EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, USA, BELARUS, RYSSLAND, SYDKOREA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD HELT ELLER DELVIS ÄR FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER.

Xspray Pharma AB (publ) – Informationsdokument avseende företrädesemission

13 november 2026

Information om emittenten

"**Xspray**", "**Xspray Pharma**", "**Bolaget**" eller "**Koncernen**" avser Xspray Pharma AB (publ), den koncern vari Xspray är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget. Xspray Pharma AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556649–3671. Bolagets huvudkontor är beläget på Scheeles väg 2, 171 65 Solna, Sverige. Bolagets LEI-kod är 549300NGRQCNZ3X4L157. Bolagets webbplats är www.xspraypharma.com.

Styrelsens ansvarsförklaring

Styrelsen för Xspray Pharma ("**Styrelsen**") är ensamt ansvarig för innehållet i detta informationsdokument ("**Informationsdokument**"). Enligt Styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta dokument med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Behörig myndighet

Detta dokument är inget prospekt i den mening som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Detta dokument har upprättats i enlighet med Prospektförordningens artikel 1.4 db och artikel 1.5 ba och har utformats i enlighet med kraven i bilaga IX till Prospektförordningen. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat detta dokument. Varje investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta dokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Efterlevnad av rapporteringsskyldighet och offentliggjord information

Styrelsen för Xspray intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014. Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att löpande offentliggöra information, samt det senaste prospektet som Bolaget har offentliggjort, finns tillgänglig och kan erhållas på Bolagets hemsida, www.xspraypharma.com.

Bakgrund och motiv

Xsprays styrelse beslutade den 6 november 2026, med stöd av bemyndigande som lämnades vid årsstämman den 12 maj 2026 ("**Bemyndigandet**"), om emission av nya stamaktier i Xspray med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("**Företrädesemissionen**"). Genom Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Xspray öka med högst 9 483 314 nya stamaktier, från 47 416 574 aktier till högst 56 899 888 aktier.[1]

Utöver Företrädesemissionen kan Styrelsen i anslutning till utfallet besluta om en övertilldelningsemission om upp till cirka 72 MSEK i form av en riktad nyemission av stamaktier med stöd av Bemyndigandet ("**Övertilldelningsemissionen**"). Teckningskursen i Övertilldelningsemissionen kommer att motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen.

[1] Per dagen för offentliggörande av detta Informationsdokument har Bolaget endast emitterat stamaktier.

Xspray är ett läkemedelsbolag med säte i Solna inriktat på utveckling av förbättrade versioner av redan marknadsförda läkemedel. Xspray har utvecklat och använder en patentskyddad teknologiplattform som lämpar sig väl för utveckling och förbättring av svårlösliga läkemedel. Ett attraktivt sådant område är proteinkinashämmare (“**PKI**”) som primärt används för målinriktad behandling av olika cancerformer. Xsprays teknologiplattform används för att skapa en projektportfölj av cancerprodukter baserade på amorfa formuleringar (HyNap) av utvalda läkemedel där originalläkemedlet innehåller en svårlöslig kristallin läkemedelssubstans.

Xsprays övergripande strategi består i att applicera sin HyNap-teknologi på Bolagets projektportfölj, vilken består av noga utvalda produktkandidater. Bolagets produktstrategi är att utveckla förbättrade amorfa versioner av redan marknadsförda läkemedel. Bolaget väljer produktkandidater för vidareutveckling och framtida potentiell lansering genom att grundligt genomlysa bland annat originalläkemedlets patentsituation, prissättning, marknadsstorlek, konkurrenssituation och förbättringspotential.

Xsprays tillkännagivna produktkandidater Dasynoc, Nilopki, XS008 och XS025 utvecklas som förbättrade versioner av Sprycel® (dasatinib), Tasigna® (nilotinib), Inlyta® (axitinib) och Cabometyx® (cabozantinib). Bolaget förbereder lansering av sina första produktkandidater, Dasynoc och Nilopki, som kan komma att godkännas av den amerikanska livsmedels- och läkemedelsmyndigheten (eng. *US Food and Drug Administration*) (“**FDA**”) under 2027. Xspray tar, med sina första fyra produktkandidater, sikte på originalläkemedel och dess generiska motsvarigheter, vars bruttoförsäljning under 2025 översteg 5,8 miljarder USD enbart i USA.[2] När originalläkemedlens primära patent löper ut bedömer Bolaget att den patenterade HyNap-teknologin ger Xspray en möjlighet att introducera sina produktkandidater på marknaden parallellt med originalläkemedlen, utan eller med begränsad generisk konkurrens.

Användning av Emissionslikviden
Bolaget avser att använda likviden från Företrädesemissionen samt Övertilldelningsemissionen (gemensamt “**Emissionslikviden**”) för att fokusera resurserna på värdeskapande milstolpar för att stödja Bolagets fortsatta regulatoriska, tillverkningsrelaterade och kommersiella förberedelser inför lansering av Dasynoc och Nilopki, samt för att driva Bolagets utvecklingsportfölj framåt och stärka den framtida tillverkningskapaciteten. Utifrån Bolagets nuvarande planer förväntas Emissionslikviden täcka Bolagets rörelsekapitalbehov fram till de förväntade godkännandena av Dasynoc och Nilopki. I ett scenario där produktlanseringarna senareläggs beräknas Emissionslikviden täcka Bolagets rörelsekapitalbehov i cirka 12 månader framöver.

