

MEMORANDUM

APRIL 2022

Kommersialisering av bolagets **unika Minievaporator**

Effektiva läkemedel mot KOL och kronisk bronkit

Inbjudan till teckning av units

Bolaget är noterat på Spotlight Stock Market

”Nu inleds kommersialiseringen av våra projekt.
Vi bedömer att Minievaporatorn kan ge betydande
intäkter till PharmaLundensis i närtid.”

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VD Staffan Skogvall inleder	s. 3
Erbjudandet i sammandrag	s. 4
Minievaporator	s. 5
Läkemedel mot KOL och kronisk bronkit	s. 6
Övriga projekt	s. 8
Villkor och anvisningar	s. 9
Största ägare i PharmaLundensis	s. 12
Risikfaktorer	s. 13
Undantag för prospektskyldighet	s. 14
Resultaträkning i sammandrag	s. 16
Balansräkning i sammandrag	s. 17
Förändring eget kapital i sammandrag	s. 19
Kassaflödesanalys i sammandrag	s. 20
Beslut om företrädesemission av units	s. 21
Villkor för teckningsoptioner	s. 23

PharmaLundensis AB (publ),
Org nr: 556708-8074

Scheelevägen 22, 223 63 Lund
E-post: info@pharmalundensis.se | Tel: 046-13 27 80

VD STAFFAN SKOGVALL INLEDER

Bästa aktieägare,

Vi har de senaste åren investerat betydande resurser på att utveckla Minievaporatorn, och nu är det dags för kommersialisering. Vi bedömer att maskinen fyller ett stort behov, och att många företag kommer att vilja minska sina reningskostnader genom en Minievaporator. Vi kommer att aktivt söka kontakt med företag i Sverige som kan ha nytta av vår maskin, och siktar på att hyra ut ett tiotal apparater under det kommande året. Hyresintäkter från dessa maskiner skulle kunna göra PharmaLundensis i stort sett självförsörjande på kapital. Vi uppskattar att det kan finnas behov av något hundratal enheter bara i Sverige, och många fler i övriga nordiska länder och Tyskland*. Det finns således potential för mycket stora intäkter till PharmaLundensis när Minievaporatorn börjat säljas på allvar. PharmaLundensis har skydd för Minievaporatorns teknologi genom flera patent/patentansökningar. De intäkter som vi hoppas att bolaget kommer erhålla avser vi att använda till utveckling av bolagets läkemedelsprojekt, och även till betydande aktieutdelningar.

Det andra projektet som vi arbetar aktivt med är PharmaLundensis nya och effektiva läkemedel mot KOL och kronisk bronkit, som är baserat på en ny och unik verkningsmekanism. En tidigare klinisk studie med 40 KOL-patienter visade att PharmaLundensis testsubstans IodoCarb gav en statistiskt säkerställd förbättring av lungfunktionen, och även hosta och slem förbättrades¹. Detta är fantastiska resultat som slår allt som de stora läkemedelsdrakarna har kunnat uppnå med deras nya behandlingar. Beroende på vissa biverkningar var dock IodoCarb olämpligt som läkemedel. Vi har nyligen identifierat en liknande substans som förväntas ge samma goda effekt (eller ännu bättre) men utan IodoCarbs biverkningar.

”Både jag och vår styrelseordförande är övertygade om att PharmaLundensis har en stor och ljus framtid, och vi kommer därför att tillsammans teckna för minst 800 000 kronor i emissionen.”

Detta ämne skall nu genomgå en toxikologisk utvärdering i ett antal testmodeller som förberedelse till en klinisk studie på 60 KOL-patienter. En första Fas 2 studie med bolagets nya testsubstans är planerad att genomföras under 2023. Att ta läkemedel hela vägen till marknaden är förknippat med stora kostnader. Vi avser därför att endast genomföra några Fas 2 ”Proof of Concept” studier i bolagets regi, och därefter licensera ut eller sälja av projektet till någon större aktör. Med hänsyn till det mycket stora antalet patienter som lider av KOL och kronisk bronkit idag, och bristen på effektiva läkemedel för dessa sjukdomar, kan det redan efter framgångsrika Fas 2 studier bli aktuellt med extremt stora belopp till PharmaLundensis i form av milestone-betalningar och royalties.

Både jag och vår styrelseordförande är övertygade om att PharmaLundensis har en stor och ljus framtid, och vi kommer därför att tillsammans teckna för minst 800 000 kronor i emissionen vilket motsvarar 20 % av emissionsbeloppet. Jag hoppas att även Ni önskar delta i vår spännande resa för att kommersialisera bolagets lovande projekt!

Varmt välkommen att teckna i bolagets nyemission!



Dr Staffan Skogvall - VD

* Se sid 5 för diskussion kring marknadstorlek för Minievaporatorer.

1. Skogvall S, Erieffält JS, Olin AI, Ankerst J, Bjerner L. Oral iodinated activated charcoal improves lung function in patients with COPD. *Respir Med.* 2014 Jun;108(6):905-9

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp (högst): Vid full teckning av samtliga units tillförs Bolaget initialt 3 965 394 kronor. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare 1 321 798 kronor.

Antal emitterade units (högst): 1 321 798 units bestående av 3 nya aktier och 1 vederlagsfri teckningsoption ("TO"). Således omfattar emissionen högst 3 965 394 aktier och högst 1 321 798 TO.

Företrädesrätt: Varje befintlig aktie berättigar till 1 uniträtt och 21 uniträtter berättigar till teckning av en unit.

Avstämningsdag: 1 april 2022.

Teckningskurs: 3 kronor per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 1 krona. TO emitteras vederlagsfritt.

Courtage: Inget courtage utgår.

Teckningsperiod med företrädesrätt: 6 - 22 april 2022. Teckning med stöd av företrädesrätt sker genom kontant betalning.

Teckning utan företrädare: Teckning utan stöd av uniträtter sker under perioden fr.o.m. 6 april 2022 t.o.m. 22 april 2022 och sker i poster om 700 units för 2 100 kronor. Anmälan ska göras på anmälningssedel benämnd "Teckning utan stöd av uniträtter". Betalning för units tecknade utan stöd av uniträtter sker i enlighet med instruktion på avräkningsnota som sänds till de som tilldelats units.

TO: Varje TO som erhålls som en del av en unit berättigar till teckning av 1 aktie till en teckningskurs om 1 krona per aktie under perioden fr.o.m. 2 maj 2024 t.o.m. den 31 maj 2024.

Antal aktier i Bolaget: 27 757 777 idag, 31 723 171 vid full teckning av aktierna och 33 044 969 om även TO utnyttjas fullt ut.

Aktiekapital: 1 387 888,85 kronor idag, 1 586 158,55 kronor vid full teckning av aktierna och 1 652 248,45 kronor om även TO utnyttjas fullt ut.

Utspänningseffekt: Högst ca 12,5 % vid full teckning av aktierna samt ytterligare ca 4,0 % om även TO utnyttjas fullt ut. Formel: Antal nya aktier/nytt + gammalt antal aktier.

BTU: Efter betalning kommer investerare att erhålla BTU (Betald tecknad unit) i sina angivna depåer. Dessa BTU omvandlas till aktier och TO ca 5-7 dagar efter registrering av emissionen hos Bolagsverket.

Handel med UR (uniträtter): 6 - 19 april 2022.

Handel med BTU (betald tecknad unit): 6 april 2022 tills dess att Bolagsverket har registrerat emissionen.

Teckningsförbindelser: VD Staffan Skogvall och styrelseordförande Arne Skogvall har förbundit sig att tillsammans teckna units för minst 800 000 kr i emissionen, motsvarande ca 20,2 % av emissionen. Ingen ersättning utgår för denna förbindelse. Inga garantier har anlitats.

