningsoptionerna är SE0030587200. Teckningsperioden och teckningskursen för nya aktier med stöd av Teckningsoptionerna ska vara beroende av teckningsgrad i Företrädesemissionen enligt nedan.

Företrädesemissionen tecknas till mindre än 40 procent

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mindre än 40 procent ska teckningsperioden för utnyttjandet av Teckningsoptionerna löpa under tiden från och med den 1 mars 2027 till och med den 15 mars 2027.

Teckningskursen för teckning av aktier med stöd av Teckningsoptioner ska uppgå till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 11 februari 2027 till och med den 25 februari 2027, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,50 SEK.

Företrädesemissionen tecknas till 40-70 procent

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 40 procent men mindre än 70 procent ska teckningsperioden för utnyttjandet av Teckningsoptionerna löpa under tiden från och med den 1 juni 2027 till och med den 15 juni 2027.

Teckningskursen för teckning av aktier med stöd av Teckningsoptioner ska uppgå till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 14 maj 2027 till och med den 28 maj 2027, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,50 SEK.

Företrädesemissionen tecknas till mer än 70 procent

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 70 procent ska teckningsperioden för utnyttjandet av Teckningsoptionerna löpa under tiden från och med den 1 september 2027 till och med den 15 september 2027.

Teckningskursen för teckning av aktier med stöd av Teckningsoptioner ska uppgå till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 16 augusti 2027 till och med den 30 augusti 2027, dock lägst aktiens kvotvärde och högst 0,50 SEK.

Handel med uniträtter (UR)

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med 23 september 2026 till och med den 2 oktober 2026 under beteckningen APTA UR. ISIN-kod för uniträtterna är SE0030587184. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som inte har sålts senast den 2 oktober 2026 eller utnyttjats för teckning av units senast den 7 oktober 2026, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det antal units som kan tecknas i Företrädesemissionen. Avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Teckning av units i Företrädesemissionen med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

- (i) Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas för teckning. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.
- (ii) Anmälningssedeln märkt "Teckning av units med stöd av uniträtter" ska användas om uniträtter har köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade units i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.

Särskild anmälningssedel och betalning ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 svensk tid den 7 oktober 2026. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas, övriga anmälningssedlar kommer därmed lämnas utan hänseende. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

- Särskild anmälningssedel kan beställas från Eminova Fondkommission via telefon eller e-post. Ifylld särskild anmälningssedel ska antingen skickas via e-post till info@eminova.se eller via post eller lämnas till: Eminova Fondkommission AB, Ärende: Aptahem, Biblioteksgatan 3, 3tr, 111 46 Stockholm.

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckningsberättigade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta emissionsredovisningen kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

BIC/SWIFT: SWEDSESS

IBAN: SE39 8000 0890 1188 4765 6991

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt.

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Eminova på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt ska vara Eminova tillhanda senast klockan 15.00 den 7 oktober 2026. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Likvid ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Utspädning till följd av Företrädesemissionen

Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget kommer att öka med högst 38 899 674 aktier, från 25 933 116 aktier till 64 832 790 aktier. Företrädesemissionen innebär vidare att aktiekapitalet kommer öka med högst 7 779 934,80 SEK, från 5 186 623,20 SEK till 12 966 558 SEK. Det

motsvarar en utspädningseffekt om högst 60 procent av det totala antalet aktier respektive röster i Bolaget.

Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Vid utnyttjande av Teckningsoptionerna som emitteras i Företrädesemissionen kommer antalet aktier att öka med ytterligare högst 12 966 558 aktier och aktiekapitalet att öka med ytterligare högst 2 593 311,60 SEK. Det motsvarar en ytterligare utspädningseffekt om högst cirka 16,7 procent av det totala antalet aktier respektive röster i Bolaget.

Den totala utspädningseffekten i Företrädesemissionen samt vid utnyttjande av samtliga tillhörande Teckningsoptioner är därmed högst cirka 66,7 procent av det totala antalet aktier respektive röster i Bolaget.

