

Inbjudan till teckning av aktier

PHARMALUNDENSIS AB (PUBL)



VD Staffan Skogvall inleder

Bästa PharmaLundensis vänner,

PharmaLundensis fokuserar nu på att erhålla intäkter från Minievaporatorn, och sedan använda dessa till att finansiera bolagets kliniska studier. Det är naturligtvis lämpligt att ha en ekonomisk grund att stå på innan vi inleder de kliniska studierna, så att bolaget blir mindre beroende av extern finansiering. PharmaLundensis läkemedel mot KOL och kronisk bronkit är så nytt och revolutionerande att inte många riskkapitalister vågar investera i det för närvarande. Fast när våra kliniska studier visar positiva resultat kommer de säkert att stå på kö... För närvarande är vi helt beroende av våra aktieägares intresse och välvilja!

Jag vill även klargöra att det är endast genom att teckna i nyemissionen som man kan vara säker på att pengarna går till PharmaLundensis. Om man i stället köper aktier på börsen går pengarna inte till PharmaLundensis!

Minievaporatorn erbjuder en **liten, billig och ytterst effektiv** maskin för rening av begränsade mängder flytande farligt avfall. Intresset för maskinen verkar stort, och redan efter att vi kontaktat ett 20-tal lokala företag har vi fått intresse för att prova 10 Minievaporatorer. Vi avser att sätta ut Minievaporatorer för testning hos företaget inom kort.

PharmaLundensis unika projekt för att utveckla ett nytt, effektivt och biverkningsfritt läkemedel mot lungsjukdomarna KOL och kronisk bronkit går framåt. Läkemedlet är baserat på vår bestämda uppfattning att dessa sjukdomar orsakas av inandning av tungmetaller, främst kvicksilver, från tobaksrök och luftföroreningar.

Den senaste tiden har detta projekt utvecklats mycket väl:

1. En metod för storskalig tillverkning av bolagets testsubstans Phal-501 blev klar.
2. Phal-501 erhöll positiva patentbesked från Europeiska Patentverket EPO vilket visar att substansen är patenterbar.
3. Pilot toxikologiska undersökningar på möss visade att dessa inte fick några som helst biverkningar av Phal-501. Att ett läkemedel inte ger biverkningar är väl så viktigt som effekten på sjukdomen.

"Jag bedömer att 2026 kan bli ett avgörande år där PharmaLundensis successivt övergår till att bli ett lönsamt bolag som själv kan finansiera bolagets kliniska studier!"

Nu återstår det tillverkning av GMP-substans för att kunna starta våra kliniska studier. GMP är en extra noggrann metod för att tillverka substans som ska användas i kliniska provningar på människor. Metoden är komplicerad och formaliserad, och kommer att kosta betydande summor (ett flertal miljoner).

Styrelsen bedömer att en god försäljning av Minievaporatorer skulle i framtiden kunna finansiera både GMP tillverkning av test substansen och kostnaderna för planerade kliniska studier.

Att ta fram nya, effektiva läkemedel mot KOL är mycket svårt. Man kan bara titta på de stora läkemedelsdrakarnas misslyckanden. AstraZenecas nya KOL-läkemedel Fasenna var i en klinisk studie [inte bättre än placebo](#). Detta stärker min uppfattning att det är PharmaLundensis KOL-läkemedel som är hoppet för framtiden!

Beträffande återbetalningen av KV1-skulden så måste den tyvärr skjutas på framtiden, men kommer att ske så fort bolagets ekonomiska resurser tillåter. Vi hoppas på talamod från våra aktieägare!

Phal-501 kan bli ett fantastiskt läkemedel som har potential att förändra livet för många svårt sjuka patienter. Nu måste kapital säkras för den fortsatta utvecklingen. Jag kommer själv att teckna i emissionen för minst 100 000 kr. Jag hoppas att även Ni som är intresserade av ett nytt, effektivt KOL-läkemedel önskar hjälpa till med finansieringen!

Varmt välkommen att teckna i PharmaLundensis nyemission!