Genom Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen tillförs Bolaget cirka 162 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 9 MSEK, vid fulltecknande av både Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen.

Teckningsåtaganden och -avsikter
Befintliga aktieägare och nya investerare, inklusive Flerie Invest AB, Ribbskottet AB, Fjärde AP-fonden, Unionen, Coeli Asset Management AB, Lars Jörnow genom Liger Invest AB, Hunter Capital AB samt styrelseledamöter och ledande befattningshavare, inklusive Blake Leitch, har åtagit sig eller uttryckt sin avsikt att teckna nya stamaktier motsvarande cirka 116 procent av Företrädesemissionen, eller cirka 104 MSEK. Av Företrädesemissionen omfattas cirka 34 procent av teckningsåtaganden med företrädesrätt och cirka 80 procent av teckningsåtaganden utan företrädesrätt. Därutöver har teckningsavsikter motsvarande cirka 2 procent av Företrädesemissionen uttryckts.

Unionen (cirka 13 MSEK), Hunter Capital AB (10 MSEK), Oliver Aleksov (10 MSEK), Veronica Langö (10 MSEK), Lars Jörnow genom Liger Invest AB (8 MSEK), Wilhelm Risberg (5 MSEK), Coeli Asset Management AB (cirka 4 MSEK), Blitznow Invest AB (3 MSEK), Fredrik Lundgren (3 MSEK), Perplex Invest AB (3 MSEK), Capmate AB (1 MSEK), Jakob Svensson (1 MSEK), Karl-Magnus Björklund (cirka 1 MSEK) och Simon Hammarström (1 MSEK) (tillsammans “**Övertilldelningsinvesterarna**”) har åtagit sig att teckna nya stamaktier utan företrädesrätt i Företrädesemissionen motsvarande ett totalt belopp om cirka 72 MSEK, utan ersättning. Vad avser Övertilldelningsinvesterarna kommer Övertilldelningsemissionen att utnyttjas

[2] Uppgifterna om årsförsäljning har hämtats från referensbolagens kvartalsrapporter samt Symphony Health.

om Företrädesemissionen tecknas i sådan utsträckning att Övertilldelningsinvesterarna inte erhåller full tilldelning i Företrädesemissionen. Övertilldelningsinvesterarna kommer då att erhålla tilldelning i Övertilldelningsemissionen motsvarande det återstående beloppet av sina respektive teckningsåtaganden. Om Företrädesemissionen fulltecknas exklusive teckning från Övertilldelningsinvesterarna kommer Övertilldelningsemissionen att fulltecknas i enlighet med deras teckningsåtaganden. Styrelsen kan också, efter eget gottfinnande, utnyttja den återstående delen av Övertilldelningsemissionen för att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott. Efter eventuell tilldelning till Övertilldelningsinvesterarna i Övertilldelningsemissionen ska de återstående stamaktierna i Övertilldelningsemissionen tilldelas strategiska och/eller kvalificerade investerare.

Av de teckningsåtaganden med företrädesrätt som motsvarar cirka 34 procent av Företrädesemissionen avser cirka 11 MSEK Unionen, som har åtagit sig att teckna nya stamaktier med företrädesrätt i Företrädesemissionen för detta belopp, utan ersättning, med stöd av teckningsrätter som Unionen kommer att erhålla vederlagsfritt från Östersjöstiftelsen och Ribbskottet AB. I den utsträckning sådana teckningsrätter inte överlåts till Unionen har Unionen åtagit sig att i stället teckna motsvarande antal nya stamaktier utan företrädesrätt. Unionens sammanlagda teckningsåtagande i Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen uppgår därmed till cirka 24 MSEK. Unionens teckningsåtaganden är dock begränsade till att Unionens innehav efter teckning vid var tid inte får överstiga 4 procent av det totala antalet röster i Bolaget.

Teckningsavsikter motsvarande cirka 2 procent av Företrädesemissionen har lämnats av ledamöter i Styrelsen samt ledande befattningshavare, inklusive Blake Leitch.

Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättningar eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera berörda parter helt eller delvis inte kommer kunna uppfylla sina respektive åtaganden.

Aktiernas kännetecken och upptagande till handel
Bolagets stamaktier handlas på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "XSPRAY" och har ISIN-kod SE0009973563. Handel i de nya stamaktierna som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen beräknas inledas på Nasdaq Stockholm omkring vecka 52, förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.

Utspädning och aktieinnehav efter emissionen
Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med 9 483 314 SEK, från 47 416 574 SEK till 56 899 888 SEK, genom nyemission av 9 483 314 nya stamaktier, vilket innebär att det totala antalet aktier ökar från 47 416 574 aktier till 56 899 888 aktier[3], motsvarande en utspädning om cirka 17 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen kan ha en möjlighet att kompensera sig för den här ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja erhållna teckningsrätter. Om även Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut kommer den totala utspädningen till följd av Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen att uppgå till cirka 26 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget (beräknat på det totala antalet aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen).

Riskfaktorer
En investering i Xsprays värdepapper är förenad med risk. Riskfaktorerna som anges nedan är begränsade till sådana risker som Bolaget bedömer, baserat på tillgänglig information per dagen för detta dokument, är specifika och väsentliga för Bolaget. Riskfaktorerna som listas nedan är därmed inte en uttömmande lista av samtliga risker som kan påverka ett investeringsbeslut i Bolaget.