Aktieägare bosatta i utlandet

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

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Handel med BTU kommer att äga rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 23 september 2026 fram till omkring vecka 43 2026 under beteckningen APTA BTU. ISIN-koden för BTU är SE0030587192.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats vid Bolagsverket.

Leverans av units

Omkring sju bankdagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 43, 2026, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Krav på NID-nummer och LEI-kod

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Om sådant nummer inte anges kan Eminova Fondkommission vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln. Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som behövs för att kunna utföra en värdepapperstransaktion åt den juridiska personen i fråga.

Villkor för hantering av felaktig, oidentifierbar eller för sent inkommen betalning – tecknare/investerare

I det fall kunden betalar in ett för högt och därmed felaktigt belopp eller betalar in för sent, kommer Eminova Fondkommission inte att återbetala belopp understigande 10 SEK. Kunden förlorar, genom sin felaktiga inbetalning, sin rätt att göra anspråk på beloppet. För belopp på 10 SEK eller mer kan kunden kontakta Eminova Fondkommission för att få överskjutande belopp återfört till det konto betalningen kommit från. Inbetalaren behöver lämna underlag som visar inbetalt belopp, till vilket konto betalningen gjordes, när och från vilket konto betalningen gjordes samt vem som äger kontot. Eminova Fondkommission kommer inte att betala ut beloppet till något annat konto. Anspråkrätten för belopp 10-100 SEK kvarstår i ett års tid från inbetalningens datum. Anspråkrätten för belopp överstigande 100 SEK kvarstår i tio år från inbetalningens datum. Efter det att anspråkrätten förfallit avregistreras beloppet från kunden.

I det fall inbetalningen inte går att identifiera och koppla till en kund kommer beloppet att registreras under "okända ägare". Det åligger inbetalaren att kontakta Eminova Fondkommission för att göra anspråk på beloppet. Samma villkor, beloppsgränser och anspråkrätt gäller som i stycket ovan.

Eminova Fondkommission kommer inte, på eget initiativ, kontakta kunder eller andra som betalat in ett felaktigt belopp, ett belopp som inte går att identifiera eller betalat in för sent, för att återbetala överskjutande belopp. Detta ansvar åligger inbetalaren.

Kontakt sker via mail: info@eminova.se med ref. INBETALNING.

Aktiebok och tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt. Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Informationsdokumentet.

Eminova Fondkommission förbehåller sig rätten att bortse från anmälningar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas. Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 43, 2026.

Då Bolaget anses bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av Inspektionen för strategiska produkter (ISP). Bolaget kommer senast i samband med offentliggörandet av Informationsdokumentet publicera mer information om detta på Bolagets webbplats, www.aptahem.com.

Riskfaktorer

En investering i Aptahems värdepapper innefattar olika risker. Riskfaktorerna som anges nedan är begränsade till sådana risker som Aptahem bedömer är väsentliga och specifika för Bolaget och dess värdepapper. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för offentliggörandet av Informationsdokumentet.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Risker relaterade till prekliniska och kliniska studier

Aptahem arbetar uteslutande med läkemedelsutveckling och i Bolagets portfölj av läkemedelskandidater ingår huvudkandidaten Apta-1. Innan en behandling kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas för varje enskild indikation. Per dagen för Informationsdokumentet har Aptahem genomfört en fas 1-studie i friska försökspersoner samt rapporterat till myndigheten. Syftet med studien var att utvärdera säkerhet och tolerabilitet. Fas 1-studien på friska frivilliga visade även indikationer på läkemedelseffekt då en av försökspersonerna hade förhöjda inflammatoriska värden före dosering

och i detta fall associerades dosering med Apta-1 med snar reducering av inflammatoriska parametrar. Detta indikerar att Apta-1 potentiellt kan motverka inflammatoriska reaktioner i individer med pågående inflammation.

Eftersom Aptahem befinner sig i klinisk utvecklingsfas går det inte med säkerhet att fastställa att Bolaget kommer att ta läkemedelskandidaten Apta-1 genom samtliga kliniska faser (fas 2–3 studier i patienter). Det finns en risk att de planerade studierna inte kommer att indikera tillräcklig effektiv behandling för att kunna erhålla marknadsgodkännande.