Minievaporator

Detta är PharmaLundensis främsta projekt som nu är redo för kommersialisering. Vår unika och patentskyddade Minievaporator ska hyras ut till företag inom Läkemedels- och Bioteknikområdet som önskar minska sina kostnader för att hantera flytande, farligt avfall till mindre än hälften. Målsättningen är att hyra ut ett tiotal maskiner redan under det närmaste året. Intäkter från dessa maskiner bedöms kunna finansiera merparten av PharmaLundensis befintliga verksamhet.

Rening av industriellt avfallsvatten med evaporatorer (indunstare) är en ytterst effektiv metod för att ta hand om flytande miljöfarligt avfall. Traditionella evaporatorer är dock mycket dyra och kan kosta 2-10 miljoner kronor beroende på typ och storlek. Sådana apparater löner sig inte att installera på mindre företag. Ett annat problem är att dagens evaporatorer inte kan ta bort allt vatten så att avfallet blir torrt, utan de ger alltid minst 5 % flytande avfall vilket är dyrt och besvärligt att hantera. PharmaLundensis nya Minievaporator går steget längre och renar avfallsvatten effektivare än traditionella maskiner, och till en mycket lägre kostnad. PharmaLundensis kan med sin patenterade noll-koncentrat teknologi ta bort allt vatten och producera nästintill torrt avfall. Minievaporatorn har därför potential att dramatiskt reducera den årliga kostnaden för hantering av flytande miljöfarligt avfall med mer än 50 %.

En Minievaporator bedöms kunna behandla 50 m³ avfallsvatten per år. Det kostar ca 10 000 kr/m³ att skicka sådant vatten till destruktion hos recyclingbolag. Således sparar företag ca 500 000 kr/år på den rening som en Minievaporator utför. Total kostnad för att operera en Minievaporator förväntas bli ca 200 000 kr/år.

Efter en långvarig utvecklingsprocess är maskinen nu färdig för kommersialisering. Reningskapacitet på Minievaporatorn ca 150 l/dygn. Om reningsbehovet är större kan flera maskiner arbeta parallellt. Genom en ansluten värmepump återanvänds värmen i ångan för den fortsatta förångningen, vilket minskar energiåtgången avsevärt. Förbrukad effekt är < 1000 Watt. Vi avser att kontakta företag som använder evaporatorer för rening och erbjuda dem att testa en Minievaporator. Målsättningen är att hyra ut ett tiotal maskiner redan under det närmaste året.

Marknad

Det finns hundratals företag i hela världen som säljer evaporatorer. Många företag, till exempel inom biotech och läkemedel, använder evaporatorer för rening, även i Sverige. Med anledning av detta bedömer styrelsen att det kan finnas hundratals eller tusentals företag i landet som använder evaporatorer och som skulle kunna ha nytta av PharmaLundensis Minievaporator. Notera dock att detta endast är en uppskattning, och inte en prognos.



”Minievaporator renar avfallsvatten lika effektivt som traditionella maskiner, men till en mycket lägre kostnad.”

Läkemedel mot KOL och kronisk bronkit

PharmaLundensis driver även ett lovande och unikt projekt för att utveckla en effektiv behandling mot lungsjukdomarna KOL och kronisk bronkit. Behandlingen är baserad på vår uppfattning att dessa sjukdomar orsakas av inandning av kvicksilver från tobaksrök och luftföroreningar.

Vi anser detta baserat på att en tidigare klinisk studie som PharmaLundensis genomförde för några år sedan visade att den kvicksilverbindande substansen IodoCarb gav en signifikant förbättring av KOL-patienters luftvägssymptom. Vi arbetar nu med förberedelser till en klinisk studie med en ny, förbättrad testsubstans, och avser att under det kommande året genomföra nödvändiga toxikologiska studier i ett antal bakterie- och djurmodeller. Efter några Fas 2 "Proof of concept" studier på KOL och kronisk bronkit avser vi att utlicensera/sälja projektet till större läkemedelsbolag.

Sjuklighet

KOL och kronisk bronkit är vanliga sjukdomar som förekommer hos hundratusentals svenskar. Tidigare var det mest rökare som drabbades, men på senare år har allt fler icke-rökare blivit sjuka. Man har därför dragit slutsatsen att det inte bara är tobaksrök, utan även luftföroreningar som kan orsaka dessa besvär. Kronisk bronkit kännetecknas av långvarig hosta och slem i luftvägarna. Efter ett antal år tillkommer ofta även försämrad lungfunktion och andfåddhet, varvid sjukdomen då utvecklats till KOL. Andningen blir gradvis allt sämre, och kan utvecklas till full lungsvikt. Omkring 3 000 svenskar avlider varje år av KOL.

Klinisk studie

PharmaLundensis har genomfört en dubbelblind, placebo-kontrollerad klinisk studie på 40 KOL-sjuka där patienterna

erhöll antingen bolagets kvicksilverbindande substans IodoCarb eller placebo. Studien visade att patienter som erhöll IodoCarb fick en signifikant förbättring av lungfunktionen på 8.2% jämfört med placebogruppen¹. Vidare gav IodoCarb en minskning av hosta och slem med 18 % efter 4 veckors behandling, jämfört med -3% i placebo-gruppen. Detta tyder starkt på att KOL och kronisk bronkit orsakas av kvicksilver och att PharmaLundensis unika behandlingsprincip, vilken är att binda och utsöndra tungmetallen kvicksilver från kroppen, kan bli en effektiv behandling mot båda dessa sjukdomar. Både rök från tobak och fossila bränslen (kol och olja) innehåller betydande mängder kvicksilver, vilket efter inandning deponeras i luftvägarna, med negativa hälsoeffekter som följd.

I denna kliniska studie fanns det dock ett antal patienter som fick vissa biverkningar, vilket medförde att IodoCarb var olämpligt som läkemedel. PharmaLundensis har därför utvärderat andra kvicksilverbindande substanser och identifierat en ny, mycket lovande testsubstans som vi avser testa i klinisk prövning. Med hänsyn till att IodoCarb gav så bra effekt på KOL-sjuka bedömer vi att det är mycket hög sannolikhet att projektet skall bli framgångsrikt och resultera i ett bra läkemedel för denna sjukdom.

Toxikologisk utvärdering

För att kunna ge vår testsubstans till patienter i en klinisk studie måste ämnet först genomgå en toxikologisk utvärdering. Vi har beställt substans för detta och avser genomföra toxikologiska tester på bakterier och olika djurmodeller under det kommande året. Vidare kommer stabilitetstester att genomföras för att fastställa att ämnet är tillräckligt stabilt för att användas i en klinisk prövning. Därefter måste man tillverka testsubstans med GMP-kvalitet*, och sedan kan man lämna in en ansökan om klinisk studie till LäkeMedelsverket och Etiknämnden för godkännande. En första Fas 2 studie med bolagets nya testsubstans är planerad att genomföras under 2023.



”Med hänsyn till att IodoCarb gav så bra effekt för KOL-sjuka bedömer vi att det är mycket hög sannolikhet att projektet kan bli framgångsrikt och resultera i ett bra läkemedel för KOL och kronisk bronkit.”

¹ Skogvall S, Erieffält JS, Olin AI, Ankerst J, Bjerner L. Oral iodinated activated charcoal improves lung function in patients with COPD. *Respir Med.* 2014 Jun;108(6):905-9

Framtiden

Efter framgångsrikt genomförda Fas 2 "Proof of Concept" studier för KOL och kronisk bronkit avser vi söka en allians med någon större partner. Detta kan ske till exempel genom en utlicensering eller försäljning av projektet. Om kommande "Proof of Concept" kliniska studier utfaller positivt för dessa stora folksjukdomar, så kan projektet få ett mycket stort värde.