Dr Staffan Skogvall

Verkställande direktör

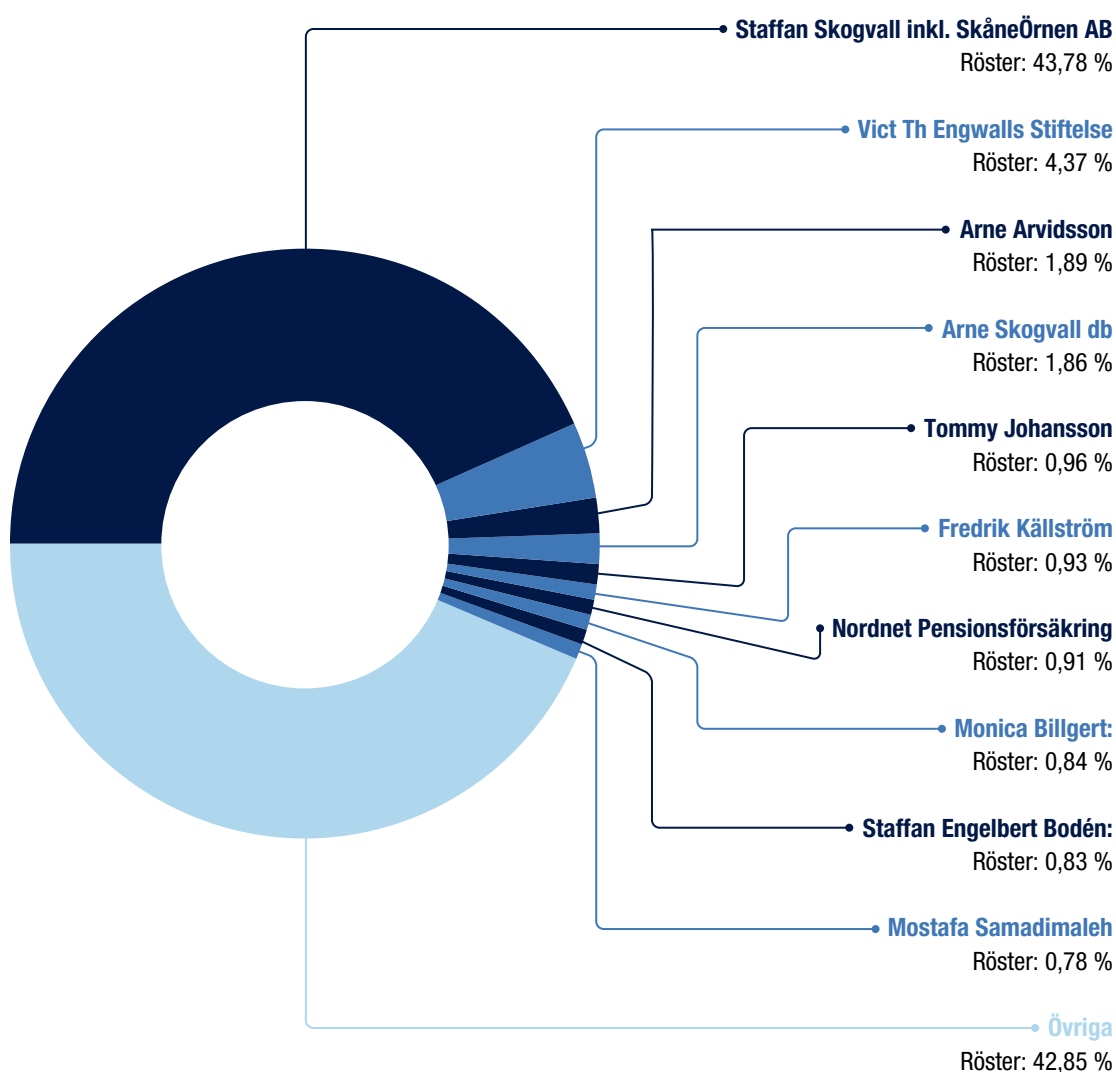


Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp (högst):	Vid full teckning tillförs Bolaget 19 997 256 kronor.
Antal emitterade aktier (högst):	39 994 512 aktier.
Teckningsperiod med företrädesrätt:	Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 6 februari 2026 till och med den 20 februari 2026.
Företrädesrätt:	En befintlig aktie berättigar till en teckningsrätt och tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) aktier.
Avstämningsdag:	4 februari 2026.
Teckningskurs:	0,50 kronor per aktie.
Courtage:	Inget courtage utgår.
Teckning utan företräde:	Från och med den 6 februari 2026 till och med den 20 februari 2026. Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt ska ske i poster om 6 000 aktier eller hela multiplar därav. Anmälan ska göras på anmälningsedel benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Betalning för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska ske senast tionde bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren genom avräkningsnota.
Antal aktier i Bolaget:	59 991 769 idag, 99 986 281 i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
Aktiekapital:	2 999 588,45 kronor idag, 4 999 314,05 kronor i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
Utspädningseffekt:	Högst ca 40,0 % i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
Handel med TR (teckningsrätter):	Från och med 6 februari 2026 till och med den 17 februari 2026.
Handel med BTA (betald tecknad aktie):	Från och med 6 februari 2026 tills dess att Bolagsverket har registrerat emissionen.
Garanter och Teckningsförbindelser:	VD Staffan Skogvall kommer att teckna för minst 100 000 kr i emissionen. I övrigt anlitar Bolaget inga garanter.

Största ägare i PharmaLundensis

Per 30 december 2025 (kapital och röster)



Risikofaktorer

Det finns en rad faktorer som negativt skulle kunna påverka Bolagets framtida intjäningsförmåga. Nedan beskrivs några av dessa faktorer.

Läkemedelsprojekt inklusive Medical Device

Framtida finansieringsbehov

PharmaLundensis forsknings- och utvecklingsarbete, de kommande kliniska studierna samt återbetalning av konvertibelbeloppet innebär utgifter för Bolaget. Det finns inga garantier för att Bolaget kan anskaffa tillräckligt kapital för detta. Vidare har PharmaLundensis en restskuld på 3 163 641,58 kronor som ska återbetalas till KV1 ägare som inte konverterade till aktier. Det är inte säkert att Bolaget har kapital för detta.