Det faktum att Bolaget befinner sig i en relativt tidig klinisk fas gör att det kan vara svårt att utvärdera Aptahems försäljningspotential. Det finns utifrån detta en risk att intäkter helt eller delvis uteblir, vilket skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Aptahems intjäningsförmåga. Kliniska studier är oftast förknippade med osäkerhet och risk avseende tidsplaner och resultat i studierna. Det finns en risk att Aptahem kan komma att behöva genomföra mer omfattande studier på grund av myndighetskrav än vad som i dagsläget bedöms vara behövligt, vilket kan fördröja processen samt föranleda bland annat ökade kostnader, försenad kommersialisering och i förlängningen reducerat eller uteblivet kassaflöde.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till rekrytering av försökspersoner eller patienter

Bolaget genomför kliniska studier där det generellt krävs noggrant urval av patientgrupper vilket medför att antalet möjliga patienter för rekrytering till studier kan bli begränsat. För det fall patientrekryteringen inte kan ske på grund av att exempelvis fler kliniker behöver inkluderas eller konkurrens från andra kliniska studier, kan detta leda till förseningar eller avbrott. Detta kan i sin tur medföra att det kliniska utvecklingsarbetet blir mer kostsamt än planerat och förväntade försäljningsintäkter kommer därmed försenas och skjutas på framtiden.

Dessa risker gäller även för Bolagets framtida kliniska studier med Apta-1. Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till utebliven lansering och/eller utebliven försäljning/utlicensiering av läkemedelskandidat

Aptahem har ännu inte lanserat något läkemedel på marknaden, varken enskilt eller via samarbetspartners, och har därför ännu inte bedrivit någon försäljning eller genererat några försäljningsintäkter, varför det kan vara svårt att utvärdera Bolagets försäljningspotential. I klinisk fas finns risker som bland annat innebär att utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidat Apta-1 kan komma att läggas ner innan läkemedelskandidaten har nått marknaden.

Detta medför en risk att Bolagets intäkter helt eller delvis kan komma att utebli, vilket således kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter. Därtill innefattar Bolagets framtidsplaner en potentiell försäljning eller utlicensiering av Bolagets läkemedelskandidater. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas attrahera någon köpare eller licenstagare av Bolagets läkemedelskandidater, vilket kan resultera i att framtida intäkter av denna anledning fördröjs alternativt, helt eller delvis, uteblir.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till beroende av nyckelpersoner och kvalificerade medarbetare

Aptahem drivs av en kostnadseffektiv och relativt sett begränsad organisation. Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av den kunskap, erfarenhet och det engagemang som

nyckelpersoner besitter. Dessa nyckelpersoner har betydande kompetens och erfarenhet avseende läkemedelsutveckling och de behandlingsområden som Bolaget inriktar sig på. Om Bolaget framöver inte kan behålla dessa nyckelpersoner, eller inte lyckas rekrytera nya kvalificerade medarbetare i den utsträckning och på de villkor som behövs, kan detta leda till att Bolagets strategi och utvecklingsmål inte uppfylls, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att kommersialisera sina läkemedelskandidater och därmed påverka Bolagets lönsamhet och framtida intjäningsförmåga.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en betydande negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till biverkningar

Aptahem har avslutat och slutrapporterat fas 1-studien för Bolagets läkemedelskandidat Apta-1 med goda resultat avseende säkerhet och tolerabilitet. I kommande fas 2-studier och framåt finns dock en risk att utebliven eller oväntad effekt fördröjer eller stoppar utvecklingen av Apta-1. Det kan i sin tur begränsa eller förhindra den kommersiella användningen av läkemedelskandidaten, vilket skulle kunna medföra ökade kostnader och ha en negativ inverkan på Bolagets möjligheter till lönsamhet.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medel. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till leverantörer, tillverkare och samarbetspartners