Det är mycket svårt att utveckla nya, effektiva läkemedel mot KOL!

Faktum är att det inte har kommit en enda ny typ av effektiva KOL-läkemedel de sista 50 åren! Olika läkemedelsbolag har presenterat oändliga varianter av gamla behandlingsprinciper och kombinationer av dessa, men ingen har kunnat hitta en helt ny mekanism som på ett avgörande sätt påverkar sjukdomsförloppet.

AstraZenecas nya KOL-substans Fasenra (benralizumab) är en monoklonal antikropp som stimulerar NK cellers reduktion av luftvägseosinofiler. En avgörande Fas 3-studie misslyckades dock med att påvisa någon statistisk förbättring av lungfunktion, hosta eller slem hos KOL-sjuka¹. GlaxoSmithKline presenterade för ett tag sedan Fas 3 kliniska resultat från deras nya KOL-läkemedel Nucala (Mepolizumab), vilket är en monoklonal antikropp som hämmar IL-5 medierad inflammation. Substansen uppvisade ingen statistisk förbättring av lungfunktionen och ingen reduktion av hosta-slem. Amerikanska läkemedelsverket FDA godkände därför inte substansen för behandling av KOL².

I motsats till dessa magra resultat gav PharmaLundensis IodoCarb både en förbättrad lungfunktion och minskad hosta och slemproduktion hos KOL-sjuka. Det finns därför all anledning att tro att PharmaLundensis är på rätt väg för att utveckla nya, effektiva KOL-läkemedel!

Möjliga licensintäkter

PharmaLundensis kvicksilverbindande substans IodoCarb uppvisade i klinisk studie en mycket god effekt på lungorna hos 40 KOL-patienter, men även biverkningar från sköldkörteln. Bolagets nya testsubstans har ännu bättre kvicksilverbindande egenskaper och helt saknar påverkan på sköldkörteln. Av dessa skäl är sannolikheten stor för framgång. Vi avser att i framtiden genomföra Fas 2 kliniska studier med den nya testsubstansen för både KOL och kronisk bronkit. Om effekten blir minst lika bra som den blev för IodoCarb, och det inte

dyker upp någon oväntad biverkan, talar allt för att bolagets substans kan bli ett utmärkt läkemedel mot KOL och kronisk bronkit. I så fall kommer PharmaLundensis projekt att vara ytterst intressant för många större bolag.

Efter kliniska Fas 2-studier för KOL och kronisk bronkit avser vi att utlicensera projektet till en större partner. Skälet är att vi önskar undvika de stora kostnader som krävs för att sätta behandlingen på marknaden. Redan vid denna tidpunkt kan det vara möjligt att erhålla extremt stora summor om vi erhållit goda kliniska resultat. Vanligtvis sker betalning i ett licensavtal **upfront** vid underskrift av avtalet, **milestones** betalas ut när viktiga resultat har uppnåtts och royalties betalas årligen då läkemedlet registrerats och börjat säljas till patienter. Det finns licensavtal från läkemedelsindustrin som publicerats där man kan få en uppfattning om vilka licensnivåer som kan bli aktuella³:

Bristol-Myers Squibb skrev ett licens- och samarbetsavtal 2018 avseende en behandling mot vissa cancerformer. Företaget betalade 1 miljard US dollar upfront samt ytterligare 1,78 miljarder dollar i regulatoriska och försäljningsmässiga milestones. Sammanlagt betalade man alltså nästan 30 miljarder kronor för detta projekt.

Novartis skrev 2020 ett licens- och samarbetsavtal avseende en behandling mot vissa neurologiska sjukdomar inklusive autism. Företaget betalade sammantaget 795 miljoner USD varav ca 10 % av beloppet upfront. Totalbeloppet motsvarar således omkring 8 miljarder kronor.

Det finns naturligtvis inga garantier för att PharmaLundensis kommer att erhålla liknande belopp. Å andra sidan kan man argumentera för att ett effektivt läkemedel mot KOL och kronisk bronkit borde ersättas med betydligt **större** summor än projekten ovan eftersom KOL/kronisk bronkit är mycket vanligare och fler patienter behöver behandling.

Medicinteknisk produkt mot kronisk bronkit

Utöver läkemedelsspåret överväger vi att även utveckla en medicinteknisk produkt mot kronisk bronkit. Fördelen med detta är att det brukar gå snabbare att registrera en medicinteknisk produkt än ett läkemedel, men det krävs fortfarande en hel del underliggande data. Efter CE-certifiering kan man sälja den receptfritt på Apotek i Sverige och i andra EU-länder.

* GMP står för Good Manufacturing Practice och beskriver hur läkemedelsindustrin ska tillverka mediciner så att patienten alltid kan vara säker på att de får rätt produkt och med hög kvalitet.

1. <https://www.biospace.com/article/astrazeneca-s-fasenra-fails-a-second-phase-iii-copd-trial/>

2. http://www.pmlive.com/pharma_news/fda_rejects_gsks_nucala_for_copd_1251722

3. http://www.biotechgate.com/web/cms/index.php/license_agreements.html

Övriga projekt

PharmaLundensis avser att under det kommande året fokusera på ovanstående två projekt. Vid en tidpunkt i framtiden då Minievaporatorn förhoppningsvis börjat genererar betydande intäkter, avser vi att gå vidare med bolagets övriga intressanta projekt. Dessa inkluderar "EcoFilter för sjukhus" samt "Säkerhetsvattenlåset", se senaste Bokslutskommuniké punkt 2A för närmare beskrivning. PharmaLundensis har även ett läkemedelsprojekt för att behandla Kroniskt Trötthetssyndrom (Punkt 2B) samt ytterligare några projekt som dock kommer utvecklas först då finansiering för dessa projekt har säkrats.

Regeringen har gett Naturvårdsverket i uppdrag att utreda hur läkemedelsrester i kommunala reningsverk kan renas bort. Man har identifierat ett flertal möjliga metoder, varav aktivt kol och ozon betraktats som huvudkandidater. Dock har resultaten

hittills varit dåliga. En ny rapport visar att läkemedelsreningen med granulerat aktivt kol ger mindre än 40 % rening av många antibiotika¹. Även ozon gav endast omkring 40 % rening vid tester på Akademiska Sjukhusets avloppsvatten². Det behövs helt klart bättre rening för att ta bort alla skadliga antibiotikarester som sjukhusen släpper ut!

PharmaLundensis patenterat system EcoFilter är en punktrensning som kan reducera sjukhusens utsläpp av antibiotika med i det närmaste 100 %³. Under det kommande året avser vi att fortsätta informera sjukvård och politiker om EcoFilter för sjukhus, med syfte att sätta upp en fullskalig testanläggning av ett EcoFilter-system de närmaste åren. Vi förväntar dock inte att arbeta praktiskt med detta projekt under året.

Se inslag på:

[Cision](#), [Sveriges Radio](#) och [TV4](#).

1. Förstudie av läkemedelsrening vid Främby reningsverk Inklusivt pilotförsök med filtrering av utgående avloppsvatten genom granulerat aktivt kol (GAK) Melviana Hedén & Maria Silfwerin, Falu Energi & Vatten Christian Baresel & Andriy Malovany, IVL Svensk

2. Läger ned ozonrening av sjukhusavlopp efter test. Läkemedelsvärlden, 9 jun 2021

3. <https://pharmalundensis.se/news/ecofilter-ger-fullstandig-rening-av-antibiotika-i-avloppsvatten/>

"PharmaLundensis patenterade system EcoFilter är en punktrensning som kan reducera sjukhusens utsläpp av antibiotika med i det närmaste 100 %."