Substansers effekt och biverkningar

Det finns inga garantier för att Bolagets fortsatta kliniska studier kommer att påvisa positiv behandlingseffekt vare sig på KOL, kronisk bronkit eller andra sjukdomar. Det går inte heller att utesluta att studierna kommer att visa biverkningar av testsubstanserna i en eller annan form, och att det negativt påverkar möjligheten att utveckla läkemedel.

Tillstånd från myndigheter och registrering av läkemedel och medicinteknisk produkt

För att kunna utveckla och sälja läkemedel och medicintekniska produkter fordras tillstånd från olika myndigheter. Det finns inga garantier för att PharmaLundensis kommer att erhålla nödvändiga tillstånd för att kunna genomföra kliniska studier eller annan nödvändig verksamhet. Det är inte säkert att Bolaget kan registrera behandlingen som en medicinteknisk produkt alternativt att en sådan registrering tar längre tid än förväntat.

Konkurrenter

Det finns inga garantier för att nya, effektiva behandlingar inte är under utveckling eller kommer att utvecklas av andra bolag vilket menligt kan påverka PharmaLundensis möjlighet till intjäning.

Patentskydd

Det finns inga garantier för att PharmaLundensis patentansökningar kommer att godkännas. Det finns heller inga garantier för att ett godkänt patent kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd i framtiden. Vidare finns det alltid en risk för tvister avseende intrång i patent och övriga immateriella rättigheter.

Utlicensering och försäljning

När bolagets läkemedelsprojekt förhoppningsvis genomgått en framgångsrik Fas 2-studie är det inte säkert att bolaget väljer att sälja/utlicensera projektet. Ej heller är det säkert att en lämplig partner som ger goda ekonomiska villkor kan hittas i detta skede eller senare.

Cleantech (inledningsvis Minievaporatorn)

Framtida finansieringsbehov

Det är inte säkert att bolaget kan finansiera tillverkning, försäljning, uthyrning, marknadsföring och andra aspekter för Cleantech-projekten.

Vidare har PharmaLundensis en restskuld på 3 163 641,58 kronor som ska återbetalas till KV1 ägare som inte konverterade till aktier. Det är inte säkert att Bolaget har kapital för detta.

Funktion

Det är inte säkert att Cleantech-projekten fungerar som planerat. Problem med effektivitet, kapacitet, hållbarhet, säkerhet och annat kan uppträda under testning och användning. Det är oklart hur många företag som kommer att välja att hyra eller köpa en maskin. Det finns inga garantier för att PharmaLundensis patentskydd utgör fullgott skydd eller att eventuella patenttvister kan vinnas.

Konkurrenter

Det finns inga garantier för att andra bolag inte utvecklar liknande maskiner som kan ta marknadsandelar, eller andra åtgärder från konkurrenterna försämrar lönsamheten på Cleantech-projekten.

Tillstånd

PharmaLundensis bedömer att Minievaporatorn kan säljas och/eller uthyras efter att den CE-certifierats. Det finns inga garantier att det inte kommer fler krav på tillstånd från myndigheter, eller att behov av annat formellt identifieras i framtiden.

Organisation

Det är för närvarande inte beslutat när/om styrelsen kommer att välja att knoppa av läkemedelsprojekten i ett eget bolag. Det är för närvarande inte säkerställt om styrelsen väljer att samarbeta med någon partner och inte heller om man kan hitta en lämplig sådan.

Konjunkturutveckling, valutarisk och politisk risk för alla projekt

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunktur kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Politiska risker inkluderar förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för bolag.

Nyckelpersoner och medarbetare

Förlust av en eller flera nyckelpersoner i Bolaget kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Notering

Det är inte klart om PharmaLundensis aktie kvarstår listad på Spotlight Stock Market. Det är inte heller klart om aktien noteras på någon annan lista, eller kommer att bli onoterad.

Villkor och anvisningar

Villkor och anvisningar för Företrädesemissionen

Företrädesemissionen

Styrelsen i PharmaLundensis AB ("PharmaLundensis" eller "Bolaget") har den 23 januari 2026, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 15 juli 2025, beslutat att genomföra en företrädesemission av högst 39 994 512 aktier ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet").

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 4 februari 2026 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken för PharmaLundensis äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av aktier. För mer information, se avsnittet "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

Teckningsrätter (TR)

För en (1) per avstämningsdagen innehavd aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Det krävs tre (3) teckningsrätter för teckning av två (2) nya aktier.

Teckningskurs per aktie

Teckningskursen uppgår till 0,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsvolym

Företrädesemissionen innebär en emission av högst 39 994 512 aktier, som emitteras till en teckningskurs om 0,50 SEK per aktie, innebärandes att Bolaget vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs cirka 20,0 MSEK före emissionskostnader.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som har rätt att erhålla teckningsrätter är den 4 februari 2026. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till erhållande av teckningsrätter är den 2 februari 2026. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till erhållande av teckningsrätter är den 3 februari 2026.