Aptahems verksamhet är beroende av leverantörer, tillverkare och samarbetspartners. Bolagets tillverkare av regulatoriskt klassad Apta-1 är LGC. Bolaget har även avtal med Meribel Pharma AB (tidigare Recipharm AB) för att, i enlighet med regulatoriska krav (GMP), ta fram en formulering samt slutförpacka läkemedelskandidaten i den form som avses för kliniska studier. Bolaget har erhållit slutleverans från Recipharm AB innan start av fas 1-studien och kvarvarande regulatoriskt godkänd Apta-1 finns professionellt (Birka Biostorage) och ändamålsenligt lagrad. Hållbarheten, för närvarande tre år, det vill säga stabiliteten, uppdateras vartefter, givet att läkemedelskandidatens hållbarhet är intakt. Det finns en risk att nuvarande, eller framtida, leverantörer, tillverkare och samarbetspartners väljer att avbryta sitt samarbete med Bolaget eller inte kan fortsätta samarbetet på för Bolaget fördelaktiga villkor. Det är då inte säkert att Bolaget kan ingå avtal med nya leverantörer, tillverkare eller samarbetspartners och nya sådana avtal skulle kunna medföra ökade kostnader eller förseningar. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer, tillverkare eller samarbetspartners till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget eller relevanta myndigheter ställer. De avtal som Bolaget har med leverantörer, tillverkare och samarbetspartners innehåller typiskt sett begränsningar av motpartens ansvar vid kvalitetsbrister vilket innebär att det inte är säkert att Bolaget fullt ut kan kompenseras för eventuella kvalitetsbrister. För det fall detta skulle inträffa bedömer Aptahem att det

skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet i form av försenad kommersialisering, extra kostnader för Bolaget och eventuellt även leda till begränsade eller uteblivna intäkter.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en betydande negativ inverkan på Bolaget.

Finansiella risker

Risker relaterade till framtida kapitalbehov

De utvecklingsprojekt som Bolaget bedriver, i förening med att Bolaget inte genererar, och inte heller har genererat, några försäljningsintäkter, medför betydande kostnader och det finns en risk att Bolagets utvecklingsprojekt kan komma att bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Det kan vidare ta lång tid innan Bolagets läkemedelskandidater kommersialiseras och löpande kassaflöde kan genereras från Bolagets rörelse.

Eventuella förseningar i Bolagets utvecklingsprojekt kan komma att innebära att positivt kassaflöde genereras senare än planerat. Bolaget kan därför, beroende på när ett positivt kassaflöde kan uppnås, även i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom Företrädesemissionen. Det finns en risk att Bolaget inte kan anskaffa eventuellt kapital när behov uppstår eller att det endast kan anskaffas på för Bolaget ofördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning väsentligt negativt. Om Aptahem inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att stoppa planerade utvecklingsprojekt, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än planerat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater samt försenade eller uteblivna licens- och försäljningsintäkter.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

Legala och regulatoriska risker

Risker relaterade till patent och andra immateriella rättigheter

Aptahem har per dagen för Informationsdokumentet beviljade patent och pågående patentansökningar inom två patentfamiljer. Patent och andra immateriella rättigheter har en begränsad livslängd och det finns en risk att beviljade patent inte ger ett fullgott kommersiellt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot beviljade patent kan göras efter patentets beviljande. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent, eller får ett patent ogiltigförklarat, kan detta medföra omfattande kostnader för Bolaget, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning väsentligt negativt. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande. Det finns även en risk att omfattningen av ett godkänt patent inte är tillräckligt stort för att skydda mot att andra aktörer utvecklar liknande läkemedelsprodukter. Det finns vidare en risk att Bolagets pågående patentansökningar inte blir beviljade eller att Bolaget inte lyckas registrera och fullfölja alla nödvändiga patentansökningar till en rimlig kostnad. Det kan även visa sig att andra aktörer har ansökt om patent avseende läkemedelsprodukter som omfattas av Bolagets patentansökningar, utan Bolagets kännedom. Det finns därför en risk att Bolaget kan komma att göra, eller påstås göra, intrång i patent innehavda av tredje part. Ett eventuellt intrång i tredje parts patent kan komma att begränsa möjligheterna för Bolaget eller dess eventuella samarbetspartners att använda Bolagets läkemedelskandidater såsom planerat. Därmed kan Bolagets patentansökningar även komma att ha lägre prioritet i förhållande till andra patentansökningar eller begränsa möjligheten för Bolaget att kommersialisera läkemedelskandidater och erhålla nödvändigt patentskydd, vilket i hög grad skulle påverka Aptahems möjligheter att vidareutveckla Bolagets läkemedelskandidater. Om ovan risker skulle materialiseras skulle det försvåra eller förhindra fortsatt utveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater, och slutligen Bolagets möjligheter att generera licens- och försäljningsintäkter i framtiden.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till relevanta tillstånd och godkännanden