Risker förknippade med resultat från läkemedelsstudier
Xspray utvecklar flera produktkandidater i form av förbättrade versioner av redan etablerade och godkända läkemedel, så kallade originalläkemedel. För att erhålla marknadsgodkännande för en produktkandidat krävs att Bolagets produktkandidat genomgår kliniska studier, till exempel

[3] Per dagen för offentliggörande av detta Informationsdokument har Bolaget endast emitterat stamaktier.

bioekvivalensstudier. Om resultaten från Xsprays olika läkemedelsstudier inte blir som Bolaget planerat, till exempel om bioekvivalensstudierna inte påvisar bioekvivalens, inte uppnår en acceptabel säkerhetsprofil eller om oönskade biverkningar uppstår, finns det en risk att eventuella samarbetspartners, institutionella granskningsorgan och/eller tillsynsmyndigheter avbryter läkemedelsstudierna vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ effekt på Bolagets värde och framtidspotential. Om utvecklingen av en produktkandidat avbryts kommer den inte att kunna säljas på marknaden vilket skulle kunna föranleda nedskrivningar av Koncernens immateriella tillgångar, minskade intäkter och vinst samt leda till en väsentlig nedgång i Bolagets aktiekurs och intäktspotential.

Risker förknippade med förseningar i läkemedelsstudier
Bolagets läkemedelsstudier kan försenas av exempelvis svårigheter att hitta eller nå överenskommelser med kliniker på godtagbara villkor, svårigheter att rekrytera försökspersoner eller försökspersoner som avbryter sitt deltagande. Inför varje studie ingår Bolaget avtal med leverantörer av tjänster för kliniska prövningar. Sägs ett eller flera av dessa leverantörsavtal upp och inte kan ersättas av avtal med andra leverantörer eller om en klinik drar sig ur, riskerar studierna och därmed registreringen av en eller flera produktkandidater att försenas. Förseningar kan leda till ökade kostnader, senarelagda eller uteblivna förväntade intäkter vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt.

Förseningar kan även uppstå till följd av leverantörsproblem, så som till exempel fördröjda leveranser av kliniskt prövningsmaterial. En försening av en läkemedelsstudie innebär i regel ökade kostnader.

Risker förknippade med tillstånd för läkemedelsstudier och -utveckling
Innan läkemedelsstudier genomförs måste godkännande erhållas från den relevanta tillsynsmyndigheten samt en eller flera etiska kommittéer. Xspray avser till en början att fokusera på den amerikanska marknaden varför FDA är den mest relevanta tillsynsmyndigheten. Det finns en risk att relevant tillsynsmyndighet och/eller etiska kommittéer inte beviljar, försenar eller återkallar nödvändiga godkännanden för Bolagets nuvarande och/eller framtida studier, vilket skulle kunna försena den relevanta produktkandidaten och/eller innebära att utvecklingsprojektet måste avbrytas. Om Bolaget inte kan inleda en läkemedelsstudie enligt plan på grund av uteblivet eller försenat tillstånd skulle det sannolikt leda till ett minskat värde på Bolagets projektportfölj, en väsentligt försämrad intäktspotential för den specifika produktkandidaten och vara förenade med avsevärda förseningskostnader.

Risker förknippade med en konkurrensutsatt marknad
Xsprays marknad är konkurrensutsatt och Bolagets produktkandidater måste mäta sig med originalläkemedlen och andra befintliga eller framtida generiska, förbättrade eller 505(b)(2)-produkter vad gäller kliniska fördelar, pris, kvalitet, effektivitet, varumärke och marknadsföring. Produktkandidaterna kan komma att lanseras efter att konkurrerande produkter redan etablerat sig på marknaden, vilket kan påverka marknadsacceptansen, konkurrenskraft, och prissättningsmöjligheter med minskade intäkter som följd. Bolagets produktkandidater måste även konkurrera med konkurrerande behandlingsalternativ, så som till exempel immunoterapi för cancer. Om Xsprays nuvarande och framtida läkemedelsprodukter inte effektivt lyckas konkurrera på marknaden skulle Bolagets förmåga att generera intäkter i sådant fall kraftigt försvagas och värdet på Bolagets projektportfölj minska avsevärt.

Lanseringen av Bolagets produkter kan även påverkas av att konkurrerande produkter, som innehåller samma aktiva substans, erhåller exklusivitet. Reglerna för exklusivitet är komplexa och exklusiviteterna har olika omfattning och giltighetstid. Dylika exklusiviteter kan antingen innebära att efterföljande produkter inte får marknadsgodkännande eller att deras marknadsföring och försäljning begränsas till områden som inte omfattas av exklusiviteten. Besked om att exklusivitet tilldelats en annan produkt eller dess exakta omfattning meddelas för vissa exklusiviteter sent i processen, till och med så sent som i samband med att nästa produkt är klar för godkännande.

Konkurrerande läkemedel till både Dasynoc och Nilopki har godkänts och lanserats och kommer vid ett godkännande av Dasynoc och/eller Nilopki konkurrera med produktkandidaterna om marknadsandelar. För dasatinib har, utöver originalprodukten, ett antal generiska produkter och en 505(b)(2)-produkt erhållit godkännanden från FDA och lanserats. Vad gäller nilotinib har utöver originalprodukten ett antal generiska produkter och tre 505(b)(2)-produkter erhållit godkännanden av FDA och lanserats. Nuvarande och framtida konkurrenter till dasatinib och nilotinib skulle kunna minska Xsprays möjligheter att erhålla intäkter.