Teckningsperiod

Teckningsperioden löper från och med den 6 februari 2026 till och med den 20 februari 2026. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från VP-kontot.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter (TR) på Spotlight kommer att ske under perioden 6 februari 2026 till och med 17 februari 2026. Vid försäljning av teckningsrätter, övergår den primära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. ISIN-koden för TR är SE0027620451.

Aktiekapital och utspädning

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst cirka 1 999 725,6 SEK, från 2 999 588,45 SEK till 4 999 314,05 SEK, och antalet aktier kan komma att öka med högst 39 994 512, från 59 991 769 till 99 986 281. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, en utspädningseffekt om cirka 40,0 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.

Information till direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägare kommer att motta en förtryckt inbetalningsavi från Euroclear. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas i Erbjudandet. Ävi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut. Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Önskar direktregistrerade aktieägare teckna aktier utan företräde registrerar man detta via Bank-id på Mangolds hemsida (www.mangold.se/aktuella-emissioner) alternativt kontaktar Mangold.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i PharmaLundensis är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Teckning och betalning ska då ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av Teckningsrätter

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning under perioden 6 februari 2026 till och med den 20 februari 2026. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I de fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning av aktier, ska särskild anmälningssedel användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på särskild anmälningssedel. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Mangold Fondkommission AB via telefon eller e-post. Särskild anmälningssedel ska vara Mangold Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 20 februari 2026. Särskild anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter och Särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Mangold Fondkommission AB
Emission: PharmaLundensis
Box 55691
SE-102 15 Stockholm
Besöksadress: Nybrogatan 55

Inskannad via E-post: emissioner@mangold.se
Telefon: 08-503 01 595
Fax: 08-503 01 551
Hemsida: www.mangold.se

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 20 februari 2026 eller säljas senast den 17 februari 2026 för att inte förfalla värdelösa.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma tid som teckning med stöd av teckningsrätter. Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt ska ske i poster om 6 000 aktier eller hela multiplar därav. Betalning för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska ske enligt särskild instruktion på avräkningsnota som utsänds till de som erhåller tilldelning.

För personer med vp-konto eller depå hos Mangold kan teckning utan företräde ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt kan även beställas direkt av Mangold. Tecknare med depå hos förvaltare behöver kontakta sin förvaltare för teckning utan företräde. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 CEST den 20 februari 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 hänsyn. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Vid teckning av Aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

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

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Tilldelning och betalning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas enligt anvisning på erhållen avräkningsnota. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggas inte likvid i rätt tid kan tilldelningen komma att överlåtas till annan. Tilldelning vid teckning utan stöd av teckningsrätter är inte garanterad.

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för emissionens högsta belopp ske till annan som tecknat i emissionen (såväl sådana som också tecknat med stöd av teckningsrätter som sådana som inte tecknat med stöd av teckningsrätter) och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske sålunda att varje tecknare först ska erhålla en tilldelning av en post om 6 000 aktier. Därefter ska resterande aktier fördelas till tecknarna genom tilldelning av en post om 6 000 aktier åt gången till dess att samtliga aktier tilldelats (dock att ingen tecknare ska tilldelas fler aktier än tecknaren tecknat). De aktier som inte kan fördelas på angivet sätt ska fördelas lika mellan tecknarna och i den mån tilldelning i enlighet med ovanstående inte kan ske vad avser vissa aktier, ska tilldelning ske genom lottnings verkställd av bolagets styrelse (dock att ingen tecknare ska tilldelas fler aktier än tecknaren tecknat).

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Spotlight från och med 6 februari 2026 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. ISIN-koden för BTA är SE0027620469.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Upptagande till handel

De aktier som erbjuds inom ramen för Erbjudandet kommer att upptas till handel på Spotlight.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock inte aktieägare bosatta i Australien, Schweiz, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland, USA och Storbritannien) som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Mangold Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. Detta Prospekt utgör inte heller ett erbjudande om att sälja aktier, BTA, teckningsrätter till någon person i en jurisdiktion där det inte skulle vara tillåtet att lämna ett sådant erbjudande till en sådan person eller där sådan åtgärd skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt.

VP-konto eller depå

Den som tecknar sig för aktier måste ha ett VP-konto eller en värdepappersdepå hos bank eller fondkommissionär, dit leverans av aktierna kan ske. VP-konto kan öppnas kostnadsfritt hos banker och fondkommissionärer.

ISIN-koder och kortnamn

- ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0003359710. Bolagets aktie har kortnamnet PHAL på Spotlight.
- ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0027620451.
- ISIN-koden för BTA (Betald tecknad aktie) är SE0027620469.

Förlängning av teckningstid och tillbakadragande av Erbjudandet

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och flytta fram likviddagen. Ett eventuellt sådant beslut kommer att fattas senast i samband med utgången av teckningsperioden. Vid beslut om förlängning av teckningsperioden kommer Bolaget gå ut med ett pressmeddelande. PharmaLundensis har inte rätt att dra tillbaka Erbjudandet.

Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Bolaget kommer gå ut med ett pressmeddelande för offentliggörande av utfallet av Erbjudandet och detta kommer finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning på nya aktier

Nya aktier medför rätt till utdelning från och med den avstämningsdag för utdelning på Bolagets aktier som infaller efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Utdelningen ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller de som på den fastställda avstämningsdagen var registrerade som ägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Övrigt

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att bedömas ha skett för ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i sådana fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid. Ytterligare frågor gällande Erbjudandet besvaras av Mangold under kontorstid på telefon 08-503 015 95.

Undantag för prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av

Finansinspektionen eftersom det rör sig om värdepapper som är utbytbara mot värdepapper som kontinuerligt har varit upptagna till handel på en reglerad marknad eller en tillväxtmarknad för små och medelstora företag under åtminstone de 18 månader som föregår erbjudandet av de nya värdepapperen, och där följande villkor är uppfylla.

i. De värdepapper som erbjuds till allmänheten emitteras inte i samband med ett uppköpserbjudande genom ett erbjudande om utbyte, en fusion eller en delning,

ii. Emittenten av värdepapperen är inte föremål för rekonstruktion eller ett insolvensförfarande och

iii. Ett dokument som innehåller den information som anges i bilaga IX registreras, i elektroniskt format hos den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten och görs tillgängligt för allmänheten i enlighet med de förfaranden som anges i artikel 21.2 samtidigt som det registreras hos den behöriga myndigheten.

Kortfattad historik om bolaget

PharmaLundensis AB grundades 2007 av Dr Staffan Skogvall med syfte att utveckla nya effektiva läkemedel mot lungsjukdomen KOL. Bolaget noterades på Aktietorget Juli 2010. PharmaLundensis genomförde en framgångsrik klinisk studie med testsubstansen IodoCarb 2014 som visade på en säkerställd förbättring av lungfunktionen på KOL-sjuka, men även jodorsakade biverkningar från sköldkörteln. Bolaget har sedan dess kemiskt modifierat testsubstansen för att ta bort biverkan men behålla den positiva effekten på lungorna. Detta arbete har lett fram till en ny testsubstans, Phal-501, som avses att prövas mot kronisk bronkit och KOL. Bolaget har även tagit fram en Minievaporator. Denna apparat skall rena flytande, farligt avfall från mindre och större företag. Minievaporatorn är färdig och håller på att kommersialiseras.

Kontaktuppgifter

PharmaLundensis AB (publ)
Scheelevägen 22,
223 63 Lund
Bolaget är Registrerat i Sverige
E-post: info@pharmalundensis.se
Tel: 046-13 27 80
LEI-kod: 54930082188D5N3GQ506

Finansiell information

För fullständig historisk finansiell information, inklusive noter, se årsredovisningar för räkenskapsåren 2023-2024 vilka har införlivats i detta memorandum genom hänvisning.

Årsredovisningar och delårsrapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.pharmalundensis.se

Nedanstående finansiella översikt är hämtad ur PharmaLundensis icke reviderade Bokslutskommuniké som publicerades 5 Februari 2026. Ingen ändring av räkenskapsår har skett de senaste 24 månader. Bolagets redovisning och rapportering görs i enlighet

med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolaget har inte under perioden för vilken historisk finansiell information krävs, senaste 24 månaderna, ändrat redovisningsregelverk och har inte heller planer på att göra detta. Inga rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden har förekommit senaste 24 månader. Bolagets revisor har i revisionsberättelsen för 2024 lämnat uttalande med avvikande mening innebärande bland annat avstyrkande att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen samt avstyrkande att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen med följande grund som framförts” I balansräkningen redovisas Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten med 8,1 Mkr, vilka för bolaget utgör väsentligt belopp. Mot bakgrund av vad som framförs nedan under stycket ”Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift” där jag anser att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor kring finansiering som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten anser jag att det bokförda värdet av Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten i väsentliga delar inte styrkts vid min revision.”. Bolagets revisor har också i särskilt stycke ”Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagande om fortsatt drift” framfört följande ”Jag vill fästa uppmärksamheten på det som framgår av förvaltningsberättelsen under stycke 6 ”Finansiering”, där det framgår att bolagets befintliga kapital förväntas räcka för den löpande verksamheten fram mot slutet av året med begränsad hastighet i projektet. Det anges också att det i dagsläget inte finns kapital för att återbeta restskulden avseende konvertibler ”KV1” om 3,2 Mkr. I förvaltningsberättelsen framför bolaget också avsikt att genomföra en nyemission, som vid tiden för lämnande av min revisionsberättelse är pågående, men bolaget framför att det inte är klart om hur mycket kapital som kommer in i denna nyemission eller om bolaget kan finansiera återbetalningen av kvarvarande konvertibelbelopp ”KV1”. Om bolaget inte kan få in ytterligare kapital för att finansiera återbetalningen av nämnd konvertibelskuld och för verksamheten i övrigt anser jag att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Jag har modifierat mina uttalanden på grund av detta.”. Bolagets revisor har också i revisionsberättelsen lämnat anmärkning ”Årsredovisningen har inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att, enligt 7 kap. 10 § aktiebolagslagen, hålla årsstämma inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Förändring av emittentens finansiella ställning

Maj 2025 var det möjligt att konvertera KV1 till aktier. Det blev dock en låg konverteringsnivå, och Bolaget har nu en restskuld på 3 163 641,58 kronor. Det är inte säkert att Bolaget har kapital för detta om teckningen i emissionen blir låg.