Det finns en risk att relevanta myndigheter finner att Bolaget på grund av myndighetsbeslut behöver göra mer omfattande framtida kliniska studier än vad Bolaget i dagsläget bedömer vara tillräckligt, vilket kan leda till ökade kostnader eller försenade intäkter för Bolaget. Bolagets verksamhet är därutöver beroende av att Bolagets läkemedelskandidater erhåller erforderliga godkännanden av myndigheter efter genomförandet av kliniska studier. För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel Food and Drug Administration i USA och European Medicines Agency i Europa. Vidare kan gällande regler och tolkningar komma att ändras, vilket kan komma att påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav negativt. För det fall

Bolaget enskilt, eller via samarbetspartners, inte lyckas erhålla relevanta tillstånd eller godkännanden kan det resultera i ökade kostnader, att Bolagets förmåga att generera intäkter helt eller delvis uteblir, förseningar i utvecklingsarbetet, eller att Bolaget tvingas lägga ner hela eller delar av sin verksamhet, samt leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen

Risker relaterade till aktiekursens utveckling, volatilitet och likviditet

Bolagets aktie handlas på Spotlight Stock Market. Det pris till vilket Bolagets aktie har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt och aktien har från tid till annan varit föremål för begränsad handel med låg daglig omsättning. Aptahem kan inte förutse i vilken mån investerarintresse kommer att leda till utveckling och upprätthållande av en aktiv och likvid handel för Bolagets aktier framgent. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika faktorer, såsom utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidater och kvartalsvariationer samt allmänna ekonomiska och makroekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa förhållanden som inte är relaterade till Bolagets verksamhet. Som exempel har externa faktorer såsom covid-19-pandemin och det pågående kriget i Ukraina, samt osäkerhet i inflations- och ränteutveckling medfört högre volatilitet på världens aktiemarknader och även skapat relativt stora fluktuationer i aktiekursen för Bolagets aktie under perioden närmast före Informationsdokumentets offentliggörande. En fortsatt volatil aktiemarknad kan komma att ha en negativ inverkan på investerares villighet och möjlighet att investera i Bolaget, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktie negativt men också medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Om någon av dessa risker skulle förverkligas skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på aktiernas marknadskurs och möjligheten för innehavare att få tillbaka investerat kapital.

Risker relaterade till framtida nyemissioner och utspädning

Aptahem befinner sig i en relativt tidig klinisk utvecklingsfas och det är på förhand svårt att bedöma när Bolaget kan komma att generera intäkter och bli lönsamt. För att möjliggöra fortsatt utveckling av Aptahems läkemedelskandidater behöver Bolaget ytterligare finansiering. Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital, innebär ytterligare nyemissioner av aktier eller andra värdepapper i Bolaget för nuvarande aktieägare, såvida de inte deltar i sådana eventuella nyemissioner, en utspädning av deras ägarandel i Bolaget. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida nyemissioner kommer att bero på Aptahems situation och marknadsförhållandena vid den aktuella tidpunkten, kan Bolaget inte förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana nyemissioner. Beroende på hur villkoren ser ut för eventuella ytterligare nyemissioner kan sådana nyemissioner komma att ha en negativ inverkan på Aptahems aktiekurs.