Risker förknippade med ansökan om marknadsgodkännande

Innan Bolagets produktkandidater kan säljas på marknaden måste Bolaget erhålla marknadsgodkännande från tillsynsmyndigheter, exempelvis FDA. Processen för marknadsgodkännande är i regel tids- och kostnadskrävande, involverar framtagande av omfattande dokumentation och tidpunkten vid vilken ett godkännande kan erhållas, om alls, är svår att förutse. Bolaget ansöker och avser att ansöka om marknadsgodkännande från FDA för sina produktkandidater enligt 505(b)(2)-förfarandet och det föreligger alltid en risk att FDA kan ställa kompletterande frågor eller kräva fler kliniska studier i ett så kallat Complete Response Letter ("**CRL**"). En försenad ansökan om marknadsgodkännande, exempelvis till följd av bristfälligt underlag, regulatoriska exklusiviteter, eller att Bolaget erhållit en CRL från FDA, kan leda till förlängd utvecklingstid, väsentlig försening av lanseringen, avsevärd fördyrning eller att projektet måste avbrytas. En avbruten eller avslagen ansökan kan vidare ha en väsentligt negativ effekt på Bolagets intäktspotential och värdet av Bolagets teknologi. Ett försenat marknadsgodkännande ökar även risken för att fler konkurrerande läkemedel når marknaden före Bolagets produktkandidater med minskad intäktspotential och nedskrivning av de immateriella tillgångarna som följd.

Bolaget lämnade in sin första registreringsansökan för Dasynoc till FDA, i enlighet med 505(b)(2)-NDA-förfarandet för förbättrade läkemedel, under 2021. I januari 2022 meddelade FDA att myndigheten kommer inleda en fullständig granskning av Xspray Pharmas ansökan om marknadsgodkännande av Dasynoc. Vidare erhöll Bolaget i juli 2023 ett CRL där FDA begärde ytterligare information, särskilt angående information till läkare och användare om dosering av Dasynoc samt avseende en tredjeparts tillverkningsanläggning. I mitten av februari 2024 erhöll Bolaget besked från FDA att de registrerat Bolagets kompletterande ansökan för Dasynoc och att de tilldelat ett PDUFA-datum (måldatum för slutligt godkännande från FDA) till den 31 juli 2024. I slutet av juli 2024 erhöll Bolaget en ny CRL där FDA begärde ytterligare information om hur läkemedlet ska märkas samt om vad som framkom vid den inspektion som genomförts av tredjeparts tillverkningsanläggningen. Bolaget lämnade in sin kompletterade ansökan som svar på FDA:s CRL i april 2025 och tilldelades ett nytt PDUFA-datum som sattes till den 8 oktober 2025. Vidare utfärdade FDA i oktober 2025 ytterligare en CRL gällande Bolagets ansökan om marknadsgodkännande för Dasynoc. FDA:s beslut grundade sig på GMP-anmärkningar (Good Manufacturing Practice) hos Bolagets kontraktstillverkare; samt att FDA önskar ytterligare underlag som styrker att produktinformationen är ändamålsenlig och information som bekräftar effekten av tidigare genomförda produktionsåtgärder. Bolaget besvarade de frågor som ställdes i CRL:n i februari 2026, och tilldelades ett PDUFA-datum i augusti 2026. I augusti 2026 erhöll Bolaget en ny CRL avseende Dasynoc, där FDA hänvisade till kvarstående GMP-anmärkningar hos Bolagets tredjepartstillverkare samt begärde ytterligare data från batcher tillverkade i kommersiell skala. Bolaget avser att lämna in ansökan på nytt under fjärde kvartalet 2026 och kommer då erhålla ett nytt PDUFA-datum. Förutsatt att ansökan lämnas in på nytt som planerat förväntas ett nytt PDUFA-datum under första halvåret 2027.

Som ett resultat av ovan nämnda CRL:er har Bolagets lansering av Dasynoc i USA försenats i förhållande till den ursprungliga lanseringsplanen. Det föreligger vidare en risk att Bolagets tilltänkta lansering av Dasynoc försenas än mer, exempelvis till följd av att FDA kan begära ytterligare information genom utfärdandet av ytterligare CRL:er eller att Bolagets kontraktstillverkares GMP-anmärkningar inte har åtgärdats på ett för tillsynsmyndigheten tillfredsställande sätt. Om en ansökan om marknadsgodkännande av kommande produktkandidater fördröjs, återkallas eller får avslag skulle det innebära en väsentlig försening av lanseringen av produktkandidaten, om den alls kan lanseras. Detta skulle kunna leda till ett minskat värde av Bolagets projektportfölj och en väsentligt försämrad intäktspotential för den specifika produktkandidaten eller för Bolaget, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