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 1 april 2022 står som ägare av aktier i PharmaLundensis äger företrädesrätt att teckna units i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Units som inte tecknas med uniträtter ska erbjudas samtliga investerare till teckning. Teckning av units kan även ske utan stöd av uniträtter. För mer information, se avsnittet "Teckning utan stöd av uniträtter".

Uniträtter

En (1) befintlig aktie ger en (1) uniträtt. Det krävs tjugo (21) uniträtter för teckning av en (1) unit.

Units

En (1) unit innehåller tre (3) nya aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 6.

Teckningsoptioner

Varje teckningsoption av serie TO 6 ger rätt att teckna en (1) aktie till en teckningskurs om 1 krona per aktie under perioden 2 maj – 31 maj 2024. ISIN-koden för teckningsoptionerna av serie TO 6 är SE0017767502.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som har rätt att erhålla uniträtter är den 1 april 2022. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till erhållande av uniträtter är den 30 mars 2022. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till erhållande av uniträtter är den 31 mars 2022.

Teckningskurs

Teckningskursen är 3,00 SEK per unit vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 1,00 SEK. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckningsperioden löper från och med den 6 april 2022 till och med den 22 april 2022. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från VP-konton.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter (UR) på Spotlight kommer att ske under perioden 6 april – 19 april 2022. Vid försäljning av uniträtter, övergår företrädesrätten till den nya innehavaren av uniträtten. ISIN-koden för UR är SE0017767510.

Information till direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägare kommer att motta en förtryckt inbetalningsavi från Euroclear samt en särskild anmälningssedel. Önskar direktregistrerade aktieägare teckna units 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 uniträtter. Teckning och betalning ska då ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av uniträtter

Teckning av units med stöd av uniträtter sker genom kontant betalning under perioden 6 april - 22 april 2022. 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 uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln för teckning med stöd av uniträtter 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 uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning av units, 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 22 april 2022. 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 anmälningsedel för teckning utan stöd av uniträtter och Särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Mangold Fondkommission AB
Emission: Pharmalundensis
Box 55691
SE-102 15 Stockholm
Besöksadress: Engelbrektsplan 2
Inskannad via E-post: emissioner@mangold.se
Telefon: 08-503 01 595
Fax: 08-503 01 551
Hemsida: www.mangold.se

Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning av units senast den 22 april 2022 eller säljas senast den 19 april 2022 för att inte förfalla värdelösa.

Teckning utan stöd av uniträtter

Teckning av units utan stöd av uniträtt ska ske på särskild teckningslista under samma tid som teckning med stöd av uniträtter ska ske. Teckning av units utan stöd av uniträtt ska ske i poster om 700 units eller hela multiplar därav. Betalning för units tecknade utan stöd av uniträtter ska ske enligt särskild instruktion på avräkningsnota som utsänds till de som erhåller tilldelning.

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för emissionens högsta belopp ske till annan som tecknat i emissionen (såväl sådana som också tecknat med stöd av uniträtter som sådana som inte tecknat med stöd av uniträtter) 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 700 units. Därefter ska resterande units fördelas till tecknarna genom tilldelning av en post om 700 units åt gången till dess att samtliga units tilldelats (dock att ingen tecknare ska tilldelas fler units än tecknaren tecknat). De units 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 units, ska tilldelning ske genom lottning verkställd av bolagets styrelse (dock att ingen tecknare ska tilldelas fler units än tecknaren tecknat).

Anmälan att teckna units utan stöd av uniträtter (UR) sker genom bankID-signering på Mangolds hemsida (www.mangold.se/aktuella-emissioner) alternativt genom att

anmälningsedel avsedd för teckning utan stöd av uniträtter (UR) fylls i och undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Mangold Fondkommission med kontaktuppgifter enligt ovan.

Anmälningssedeln ska vara Mangold Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 22 april 2022. Anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälnings-sedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

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 units tecknade utan stöd av uniträtter

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tio (10) bankdagar efter erhållande av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan tilldelningen komma att överlåtas till annan. Tilldelning vid teckning utan stöd av uniträtter är inte garanterad.

Betald tecknad unit (BTU)

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 BTU skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på Spotlight från och med 6 april 2022 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-koden för BTU är SE0017767528.

Leverans av aktier samt teckningsoptioner

Så snart nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner 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, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland och USA) 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 Memorandum utgör inte heller ett erbjudande om att sälja aktier, BTU, uniträtter 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 uniträtterna är SE0017767510.
- ISIN-koden för BTU (Betald tecknad unit) är SE0017767528.
- ISIN-koden för teckningsoptionerna som omfattas av Erbjudandet är SE0017767502.

Förlängning av teckningstid och tillbakadragande av Erbjudandet

Styrelsen 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 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.

Största ägare i PharmaLundensis per den 30 december 2021

(enligt Euroclears offentliga aktiebok och förvaltarförteckning)

Ägare	Innehav av Aktier	Röster (%) av totalt 27 757 777 aktier
SkåneÖrnen AB*	8 484 889	30.6
Staffan Skogvall	2 637 283	9.5
Försäkringsaktiebolaget Avanza	528 266	1.9
Vict Th Engwalls stiftelse	425 053	1.5
Henrik Skog	382 500	1.4
Arian Ismail	347 506	1.3
Torsten Ingemar Jonsson	300 000	1.1
Nordnet Pensionsförsäkring AB	274 963	1.0
Staffan Engelbert Bodén	236 000	0.9
Arne Skogvall	220 000	0.8
Sala Kebab AB	171 133	0.6

Totalt ca 3 350 aktieägare

* Verkliga huvudmän: Arne Skogvall och Staffan Skogvall.

Risikfaktorer

Det finns en rad faktorer som negativt skulle kunna påverka Bolagets framtida intjäningsförmåga. Nedan beskrivs några av dessa faktorer, enligt skalan mkt låg, låg, mellan, hög, mkt hög:

Läkemedelsprojekt inklusive Medical Device

Framtida finansieringsbehov (hög)

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.

Substansers effekt och biverkningar (mellan)

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 (mellan)

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 (mellan)

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

Patentskydd (mellan)

Det finns inga garantier för att PharmaLundensis patentansökningar avseende nya kvicksilverbindande substanser 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 (mellan)

När bolagets läkemedelsprojekt genomgått en eller flera Fas 2-studier, med förhoppningsvis positiva resultat, avser bolaget sälja/utlicensera substanserna. Det är dock inte säkert att bolaget väljer att sälja/utlicensera projektet vid denna tidpunkt,

utan kanske föredrar att gå vidare under kortare eller längre tid i egen regi. Ej heller är det säkert att en lämplig partner som ger goda ekonomiska villkor kan hittas i detta skede eller senare.

CleanTech (Minievaporatorn, EcoFilter och Säkerhetsvattenlåset)

Framtida finansieringsbehov (mellan)

Det är inte säkert att bolaget kan finansiera tillverkning, försäljning, marknadsföring och andra aspekter för dessa projekt.

Funktion (mellan)

Det är inte säkert att maskinerna fungerar som planerat. Problem med effektivitet, hållbarhet och annat kan uppträda under testning och användning. Det är oklart hur många företag som kommer att välja att hyra en Minievaporator. Det finns inga garantier för att PharmaLundensis patentskydd för Minievaporatorn och EcoFilter utgör fullgott skydd eller att eventuella patenttvister kan vinnas.

Konkurrenter (mellan)

Det finns inga garantier för att andra bolag inte utvecklar liknande maskiner som kan ta marknadsandelar.