Aktien

Aktien i PharmaLundensis AB (publ) listades den 6 juli 2010 på AktieTorget (nu Spotlight Stock Market), som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). Idag uppgår antalet aktier i Bolaget till 59 991 769 stycken. Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.

Styrelse, VD och revisor

Styrelse

Björn Sivik (tf ordförande), född 1947, är docent och civilingenjör i kemiteknik. Björn Sivik har varit mångårig styrelseordförande i BJARGA Aktiebolag, som bedrev verksamhet inom området Överkritisk Koldioxidextraktion. Därutöver är Björn Sivik innehavare av enskild firma med beteckningen SINOVO. Björn Sivik äger inga aktier i PharmaLundensis. Har erhållit en option på 100 000 aktier av Staffan Skogvall privat.

Bo Wennergren, född 1951, är teknologie doktor i teknisk kemi. Bo Wennergren arbetade under många år som VD på AB FIA Prototypverkstaden, vilket bolag utvecklat EcoFilter på PharmaLundensis uppdrag. Bo Wennergren är bland annat styrelseledamot i AB FIA Odarslövs mölla och AB FIA Prototypverkstaden. Bo Wennergren äger 60 000 aktier i PharmaLundensis. Har erhållit en option på 100 000 aktier av Staffan Skogvall privat.

Stefan Ahlfors, född 1959, är Dr. Med. Vet. (PhD) från Lunds universitet. Stefan Ahlfors har en gedigen kemiutbildning och mer än 30 års forskningsarbete och utvecklingserfarenhet som forskningsingenjör på olika institutioner vid Lunds universitet. Under senare år har han arbetat som kemist och konsult inom privat sektor i olika funktioner. Har inga övriga pågående uppdrag. Äger 5000 aktier i bolaget. Har erhållit en option på 100 000 aktier av Staffan Skogvall privat.

Staffan Skogvall (VD), Födelseår 1963. Legitimerad läkare 1993. Disputerade i Lungfysiologi 1999 på Lunds Universitet. Därefter VD på Respiratorius AB. Grundade PharmaLundensis AB 2007, och har sedan dess fungerat som VD och forskningschef. Innehar idag ca 44 % av PharmaLundensis aktier genom direkt och indirekt ägande.

Suppleant

Anders Persson, född 1964, är verktygsmakare och arbetar med utvecklingsarbete, montage och mekanisk bearbetning av apparatprototyper. Därutöver bistår Anders Persson aktivt med handledning av nyanställda inom verksamheten. Anders Persson innehar inga aktier i PharmaLundensis och har inga övriga pågående uppdrag.

Revisor

Martin Bengtsson, LR revision och redovisning Helsingborg AB, Kungsgatan 4, 252 21 Helsingborg.

Släktrelationer

Det finns inga familjeband mellan ledamöter i styrelsen eller revisorn.

Vandel och intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller VD har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs eller likvidation eller personligen försatts i konkurs eller meddelats näringsförbud. Det föreligger ingen potentiell intressekonflikt hos någon styrelseledamot eller hos VD och ingen har privata intressen som står i strid med Bolagets. Några transaktioner enligt Årsredovisningslagen 5 kap 23 § har ej förekommit under året.

Användning av emissionslikvid

Emissionslikviden kommer i första hand att användas till fortsatt marknadsföring, produktion och försäljning av Minievaporatorer, vilket i framtiden kan ge PharmaLundensis ekonomiska resurser för planerade kliniska studier av vårt nya KOL-läkemedel. En fulltecknad emissionslikvid bedöms räcka till ca 18-24 månaders planerad verksamhet. Likviden kan även användas till fortsatta förebereidelse kring bolagets kliniska studier.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Belarus, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Sydafrika, Singapore eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Efterlevnad av rapporteringsskyldighet och offentliggjord information

Styrelsen för PharmaLundensis intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper 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. Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014. Den obligatoriska information som emittenten offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.pharmalundensis.se. Vidare kan bolagsordning hittas där.

Ansvar

Sammantagna emissionskostnader bedöms uppgå till ca 200 000 kronor. Styrelsen för PharmaLundensis AB är ansvarig för innehållet i detta Memorandum. Styrelsen försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta memorandum överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Emissionsbeslut Lund i januari 2026

Vid styrelsesammanträde i PharmaLundensis AB fredag den 23 januari 2026 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 15 juli 2025, att Bolaget ska genomföra en företrädesemission.