I augusti 2025 lämnade Bolaget även in en ansökan till FDA om marknadsgodkännande för Nilopki i USA enligt det förenklade 505(b)(2)-NDA-förfarandet. Framtagandet av Nilopki sker med samma HyNap-teknologi som för Dasynoc. I oktober 2025 meddelade FDA att de accepterat ansökan om marknadsgodkännande för Nilopki för granskning och fastställde PDUFA-datum till den 18 juni 2026. I juni 2026 erhöll Bolaget en CRL avseende Nilopki, där FDA begärde ytterligare information avseende dosering, data från tillverkning i kommersiell skala samt uttalade att Bolagets tredjepartstillverkares GMP-anmärkningar måste vara lösta innan ett godkännande kan erhållas. Bolaget har kommunicerat avsikten att under det fjärde kvartalet 2026 lämna in ansökan om marknadsgodkännande för Nilopki på nytt, och har fått bekräftat att ansökan kan lämnas in på nytt oberoende av tredjepartstillverkaren

NerPharMas cGMP-status. Ett slutligt beslut om att tillverkningsanläggningen har kommit till rätta med de påpekade cGMP-bristerna krävs dock innan ansökan kan godkännas, och tidpunkten för FDA:s nästa steg ligger utanför Bolagets kontroll. Det kan därför inte uteslutas att FDA, även efter att ansökningarna för Dasynoc och Nilopki lämnats in på nytt, utfärdar ytterligare CRL:er, exempelvis om FDA inte bedömer att tillverkningsanläggningen har åtgärdat cGMP-bristerna på ett tillfredsställande sätt, vilket ytterligare skulle kunna försena eller förhindra ett marknadsgodkännande.

Risker förknippade med regelefterlevnad och regulatoriska tillstånd
Bolaget verkar inom en strikt reglerad marknad varför Bolaget måste uppfylla och efterleva de lagar och regler som uppställs för Bolagets verksamhet, dess läkemedelsutveckling samt för dess framtida läkemedelsprodukter, inklusive försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter. Även Bolagets underleverantörer, samarbetspartners och externa tillverkare måste inneha alla relevanta tillstånd, klara alla sina inspektioner (så som GMP-inspektioner) och uppfylla och efterleva de lagar och regler som uppställs för respektive verksamhet. Om Bolagets underleverantörer, samarbetspartners eller externa tillverkare inte uppfyller lagar och regler avseende deras respektive verksamheter finns det en risk att Bolaget hålls ansvarigt för detta, att Bolaget tvingas byta leverantör, partner eller tillverkare, att godkännanden försenas eller att Bolaget inte kan leverera produkt till marknaden. Bolaget kan även tvingas allokera avsevärd tid och finansiella resurser för att komma till rätta med dessa regelavvikelser, försvara sig mot anklagelser, bli föremål för sanktioner som höga avgifter, böter, beslagtagande av produkter, verksamhetsrestriktioner eller stämningar, eller, till och med, tvingas att upphöra med hela eller delar av verksamheten. En av Bolagets viktigaste leverantörer är NerPharMa S.r.l. (“**NerPharMa**”), som med hjälp av Bolagets HyNap-teknologi producerar det amorfa material som ingår i Bolagets produktkandidater. I juni 2025 genomförde FDA en GMP-inspektion på NerPharMas anläggning i Italien, varefter myndigheten utfärdade ett antal observationer. I september 2025 klassificerades utfallet av inspektionen som en Official Action Indicated (OAI). Sedan juni 2026 har NerPharMa bedömt anläggningen som “inspection-ready” och informerat FDA om detta. NerPharMa har slutfört den CAPA-plan (Corrective and Preventive Actions) som överenskommits med FDA och meddelat myndigheten att de identifierade åtgärderna har genomförts. Den 5 november 2026 informerades Xspray om att FDA hade inlett en oanmäld återinspektion vid NerPharMas tillverkningsanläggning i Italien. FDA har ännu inte kommunicerat någon tidplan för när inspektionen förväntas slutföras eller när myndighetens slutliga bedömning av anläggningens cGMP-status kan förväntas. Tidpunkten och formerna för FDA:s fortsatta hantering ligger utanför Xsprays kontroll. Om FDA inte godkänner NerPharMas åtgärder för att komma till rätta med de påpekade bristerna, om beslutet dröjer eller anläggningen i övrigt inte uppfyller lagar och regler skulle detta kunna föranleda att godkännandet av Bolagets produkter väsentligt försenas samt negativt inverka på Bolagets förväntade intäkter och vinst.

Bolaget och dess underleverantörer, samarbetspartners samt externa tillverkare är skyldiga att följa regler för tillverkning av såväl produktkandidater till studier som för läkemedelsprodukter för försäljning, vilket bland annat innefattar regler för testning, kvalitetskontroll och dokumentation. I tillägg finns ytterligare lagar och regler som måste följas för godkända läkemedel, exempelvis vad gäller övervakning och säkerhet av läkemedel efter det att de har börjat användas av allmänheten. Kostnaden för att följa regler, krav och riktlinjer kan vara betydande och bristfällig regelefterlevnad kan resultera i sanktioner såsom böter, indragna tillstånd, återtagande av licenser, beslag eller återkallande av produkter, verksamhetsbegränsningar och stämningar samt leda till skadeståndsanspråk. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras skulle det kunna öka Bolagets eller dess samarbetspartners kostnader, medföra förseningar för utvecklingen, godkännande och kommersialiseringen av Bolagets produktkandidater samt väsentligt hämma möjligheten att generera intäkter och nå lönsamhet.