Tillstånd (mellan)

PharmaLundensis bedömer att Minievaporatorn kan säljas 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 (mellan)

Det är för närvarande oklart om styrelsen kommer att välja att knoppa av CleanTech projekten i ett eget bolag. Det är för närvarande inte klarlagt om styrelsen väljer att samarbeta med någon partner och inte heller om man kan hitta en sådan.

Konjunkturutveckling, valutarisk och politisk risk för alla projekt (mellan)

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer 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 (låg)

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

Undantag för prospektskyldighet

Erbjudandet i memorandumet är undantaget prospektskyldighet i enlighet med artikel 3 (2) i EU:s prospektförordning och 2 kap. 1 § i lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning med anledning av att beloppet som erbjuds av Bolaget till allmänheten understiger 2,5 MEUR.

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 (nu Spotlight Stock Market) 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 som kommer att prövas mot kronisk bronkit och KOL.

Bolaget har även tagit fram EcoFilter, vilket är ett system som eliminerar läkemedelsutsläpp från sjukhus och företag. Utvecklingen av EcoFilter-projektet inleddes 2014 och det håller nu på att säljas in till sjukvården. Vidare driver bolaget sedan i fjol ett spin-off projekt från EcoFilter, som kallas för Minievaporator. Denna apparat skall rena avloppsvatten från mindre företag på miljöfarliga substanser. Kommersialisering av denna enhet bedöms kunna inledas under våren 2022.

Finansiell information

För fullständig historisk finansiell information, inklusive noter, se årsredovisningar för räkenskapsåren 2019-2020 vilka har införlivats i detta memorandum genom hänvisning. Årsredovisningar och delårsrapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.pharmalundensis.se

Nedanstående finansiella översikt avseende perioderna 1 oktober – 31 december för räkenskapsåren 2020 och 2021 är hämtad ur PharmaLundensis icke reviderade Bokslutskommuniké för oktober – december 2020 samt oktober – december 2021.

Aktien

Aktien i PharmaLundensis AB (publ) listades den 6 juli 2010 på Aktietorget (nu Spotlight Stock Market), som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn med en MTF-handelsplattform (Multilateral Trading Facility). Den 31 mars 2022 uppgick antalet aktier i Bolaget till 27 757 777 st. Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma. Det finns inga lock-up avtal som reglerar försäljning av aktier.

Styrelse, vd och revisor

Styrelse

Arne Skogvall (ordförande). Född 1932, adjunkt på Klippans Gymnasieskola under sin yrkesverksamma tid. Därefter har Arne Skogvall arbetat deltid med uthyrning och skötsel inom kommersiella fastigheter. Arne Skogvall är ensam ägare av SkåneÖrnen AB som är största aktieägare i PharmaLundensis. Arne Skogvall äger direkt, och indirekt, 8 704 889 aktier i bolaget. Har inga övriga pågående uppdrag.

Björn Sivik, född 1947, är docent och civilingenjör i kemiteknik. Björn Sivik är styrelseordförande i BJARGA Aktiebolag, som bedriver 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 på AB FIA Prototypverkstaden, vilket bolag utvecklat EcoFilter på PharmaLundensis uppdrag. Bo Wennergren är styrelseordförande i AB FIA Odarslövs mölla och AB FIA Prototypverkstaden samt styrelseledamot i B & M Wennergren AB och Wennergren Royalties AB. Bo Wennergren äger 4 000 aktier i PharmaLundensis. Har även 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 och äger inga 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 2 637 283 aktier i bolaget. Är vidare styrelseledamot i SkåneÖrnen AB samt Pukan AB, vilka ägs av släkten Skogvall.

Revisor: Martin Bengtsson, Nyström & Partners Revision KB.

Släktrelationer: Arne är Staffans far. I övrigt 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.

Kostnader för emissionen

Sammantagna emissionskostnader bedöms uppgå till ca 200 000 kronor.

Användning av emissionslikvid

Vid styrelsesammanträde i PharmaLundensis AB (publ) ("PharmaLundensis" eller "Bolaget") torsdag den 17 februari 2022 beslutades, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 16 juni 2021, att Bolaget ska genomföra en företrädesemission med utgivande av högst 1 321 798 units. Varje unit består av 3 nya aktier och 1 vederlagsfri teckningsoption med en teckningskurs på 3 kronor per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 1 krona.

- A.** PharmaLundensis har under en längre tid utvecklat en Minievaporator, vilket är en patentskyddad maskin som på ett ekonomiskt sätt kan rena flytande, farligt avfall från företag. Maskinen är nu bli färdig för kommersialisering, och första Minievaporator ska demonstreras för kund inom kort. Under det kommande året kommer vi att söka kontakt med företag som producerar flytande, farligt avfall och erbjuda dem att testa en Minievaporator. Maskinen förväntas spara minst hälften av deras kostnader för hantering av flytande avfall, eller mer. PharmaLundensis kommer att få utgifter för att bygga ett antal maskiner som ska användas till testning och uthyrning. Vidare avser vi att så småningom sätta upp en egen monteringsverkstad där maskinerna sätts ihop, vilket leder till kostnader för utrustning och montering. Även marknadsföring och patent kräver kapital.
- B.** PharmaLundensis har även ett unikt projekt för att utveckla ett effektivt läkemedel mot lungsjukdomarna KOL och kronisk bronkit. Projektet bygger på en tidigare klinisk studie med bolagets tidiga kvicksilverbindande substans IodoCarb, vilken visade sig ge en statistiskt säkerställd förbättring av lungfunktionen med 8.2 % för KOL-patienter. Även hosta och slem förbättrades. Beroende på vissa biverkningar var dock IodoCarb inte lämplig som läkemedel. Bolaget identifierade för ett tag sedan en bättre substans som sannolikt saknar IodoCarbs biverkningar, men som

har samma kvicksilverbindande effekt. Den nya substansen ska nu genomgå toxikologiska tester med bakterier och djurmodeller samt stabilitetstester. Detta leder till kostnader för substans, tester och patent.

- C.** Den vanliga driften av Bolaget, till exempel avseende bokföring, redovisning och notering, kräver också kapital.

Vid fulltecknad emission planeras drygt hälften av likviden användas på Minievaporatorprojektet och resten på läkemedelsprojektet. Om emissionen inte skulle bli fulltecknad avses resurser främst att läggas på Minievaporatorn.

Efter hand som allt fler Minievaporatorer hyrs ut kommer Bolaget att kräva allt mindre riskkapital, och det ska så småningom ge ett överskott. Fram till dess behöver dock ovanstående områden finansiering, varför bolaget nu genomför en nyemission.

En fulltecknad emissionslikvid bedöms räcka till ca 12-18 månaders planerad verksamhet exklusive intäkter från Minievaporatorn.

Bolagsvärde före emission är 27 757 777 kronor.

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 Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA 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.

Ansvar

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.