Styrelsen i PharmaLundensis AB (publ)

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2025-10-01 -2025-12-31 3 mån	2024-10-01 -2024-12-31 3 mån	2025-01-01 -2025-12-31 12 mån	2024-01-01 -2024-12-31 12 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 198 484	-1 190 918	-4 395 421	-3 922 141
Personalkostnader	-383 308	-52 194	-1 374 788	314 722
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-274 284	-273 532	-1 088 174	-1 088 174
Balanserade utvecklingskostnader	-	468 148	-	1 419 510
Rörelseresultat	-1 856 076	-1 048 496	-6 858 383	-3 276 083
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	36	31	166	517
Räntekostnader och liknande resultatposter	-46 477	-87 901	-247 652	-351 606
Resultat efter finansiella poster	-1 902 517	-1 136 366	-7 105 869	-3 627 172
Resultat före skatt	-1 902 517	-1 136 366	-7 105 869	-3 627 172
Periodens resultat	-1 902 517	-1 136 366	-7 105 869	-3 627 172

Balansräkning i sammandrag

TILLGÅNGAR (SEK)	2025-12-31	2024-12-31	EGET KAPITAL OCH SKULDER (SEK)	2025-12-31	2024-12-31
Anläggningstillgångar			Eget kapital		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			<i>Bundet eget kapital</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	7 167 556	8 148 772	Aktiekapital	2 999 588	2 526 940
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			Fond för utvecklingsutgifter	1 354 863	2 220 942
Inventarier, verktyg och installationer	243 083	350 041		4 354 451	4 747 882
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			<i>Fritt eget kapital</i>		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 000	1 000	Överkursfond	79 224 473	73 606 296
Summa anläggningstillgångar	7 411 639	8 499 813	Balanserad vinst eller förlust	-73 606 296	-70 845 204
<i>Omsättningstillgångar</i>			Årets resultat	-7 105 869	-3 627 172
<i>Kortfristiga fordringar</i>				-1 487 692	-866 080
Övriga kortfristiga fordringar	212 810	191 851	Summa eget kapital	2 866 759	3 881 802
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	156 777	106 236	<i>Skulder</i>		
Summa kortfristiga fordringar	369 587	298 087	<i>Långfristiga skulder</i>		
Kassa och Bank	1 163 714	1 273 672	Konvertibellån	1 755 860	1 667 330
Summa omsättningstillgångar	1 533 301	1 571 759		1 755 860	1 667 330
SUMMA TILLGÅNGAR	8 944 940	10 071 572	<i>Kortfristiga skulder</i>		
			Konvertibellån, kortfristig del	2 965 248	3 478 402
			Leverantörsskulder	583 309	405 395
			Övriga skulder	56 825	10 000
			Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	716 939	628 643
				4 322 321	4 522 440
			SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 944 940	10 071 572

Förändring eget kapital i sammandrag

2024 (12 månader)
(SEK)

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överskursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets början	2 109 509	801 432	70 029 358	-65 188 856	-4 236 838	3 514 605
Disposition enligt årsstämmobeslut				-4 236 838	4 236 838	0
Nyemissioner under året	417 431		3 576 938			3 994 369
Förändring av utvecklingsutgifter		1 419 510		-1 419 510		0
Årets resultat					-3 627 172	-3 627 172
Vid periodens slut	2 526 940	2 220 942	73 606 296	-70 845 204	-3 627 172	3 881 802

2025 (12 månader)
(SEK)