Risker förknippade med leverantörer och distribution
Bolaget förlitar sig på leverantörer som huvudsakligen tillhandahåller (i) aktiv substans, (ii) amorft material, samt (iii) kapslar/tabletter för tillverkning av Bolagets produktkandidater under utveckling och för kommersialisering. Om Bolaget inte kan erhålla exempelvis material eller substanser eller om dessa försenas kan det leda till (i) väsentliga projektförseningar, (ii) att utvecklingen av den relevanta produktkandidaten måste avbrytas, eller (iii) att marknaden inte kan förses med läkemedelsprodukter. Bolaget kan även tvingas ersätta tillverkare, leverantörer eller samarbetspartners vilket kan vara kostsamt, tidskrävande och förenat med risken att nya aktörer inte uppfyller regulatoriska eller andra kvalitetskrav. Förseningar under utvecklingen driver i regel upp kostnaderna då forsknings- och utvecklingsutgifterna löper under längre tid. Uteblivna leveranser eller avbrott i underleverantörsledet

både före och efter kommersialisering kan dessutom väsentligt försämra intäktspotentialen för Bolaget. Höjda priser på startmaterial och substanser samt tullar kan vidare påverka Bolagets lönsamhet negativt.

Xspray är beroende av NerPharMa som Bolagets enda tillverkare av det amorfa material som ingår i Bolagets produktkandidater. Om leveransavtalet inte efterlevs eller sägs upp eller om NerPharMa går i konkurs, saknar kapacitet, inte uppfyller lagar och regulatoriska krav, förlorar sitt tillverkningstillstånd eller förvärvas av en aktör som inte vill samarbeta med Xspray riskerar läkemedelsstudierna, marknadsgodkännandena eller leveranser av produkt till marknaden att försenas avsevärt eller avbrytas.

Vidare kan Bolagets möjligheter att generera intäkter och nå lönsamhet hämmas väsentligt om Bolaget, när läkemedelsprodukter ska produceras till marknaden, saknar kapacitet att leverera i tillräckliga volymer, exempelvis på grund av avsaknad av den aktiva substansen, amorft material eller på grund av produktions- eller distributionsstopp.

Risker förknippade med Bolagets kommersialisering av sin första produkt
Xspray avser att själv utveckla sina produktkandidater till registrerade läkemedel och därefter antingen licensiera ut dem, ingå avtal med externa partners för marknadsföring och försäljning eller, på sikt, bygga en egen försäljningsorganisation för kommersialisering av sina produktkandidater på den amerikanska marknaden. Bolaget har hittills inte, varken enskilt eller via samarbetspartner, lanserat något läkemedel eller genererat betydande intäkter vilket försvårar en bedömning av såväl Bolagets som dess projektportföljs och organisations framtida potential.

Tvister och rättsliga förfaranden
Bolaget verkar i en bransch där rättsliga förfaranden förekommer i hög utsträckning. Det finns en inneboende risk för att originalläkemedelsbolag inleder rättsliga förfaranden mot Xspray för patentintrång, eller på annan grund, för att hindra Xsprays verksamhet. Rättsliga förfaranden kan även aktualiseras inom ramen för överprövningar av myndighetsbeslut, till exempel med nekade tillstånd inom forsknings- och utvecklingsverksamheten eller nekat marknadsgodkännande.

Även produktansvarsanspråk kan komma att riktas mot Bolaget. Efter lansering har Xspray begränsad kontroll över hur Bolagets läkemedelsprodukter faktiskt används och kunder kan använda produkter på ett sätt som leder till person- och/eller sakskada. Det finns en risk att Bolagets sedvanliga försäkringsskydd inte kommer att vara tillräckligt för att täcka eventuellt skadeståndsansvar eller att försäkringsskydd framgent inte kan erhållas på godtagbara villkor. Det finns vidare en risk att Xspray, eller Xsprays produkter, metoder eller substanser gör, eller påstås göra, intrång i tredje parts immateriella rättigheter, däribland patent, vilket kan leda till en rättsprocess avseende immaterialrättsligt intrång. I samband med registreringsansökningar vid FDA löper exempelvis Xspray stor risk att bli stämt för patentintrång av originalproducenten. Sådana rättsprocesser är i regel tidskrävande och förenade med väsentliga kostnader vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Koncernens likvida medel.

Tvister och anspråk kan avse betydande belopp, skada Xsprays renommé och kräva avsevärd tid och finansiella resurser. Sådana tvister, anspråk och rättsliga förfaranden kan vara komplexa och utgången svår att förutse. Om de rör Bolagets teknologi kan det även leda till avbrott i Bolagets verksamhet samt medföra svårigheter och förseningar av försäljningen av Bolagets produktkandidater. Konkurrenter kan dessutom ha större ekonomiska resurser för att driva en tvist vilket ökar risken att Xspray saknar tillräckliga ekonomiska resurser för att driva en tvist, oavsett Xsprays syn på möjligheterna till ett gynnsamt utfall. En för Xspray negativ utgång av en rättsprocess kan medföra stora skadestånd, eller förbud mot den aktivitet som anses utgöra ett intrång. Tvingas Bolaget avbryta utvecklingen eller försäljning av produktkandidater på grund av immaterialrättsliga krav kan intäktspotentialen för Bolaget eller den specifika produktkandidaten minska avsevärt. Detta skulle kunna leda till ett nedskrivningsbehov av Koncernens immateriella anläggningstillgångar och i förlängningen begränsa Xsprays möjligheter att erhålla intäkter. Det kan vidare leda till att Bolaget behöver anskaffa ytterligare kapital för att över huvud taget kunna fortsätta sin verksamhet.