Lund i april 2022

Styrelsen i PharmaLundensis AB (publ)

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2021-10-01 -2021-12-31 3 mån	2020-10-01 -2020-12-31 3 mån	2021-01-01 -2021-12-31 12 mån	2020-01-01 -2020-12-31 12 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-638 943	-711 441	-2 514 471	-2 553 021
Personalkostnader	-71 532	-71 532	-343 016	-237 449
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-	-12 153	-	-247 159
Balanserade utvecklingskostnader	287 349	100 770	659 483	178 014
Rörelseresultat	-423 126	-694 356	-2 198 004	-2 859 615
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-107 902	-101 863	-411 265	-335 881
Resultat efter finansiella poster	-531 028	-796 219	-2 609 269	-3 195 496
Resultat före skatt	-531 028	-796 219	-2 609 269	-3 195 496
Periodens resultat	-531 028	-796 219	-2 609 269	-3 195 496

Balansräkning i sammandrag - Tillgångar

(SEK)	2021-12-31	2020-12-31
Anläggningstillgångar		
<i><u>Immateriella anläggningstillgångar</u></i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	7 173 595	6 514 112
<i><u>Materiella anläggningstillgångar</u></i>		
Inventarier	-	-
<i><u>Finansiella anläggningstillgångar</u></i>		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 000	1 000
Summa anläggningstillgångar	7 174 595	6 515 112
Omsättningstillgångar		
<i><u>Kortfristiga fordringar</u></i>		
Övriga kortfristiga fordringar	121 019	104 842
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	86 928	117 500
Summa kortfristiga fordringar	207 947	222 342
Kassa och Bank	926 857	926 363
Summa omsättningstillgångar	1 134 804	1 148 705
SUMMA TILLGÅNGAR	8 309 399	7 663 817

Balansräkning i sammandrag - Eget kapital och skulder

(SEK)	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital		
<i><u>Bundet eget kapital</u></i>		
Aktiekapital	1 387 889	1 233 061
Fond för utvecklingsutgifter	2 374 825	1 963 158
	3 762 714	3 196 219
<i><u>Fritt eget kapital</u></i>		
Överkursfond	63 104 300	60 400 207
Balanserad vinst eller förlust	-61 059 690	-57 452 527
Årets resultat	-2 609 269	-3 195 496
	-564 659	-247 816
Summa eget kapital	3 198 055	2 948 403
Skulder		
<i><u>Långfristiga skulder</u></i>		
Konvertibla lån	4 179 232	3 768 152
	4 179 232	3 768 152
<i><u>Kortfristiga skulder</u></i>		
Leverantörsskulder	95 173	170 056
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	836 939	777 206
	932 112	947 262
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	8 309 399	7 663 817

Förändring eget kapital i sammandrag

2020 (12 mån) (SEK)	Aktie- kapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Vid årets början	1 232 951	1 785 144	60 393 211	-51 538 957	-5 735 555	6 136 794
Disposition enligt årsstämmbeslut				-5 735 555	5 735 555	0
Pågående nyemission	-47 302		-1 635 763			-1 683 065
Nyemissioner under året	47 412		1 642 759			1 690 171
Förändring av utvecklingsutgifter		178 014		-178 014		0
Periodens resultat					-3 195 496	-3 195 496
Vid periodens slut	1 233 061	1 963 158	60 400 207	-57 452 526	-3 195 496	2 948 404

2021 (12 mån) (SEK)	Aktie- kapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Vid årets början	1 233 061	1 963 158	60 400 207	-57 452 526	-3 195 496	2 948 404
Disposition enligt årsstämmbeslut		-247 816		-2 947 680	3 195 496	0
Nyemissioner under året	154 828		2 704 093			2 858 921
Förändring av utvecklingsutgifter		659 483		-659 483		0
Periodens resultat					-2 609 269	-2 609 269
Vid periodens slut	1 387 889	2 374 825	63 104 300	-61 059 689	-2 609 269	3 198 056

Under 2018 emitterades 281 487 teckningsoptioner. 13 897 aktier tecknades under nyttjandeperioden till en kurs om 2,25 kr per aktie vilket ledde till en utspädning på 0,050%.

I nyemissionen som registrerades 2019-08-21 emitterades 874 936 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 1 juni – 30 juni 2022 för 2 kr. Detta kan leda till maximalt 3,15% utspädning.

I emissionen som registrerades 2020-02-13 emitterades 630 702 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 1 december 2022 – 31 december 2022 för 2 kr. Detta kan leda till maximalt 2,27 % utspädning.

I emissionen som registrerades 2021-05-04 emitterades 2 055 102 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 1 mars 2024 – 28 mars 2024 för 1 kr. Detta kan leda till maximalt 7,40 % utspädning.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2021-10-01 -2021-12-31 3 mån	2020-10-01 -2020-12-31 3 mån	2021-01-01 -2021-12-31 12 mån	2020-01-01 -2020-12-31 12 mån
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-423 126	-694 356	-2 198 004	-2 859 615
Avskrivningar	-	12 153	-	247 159
Erlagd ränta	-107 902	-101 863	-411 265	-335 881
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-531 028	-784 066	-2 609 269	-2 948 337
Förändring i rörelsekapital				
Ökning/Minskning fordringar	-40 101	12 167	14 395	2 390
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	22 063	-224 320	-15 150	-962 104
Förändring i rörelsekapital	-18 038	-212 153	-755	-959 714
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-549 066	-996 219	-2 610 024	-3 908 051
Investeringsverksamhet				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-287 349	-100 770	-659 483	-178 014
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-287 349	-100 770	-659 483	-178 014
Finansieringsverksamhet				
Nyemission/aktiekapital	-	-	2 858 921	7 106
Tecknat inbetalt kapital	31 268	-	-	1 892 106
Ökning/minskning av långfristiga skulder	107 900	495 863	411 080	1 760 567
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	139 168	495 863	3 270 001	3 659 779
Förändring av likvida medel	-697 247	-601 126	494	-426 286
Likvida medel vid periodens början	1 624 104	1 527 489	926 363	1 352 649
Likvida medel vid periodens slut	926 857	926 363	926 857	926 363

Beslut om företrädesemission av units

Med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 16 juni 2021, vilket bemyndigande registrerats vid Bolagsverket den 14 juli 2021, beslutar styrelsen för PharmaLundensis AB (publ), org. nr 556708-8074, härmed att emittera högst 1 321 798 units på följande villkor:

1. Varje unit består av 3 nya aktier och 1 teckningsoption serie 2022/2024, vardera berättigande till teckning av 1 ny aktie i bolaget. Totalt omfattar emissionen högst 3 965 394 aktier och högst 1 321 798 teckningsoptioner.
2. Emissionskursen för varje unit ska vara 3 kronor, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 1 krona. Teckningsoptionerna utges vederlagsfritt.
3. Teckning av units sker med stöd av uniträtter. Rätt att erhålla uniträtter att teckna nya units med företrädesrätt ska tillkomma den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare och därvid tilldelas uniträtter i relation till sitt aktieinnehav per avstämningsdagen.
4. Avstämningsdag för deltagande i emissionen ska vara den 1 april 2022.
5. Varje befintlig aktie berättigar till 1 uniträtt och 21 uniträtter berättigar till teckning av en unit.
6. Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för emissionens högsta belopp ske till annan som tecknat units i emissionen (såväl sådana som också tecknat units med stöd av uniträtter som sådana som tecknat units utan stöd av uniträtter) 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 700 units. Därefter ska resterande units fördelas till tecknarna genom tilldelning av en post om 700 units åt gången till dess att samtliga units tilldelats (dock att ingen tecknare ska tilldelas fler units än tecknaren tecknat). De units 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 units, ska tilldelning ske genom lottning verkställd av bolagets styrelse (dock att ingen tecknare ska tilldelas fler units än tecknaren tecknat).
7. Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 6 april 2022 till och med den 22 april 2022. Teckning av units genom betalning innebär att tecknaren uppdrar åt bolaget engagerat emissionsinstitut att verkställa teckning på teckningslista avseende det antal vederlagsfria teckningsoptioner som tecknade units består av.

Teckning av units utan stöd av uniträtt ska ske på särskild teckningslista under samma tid som teckning med stöd av uniträtter ska ske. Teckning av units utan stöd av teckningsrätt ska ske i poster om 700 units eller hela multiplar därav. Betalning för units tecknade utan stöd av uniträtter ska ske senast tionde bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren genom avräkningsnota.