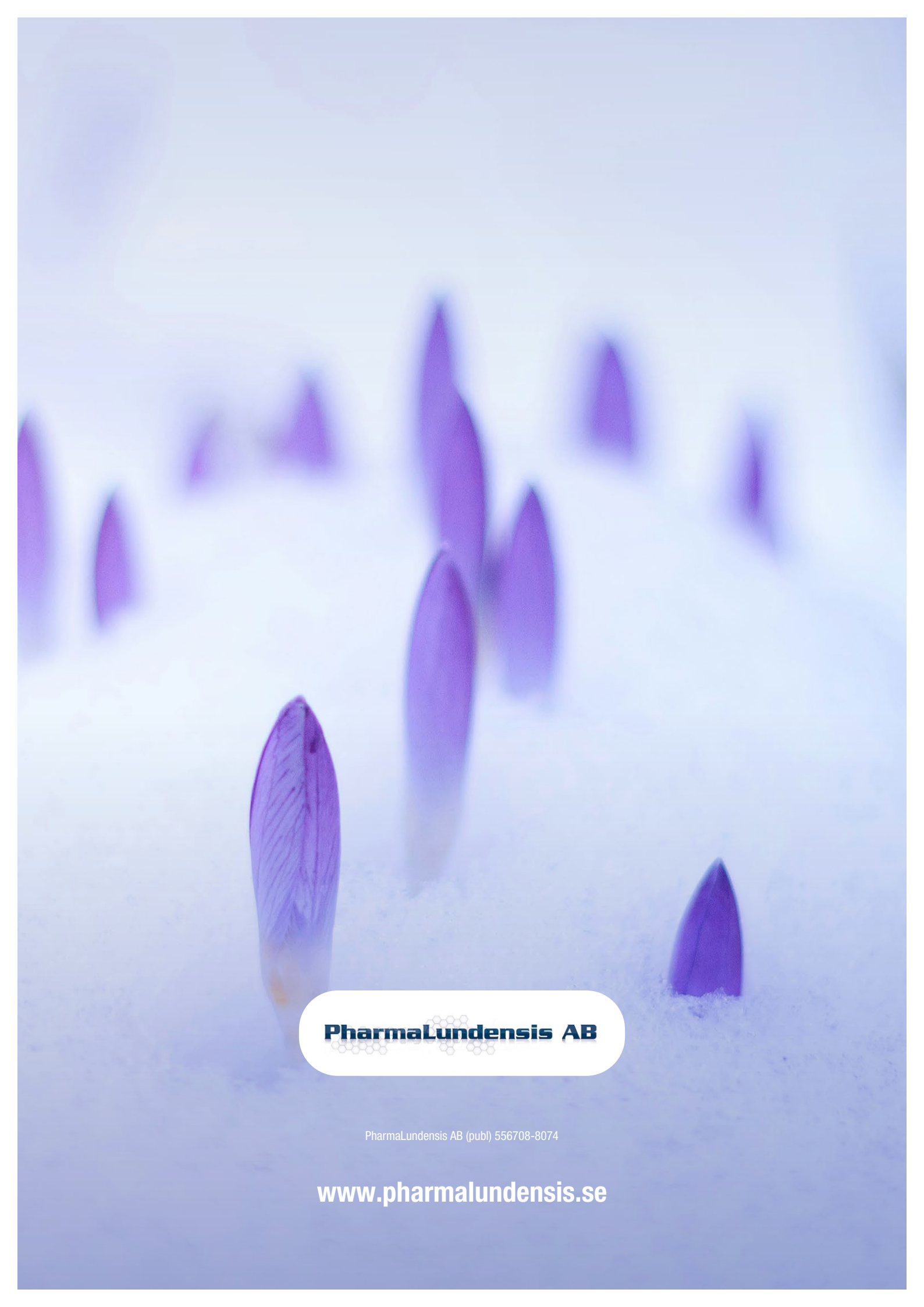
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överskursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets början	2 526 940	2 220 942	73 606 296	-70 845 204	-3 627 172	3 881 802
Disposition enligt årsstämmobeslut		-866 080		-2 761 092	3 627 172	0
Nyemissioner under året	472 649		5 618 177			6 090 826
Periodens resultat					-7 105 869	-7 105 869
Vid periodens slut	2 999 589	1 354 862	79 224 473	-73 606 296	-7 105 869	2 866 759

- I emissionen som registrerades 2023-04-19 emitterades 6 393 706 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 3 mars 2025 – 31 mars 2025 för 1 kr (efter omräkning 0,90 kr). 311 936 aktier tecknades. Emissionen registrerades 2025-05-13.
- I emissionen som registrerades 2023-12-11 emitterades 6 010 991 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 2 november 2026 – 30 november 2026 för 0,50 kr. Detta kan leda till maximalt 10,02 % utspädning.
- I emissionen som registrerades 2024-10-09 emitterades 8 058 631 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 1 september 2027 – 30 september 2027 för 0,50 kr. Detta kan leda till maximalt 13,43 % utspädning.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)

	2025-10-01 -2025-12-31 3 mån	2024-10-01 -2024-12-31 3 mån	2025-01-01 -2025-12-31 12 mån	2024-01-01 -2024-12-31 12 mån
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-1 856 076	-1 048 496	-6 858 383	-3 276 083
Avskrivningar	274 284	273 532	1 088 174	1 088 174
Erhållen ränta	36	31	166	517
Erlagd ränta	-46 477	-87 901	-247 652	-351 606
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 628 233	-862 834	-6 017 695	-2 538 998
Förändring i rörelsekapital				
Ökning/Minskning fordringar	123 622	25 206	-71 500	-1 878
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	26 381	-579 172	-200 119	1 869 597
Förändring i rörelsekapital	150 003	-553 966	-271 619	1 867 719
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 478 230	-1 416 800	-6 289 314	-671 279
Investeringsverksamhet				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-468 148	-	-1 419 510
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-468 148	-	-1 419 510
Finansieringsverksamhet				
Nyemission	-	-	6 090 826	3 994 369
Tecknat inbetalt kapital	-	3 029 316	-	-
Ökning/minskning av långfristiga skulder	22 315	29 255	88 530	-3 127 929
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	22 315	3 058 571	6 179 356	866 440
Förändring av likvida medel	-1 455 915	1 173 623	-109 958	-1 224 349
Likvida medel vid periodens början	2 619 629	100 049	1 273 672	2 498 021
Likvida medel vid periodens slut	1 163 714	1 273 672	1 163 714	1 273 672



PharmaLundensis AB

PharmaLundensis AB (publ) 556708-8074

www.pharmalundensis.se