Risker förknippade med Xsprays teknologi
I regel är de originalläkemedel som Xspray inriktar sig på baserade på en kristallin form och patenten för originalläkemedlen är i regel uppbyggda därefter. Eftersom Xsprays teknologiplattform och produktkandidater baseras på amorfa formuleringar, och originalläkemedlen som huvudregel innehåller en kristallin läkemedelssubstans, är det Xsprays uppfattning att Bolagets produktkandidater inte berörs

av de sekundära patent som täcker kristallina former av läkemedelssubstansen. Om Bolagets bedömning är felaktig och Bolagets produktkandidater således inkräktar på sekundärpatentet finns det en risk att Bolaget inte kan verka parallellt på marknaden vilket skulle minska potentialen för Bolagets produktkandidat och även värdet på Bolagets HyNap-teknologi. Se avsnittet "*Tvister och rättsliga förfaranden*" för mer information om hur rättsliga förfaranden kan påverka Bolaget.

Risker förknippade med internt kunnande och företagshemligheter
Bolagets affärsverksamhet bedrivs i en organisation med ett begränsat antal anställda vilket gör Bolaget beroende av förmågan att attrahera, rekrytera och behålla kvalificerad personal. Om någon nyckelperson lämnar Bolaget eller om rekrytering av nya medarbetare misslyckas riskerar Bolaget förseningar och hinder i vidareutvecklingen av produktkandidater vilket kan få väsentligt negativa konsekvenser för verksamheten, värdet på projektportföljen och leda till väsentligt högre forsknings- och utvecklingsutgifter. Trots Bolagets åtgärder för att skydda internt kunnande och företagshemligheter kan obehörigt eller oavsiktligt spridande eller användning av Bolagets information förekomma. Sådan spridning kan leda till att konkurrenter utnyttjar sådan information eller att Bolaget inte erhåller patentgodkännanden. Av kommersiella skäl kan Bolaget då behöva upphöra med delar av sin verksamhet vilket i förlängningen kan leda till väsentligt negativ effekt på Bolagets projektportfölj, framtidsutsikter och möjligheter att generera intäkter.

Risker förknippade med intrång i Xsprays immateriella rättigheter, däribland patent
Skydd av immateriella rättigheter är en viktig del av Bolagets verksamhet och Bolaget investerar mycket tid och finansiella resurser för att skydda sina produktkandidater och sina tillverkningsmetoder från obehörigt användande av tredje part. Immaterialrättsligt skydd såsom patent, upphovsrätt och varumärkesregistreringar är således viktiga för Bolagets verksamhet. Det finns dock en risk att Bolaget misslyckas med att skydda sina immateriella rättigheter eller utveckla produktkandidater som är patenterbara, att patent inte kommer att beviljas under pågående eller framtida ansökningar, att patent inte kommer att vara av betryggande omfattning för att ge adekvat skydd mot konkurrenter med liknande teknik eller produkter, eller att immateriella rättigheter som tillfaller Bolaget framgångsrikt utmanas av Bolagets konkurrenter i domstol. Dessutom, om patent som Bolaget förlitar sig på för att skydda sina immateriella rättigheter ger otillräckligt skydd, kan Bolagets förmåga att på ett framgångsrikt sätt kommersialisera sina produktkandidater skadas vilket kan få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets konkurrensposition, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Risker förknippade med Bolagets kontinuerliga finansieringsbehov
Bolaget har per dagen för detta dokument ingen godkänd läkemedelsprodukt och inga intäkter från läkemedelsförsäljning. Bolagets nuvarande, och framtida, forsknings- och utvecklingsverksamhet samt kommersialisering är mycket kostsamma och Bolaget är därför även fortsättningsvis beroende av att anskaffa kapital eller låna pengar för att finansiera den löpande verksamheten. Bolagets framtida kapitalbehov, inklusive återbetalning eller refinansiering av befintligt lån och förmåga att bli kassaflödespositivt, beror på ett flertal faktorer, däribland lanseringstidpunkt av Dasynoc och Nilopki, resultat och kostnader för framtida studier, marknadsförhållanden och tillgång till kapital. Villkoren för ytterligare finansiering påverkas även av Bolagets kreditvärdighet, kreditkapacitet och framtidsutsikter. Om Bolagets förmåga att generera vinst inte utvecklas som förväntat, om Bolaget misslyckas att anskaffa erforderligt kapital på för Bolaget godtagbara villkor eller om Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle fulltecknas, exempelvis till följd av att de parter som ingått teckningsåtaganden inte infriar dessa, kan det leda till att Bolaget behöver tillgå dyrare finansieringslösningar, såsom nyemissioner med betydande rabatt, eller att Bolaget tvingas begränsa utvecklingen av produktkandidater, alternativt upphöra med sin verksamhet.