Styrelsen ska äga rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.
8. Teckning kan enbart ske av units och således inte av aktier eller teckningsoptioner var för sig. Tilldelning får enbart ske av units. Efter emissionens genomförande kommer dock aktierna och teckningsoptionerna att skiljas åt.
9. De aktier som emitteras genom unitemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.
10. För teckningsoptionerna och utnyttjandet av optionsrätten gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2022/2024 i PharmaLundensis AB (publ) Bilaga A, ("optionsvillkoren"). Av optionsvillkoren följer bland annat:
 - a. att varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning om 1 kronor per aktie varvid det belopp som överstiger aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden;
 - b. att teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som anges i punkt 8 i optionsvillkoren;

- c. att optionsrätten får utnyttjas under perioden från och med den 2 maj 2024 till och med den 31 maj 2024;
 - a. att tidpunkten för utnyttjande av optionsrätten kan komma att tidigareläggas eller senareläggas enligt vad som anges i punkt 8 i optionsvillkoren; och
 - a. att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till vinstutdelning enligt vad som anges i punkt 7 i optionsvillkoren.
- 11.** Vid full teckning av samtliga aktier som emitteras i unitemissionen kommer aktiekapitalet att öka med högst 198 269,70 kronor.
- 12.** Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som emitteras i unitemissionen kommer aktiekapitalet att öka med högst 66 089,90 kronor.
- 13.** Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av emissionsbeslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Handlingar enligt 13 kap. 38 § jmf. 13 kap. 6 § respektive 14 kap. 31 § jmf. 14 kap. 8 § aktiebolagslagen har framtagits inför beslutet.

Villkor för teckningsoptioner 2022/2024 i Pharmalundensis AB (publ)

1 Definitioner

I dessa villkor betyder:

"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551).
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos Euroclear där respektive optionsinnehavares innehav av teckningsoptioner är registrerat eller, i förekommande fall, innehav av aktier i bolaget som tillkom-mer genom teckning ska registreras.
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan all-män helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med all-män helgdag i Sverige.
"banken"	den bank eller det kontoförande institut som bolaget från tid till annan utser att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor.
"bolaget"	PharmaLundensis AB (publ), org. nr 556708-8074.
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB.
"marknadsnotering"	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, notering genom utgivarens försorg av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på en reglerad marknad eller någon annan organiserad marknadsplats.
"optionsinnehavare"	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption.
"teckning"	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning får ske enligt dessa villkor.
"teckningsoption"	rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
"teckningsperiod"	den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor.

2 Antal teckningsoptioner, registrering m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 1 321 798 stycken.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt la-gen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varför några fysiska teckningsoptionsbevis inte kommer att ges ut. Teckningsoptionerna registreras för optionsinnehavarnas räkning på deras respektive avstämningskonto. Registrering avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärd enligt punkterna 6, 8 eller 12 nedan ombesörjs av banken. Optionsinnehavarens begäran om annan registrering ska göras till det kontoförande institut hos vilket optionsinnehavaren öppnat avstämningskonto.

Bolaget utfäster sig att verkställa teckning i enlighet med dessa villkor.

3. Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption ger optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs uppgående till 1 krona per aktie. Det belopp som överskrider aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkurs-fonden.

Teckningskursen och det antal aktier som varje option ger rätt att teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan. Om tillämpning-en av dessa bestämmelser skulle medföra att teckningskursen kommer att understiga då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska teckningskursen i stället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

4. Teckning

Teckning får ske endast under perioden från och med den 2 maj 2024 till och med den 31 maj 2024.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner, som är registrerade på samma avstämningskonto och som samtidigt utnyttjas av en och samma optionsinnehavare för teckning, ger rätt att teckna.

Teckning sker genom att fastställd och av bolaget och banken tillhandahållen anmälningsedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till bo-laget eller banken på i anmälningssedeln angiven adress. Kommer inte sådan anmälningsedel (teckningslista) bolaget eller banken till handa inom teckningsperioden upphör teckningsoptionen. Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning

Samtidigt med teckning ska betalning erläggas för det antal aktier som teckningen avser. Betalning ska ske kontant till i anmälningssedeln (teckningslistan) angivet bankkonto.

6. Verkställande av teckning

Sedan teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 4 och 5 ovan verkställs teckningen. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av teckningsoption som enligt tredje stycket i punkt 4 ovan inte får utnyttjas för teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med teckningen.

Teckning verkställs genom att styrelsen för bolaget beslutar att tilldela optionsinne-havaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok (som förs av Euroclear) och på optionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.

Som framgår av punkt 8 nedan får teckning i vissa fall verkställas först efter viss se-nare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad teckningskurs och omräknat an-tal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

7. Utdelning på ny aktie

Aktie som tillkommit genom teckning ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimssaktie i bolagets aktiebok.

8. Omräkning av teckningskursen och antal aktier m.m.

8.1 - Fondemission

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i fondemissionen.

Om fondemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter emissionsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(\text{omräknad teckningskurs}) = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i bolaget efter fondemissionen})$$

$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{antalet aktier i bolaget efter fondemissionen}) / (\text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen})$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter emissionsbeslutet samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.2 - Sammanläggning eller uppdelning (split)

Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om sammanläggningen eller uppdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om sammanläggningen eller uppdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(\text{omräknad teckningskurs}) = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen})$$

$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{antalet aktier i bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen})$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan sammanläggning eller uppdelning verkställts genom registrering hos Euroclear. Dessförinnan upptas sådan aktie endast interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto och omfattas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.3 - Nyemission av aktier

Genomför bolaget en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna att teckna de nya aktierna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning gäller följande beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger:

- Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska i emissionsbeslutet anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommer genom teckningen ska ge rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter offentliggörandet av styrelsens emissionsbeslut. Teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på nämnda dag, ska verkställas först efter den dagen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter den ovan nämnda dagen ger inte rätt att delta i nyemissionen.

- Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter emissionsbeslutet ger inte rätt att delta i nyemissionen.

Om nyemissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknads-kurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs")) / ((aktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde")))

(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((aktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens värde)) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handels-dag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade me-deltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt den kurslista på vilken aktien är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan note-ring av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Teckningsrättens värde ska framräknas enligt följande formel, dock att teckningsrättens värde ska bestämmas till noll om formeln ger ett negativt värde:

(teckningsrättens värde) = (det antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) – (teckningskursen för de nya aktierna)) / (antalet aktier i bolaget före emissionsbeslutet)

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fast-ställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fast-ställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registre-ring, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.4 - Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kon-tant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om emissionen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal ak-tier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verk-ställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknads-kurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs")) / ((aktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde")))

(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((aktiens genomsnittskurs) + (teckningsrättens värde)) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om teckningsrätten är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde an-ses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den enligt emissionsbeslutet fast-ställda teckningstiden samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fast-ställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registre-ring, och ger inte rätt till deltagande i emissionen.

8.5 - Vissa andra erbjudanden till aktieägarna

Genomför bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1 – 8.4 ovan (i) ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen förvärva värdepapper eller rättighet av något slag av bolaget eller (ii) en utdelning till aktieägarna, med nys nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter (i båda fallen "erbjudandet"), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verk-ställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.

Om erbjudandet verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verk-ställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i erbjudandet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknads-kurs under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av ut-delningen ("aktiens genomsnittskurs")) / ((aktiens genomsnittskurs) + (det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet ("inköpsrättens värde")))

(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((aktiens genomsnittskurs) + (inköpsrättens värde)) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

Om aktieägarna erhåller inköpsrätter och dessa är föremål för marknadsnotering ska inköpsrättens värde anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt den kurs-lista på vilken inköpsrätten är primärt noterad. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet an-tingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudan-det, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet, el-ler (ii) om värdepappren eller rättigheterna i fråga marknadsnoteras i samband med erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkningen av teckningskur-sen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, och de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet var-ken redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den

period under vilken aktiens ge-nomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna enligt ovan, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med note-ring om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.

8.6 - Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3 – 8.5 ovan får bolaget efter eget val erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i frågavarande emission eller erbjudande.

Om bolaget erbjuder optionsinnehavarna företrädesrätt enligt föregående stycke ska ingen omräkning av teckningskursen eller antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske enligt punkterna 8.3 – 8.5 ovan eller punkt 8.9 nedan med anledning av emissionen eller erbjudandet.

8.7 - Extraordinär utdelning

Lämnar bolaget kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp per aktie som till-sammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar per aktie överstiger femton procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning (vilken genomsnittskurs ska beräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan) ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämmandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett om-räknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen per aktie som överstiger femton procent av akti-ens genomsnittskurs under ovan nämnd period ("den extraordinära utdelningen") och ska utföras av bolaget enligt följande formler:

(omräknad teckningskurs) = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknads-kurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av den extraordinära utdelningen ("aktiens genomsnittskurs")) / ((aktiens genomsnittskurs) + (den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie))

(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x ((aktiens genomsnittskurs) + (den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie)) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handels-dagar samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att er-hålla del av utdelningen.

8.8 - Minskning av aktiekapitalet m.m.

Genomför bolaget en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna (med eller utan indragning/inlösen av aktier), och är minskningen obligatorisk, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimisaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om minskningen, verkställas först sedan stämman beslutat om minskningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter minskningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning/inlösen av aktier.

Om minskningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verk-ställs efter minskningsbeslutet. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(\text{omräknad teckningskurs}) = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknads-kurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning ("aktiens genomsnittskurs")}) / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{det faktiska belopp som återbetalas per aktie}))$$

$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{det faktiska be-lopp som återbetalas per aktie})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Om minskningen sker genom inlösen av aktier ska vid omräkning av teckningskur-sen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt ovan, i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie, användas ett beräknat åter-betalningsbelopp enligt följande:

$$(\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie}) = ((\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie}) - (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen ("aktiens genomsnittskurs")})) / ((\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie}) - 1)$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den senast infallande perioden om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.

Genomför bolaget (i) en minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna genom inlösen, och är minskningen inte obligatorisk, eller (ii) ett återköp av egna aktier (utan att det är fråga om minskning av aktiekapitalet) där, enligt bolagets bedömning, sådan minskning eller sådant återköp med hänsyn till dess tekniska ut-formning och ekonomiska effekter är att jämställa med en minskning som är obligatorisk, ska bestämmelserna ovan i denna punkt 8.8 tillämpas och en omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ut-föras med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i denna punkt 8.8.

8.9 - Omräkning om bolagets aktier inte är marknadsnoterade

8.9.1 - Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och är ingen av bolagets aktier vid tidpunkten för åtgärden marknadsnoterade ska bestämmelserna i sådan punkt äga tillämpning, dock att omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska utföras av bolaget med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i den av punkterna 8.3 – 8.5 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan som är till-lämplig och med utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oför-ändrat.

8.9.2 - Är ingen av bolagets aktier marknadsnoterade ska, i stället för motsvarande bestämmelser i punkt 8.7 ovan, följande gälla. Lämnar bolaget en kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar överstiger 50 procent av bolagets resultat efter skatt enligt fastställd resultaträkning eller, i förekommande fall, koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som till-kommer genom teckningen kan upptas som interimisaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter utdelningsbeslutet ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett om-räknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen. Omräkningarna ska baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen per aktie som sammanlagt överstiger 50 procent av bolagets ovan angivet resultat efter skatt ("den extraordinära utdelningen") och ska utföras av bolaget med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i punkt 8.7 ovan och med utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

8.10 - Alternativ omräkningsmetod

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.1 – 8.5 eller 8.7 – 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och skulle enligt bolagets bedömning tillämpning av härför avsedda omräkningsformler, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget ge-nomföra omräkningarna av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på det sätt bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

8.11 - Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt denna punkt 8 ska teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas uppåt till två decimaler.

8.12 - Tvångsinlösen

Om aktie i bolaget blir föremål för tvångsinlösen gäller vad som anges i 22 kap. aktiebolagslagen beträffande rätten att teckna och få teckning verkställd.

8.13 - Fusion

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag eller (ii) styrelsen för bolaget beslutar att bolaget ska uppgå i moderbolag får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut eller, i förekommande fall, styrelsens beslut. Om fusionen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om bolaget ska uppgå i moderbolag ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen eller, i förekommande fall, styrelsens beslut att bolaget ska uppgå i moderbolag samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för i föregående stycke nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om godkännande av fusionsplanen eller, i förekommande fall, det sammanträde med styrelsen som ska pröva frågan om bolaget ska uppgå i moderbolag.

8.14 - Delning

8.14.1 - Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom vissa av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämman som ska besluta om godkännande av delningsplanen, verkställas först sedan stämman beslutat om delningsplanen. Aktie som tillkommer genom teckning verkställd efter beslutet om delningsplanen ger inte rätt att erhålla del av delningsvederlaget.

Om delningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om delningsplanen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(\text{omräknad teckningskurs}) = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknads-kurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av delningsvederlaget ("aktiens genomsnittskurs")}) / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie}))$$

$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs ska framräknas med motsvarande tillämpning av bestämmelserna i punkt 8.3 ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara ge-nomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken de är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, men som marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken nämnda aktier eller värdepapper är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. I den del delningsvederlagets värde ska framräknas enligt detta stycke ska vid omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för marknadsnotering, och dessa aktier eller andra värdepapper inte marknadsnoteras i samband med delningen, ska värdet på delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningen.

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den perioden om 25 handelsdagar under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att er-hålla del av delningsvederlaget.

8.14.2 - Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom bolaget ska delas genom att samtliga av bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut.

Om delningen inte genomförs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om godkännande av delningsplan ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade delningen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna delningsplanen samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktie-bok senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om godkännande av delningsplanen.

8.15 - Likvidation

Om det beslutas att bolaget ska gå i likvidation får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen upphör får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 30 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att bolaget ska gå i likvidation samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

Oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om teckningsperiod har optionsinnehavarna rätt att teckna och få teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, dock förutsatt att teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktie-bok senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om bolaget ska gå i likvidation.

8.16 - Konkurs

Om domstol försätter bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9. Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8 som medför en omräkning av teckningskursen till belopp understigande då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

10. Förvaltare

Om teckningsoption är förvaltarregistrerad enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen ska förvaltaren betraktas som optionsinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor.

11. Meddelanden

Meddelande rörande teckningsoptionerna ska ske genom brev med posten till varje optionsinnehavare och andra rättighetshavare som är antecknad på avstämningskonto för teckningsoption eller genom pressmeddelande som offentliggörs av bolaget.

12. Ändring av villkoren

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämrats. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

13. Sekretess

Varken bolaget, banken eller Euroclear får obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget har rätt till insyn i Euroclears avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari bl.a. framgår vem som är registrerad för teckningsoptionerna, person- eller annat identifikationsnummer, postadress och antal teckningsoptioner.

14. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget, banken eller Euroclear gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, banken eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är bolaget, banken eller Euroclear skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget eller, i förekommande fall, banken eller Euroclear varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att bolaget och banken inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, banken eller Euroclear att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

15. Tvistelösning och tillämplig lag

Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska av-göras av allmän domstol med Lunds tingsrätt som första instans.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.



PharmaLundensis AB

PharmaLundensis AB (publ)
Scheelevägen 22, 223 63 Lund

E-post: info@pharmalundensis.se
Tel: 046-13 27 80

www.pharmalundensis.se