Risker kopplade till nedskrivningar och balanserade utvecklingsutgifter
För det fall att resultaten från pågående och framtida läkemedelsstudier inte överensstämmer med förväntningarna finns det en risk att Bolaget tvingas skriva ner det redovisade värdet av immateriella rättigheter. Bolagets produktkandidater befinner sig fortsatt i en utvecklingsfas och bedömningar kan inte styrkas med finansiell historik, vilket medför svårigheter att rimlighetsbedöma framtida kassaflöden. Bolaget har gjort känslighetsanalyser baserade på lägre marginaler, förskjutning i tiden vad gäller estimerad omsättning samt storlek på estimerad omsättning. Antagandena innefattar bransch- och marknadsspecifika data och tas fram av företagsledningen och granskas av Styrelsen. Om dessa antaganden skulle vara felaktiga eller om Bolaget av andra skäl skulle behöva göra nedskrivningar av

immateriella tillgångar skulle det ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets balansräkning och även Bolagets samlade värde.

Risker kopplade till valutaeffekter
Exponeringen för valutarisk uppstår i samband med in- och utbetalningar i utländsk valuta samt vid omräkning av fordringar och skulder i utländsk valuta, där en försvagning av den svenska kronan gentemot dessa valutor leder till ökade kostnader för Koncernen.

Villkor och anvisningar

*Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat**") agerar emissionsinstitut i Företrädesemissionen. Den som tecknar stamaktier i Företrädesemissionen lämnar personuppgifter till Aqurat som behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Personuppgifter kan komma att behandlas i datasystem hos tredje parter med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat, som också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear Nordics.*

Tidsplan för Företrädesemissionen

Händelse	Datum
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	13 november 2026
Handel med teckningsrätter på Nasdaq Stockholm, kortnamn XSPRAY TR	17 november – 26 november 2026
Teckningsperiod	17 november – 1 december 2026
Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) på Nasdaq Stockholm, kortnamn XSPRAY BTA	17 november – 16 december 2026
Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen	Omkring 3 december 2026

Teckning av nya stamaktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning och under perioden 17 november 2026 – 1 december 2026. Teckning av nya stamaktier utan stöd av teckningsrätter ska ske på särskild anmälningssedel under perioden 17 november 2026 – 1 december 2026. Betalning för nya stamaktier som har tecknats utan stöd av teckningsrätter ska erläggas kontant senast den tredje bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren genom avräkningsnota. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden och senarelägga tidpunkten för betalning.

Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter
Den som på avstämningsdagen den 13 november 2026 för Företrädesemissionen är införd i aktieboken som aktieägare i Xspray Pharma erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig stamaktie i Bolaget. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna stamaktier i Företrädesemissionen, varvid fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny stamaktie i Bolaget.

För det fall inte samtliga stamaktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska Styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av stamaktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske enligt följande:

(i) I första hand ska stamaktier tilldelas dem som anmält sig för teckning och tecknat nya stamaktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter var och en har utnyttjat för teckning av nya stamaktier och i den mån det inte kan ske, genom lottning, och
(ii) i andra hand ska stamaktier tilldelas övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya stamaktier som inges i teckningsanmälan, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Teckningskurs
Teckningskursen uppgår till 9,50 SEK per ny stamaktie. Courtage utgår ej.

Handel med teckningsrätter
Handel med teckningsrätter äger rum på Small Cap Stockholm under perioden från och med den 17 november 2026 till och med den 26 november 2026. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna nya stamaktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget per avstämningsdagen. ISIN-koden för Bolagets teckningsrätter är SE0031088463.

Emissionsredovisning
Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear Nordics förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det antal stamaktier som kan tecknas i Företrädesemissionen. Avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut. Aktieägare vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Nordics. Anmälan om teckning ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. För aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner, se "*Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner*" nedan.

Direktregistrerade aktieägares teckning
Teckning av stamaktier i Företrädesemissionen med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

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

Särskild anmälningssedel och betalning ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15:00 svensk tid den 1 december 2026. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas, övriga anmälningssedlar kommer därmed lämnas utan hänseende. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post. Ifylld särskild anmälningssedel ska antingen skickas via e-post till info@aqurat.se eller via post eller lämnas till: Aqurat Fondkommission AB, Ärende: Xspray Pharma, Box 7461, 103 92 Stockholm, Sverige.

Förvaltarregistrerade aktieägares teckning
Aktieägare i Xspray Pharma vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat ska för teckning och betalning följa instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner
Aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-/servicekonton med registrerade adresser i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller någon annan jurisdiktion, i vilken det inte vore tillåtet att delta i Företrädesemissionen, kommer inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya stamaktier.

Betalda tecknade aktier (BTA)
När betalning för de stamaktier som tecknats inkommit till Aqurat registreras detta hos Euroclear Nordics så snart detta kan ske. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade stamaktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att de nya stamaktierna har registrerats hos Bolagsverket och BTA har bokats till vanliga stamaktier. Registrering hos Bolagsverket av de nya stamaktierna som tecknats beräknas ske omkring vecka 51 2026. Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till stamaktier utan särskild avisering från Euroclear, vilket beräknas ske omkring vecka 52 2026. Någon VP-avi utsänds inte i samband med denna ombokning. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. ISIN-koden för BTA är SE0031088471.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt
Besked om eventuell tilldelning av stamaktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Tilldelning sker i form av BTA. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

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

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

Övrigt
I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya stamaktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. En teckning av nya stamaktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya stamaktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Då Bolaget anses bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning och godkännande från Inspektionen för strategiska produkter.