



EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, JAPAN, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, SYDKOREA, KANADA, STORBRIANNIEN, HONGKONG, RYSSLAND, BELARUS, SCHWEIZ, SINGAPORE ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE ÅTGÄRDER ÄN SÅDANA ÅTGÄRDER SOM FÖLJER AV SVENSK RÄTT.

Alzinova har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 80 procent av utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO4

Alzinova AB ("Alzinova" eller "Bolaget") har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtagande om totalt 40 510 240 teckningsoptioner av serie TO4 ("Teckningsoptionerna") motsvarande 80 procent av den emissionslikvid Bolaget kan tillföras genom utnyttjande av Teckningsoptionerna, vars utnyttjandeperiod inleds den 25 maj 2026 och avslutas den 8 juni 2026. Teckningsförbindelser omfattar total cirka 6,1 procent av Teckningsoptionerna. Garantiåtagandet omfattar totalt cirka 73,9 procent av Teckningsoptionerna och tas i anspråk om Teckningsoptionerna inte nyttjas upp till 80 procent.

"Att 80 procent av den emissionslikviden i TO4 redan täcks av teckningsförbindelser och garantiåtagande är ett tydligt styrkebesked och speglar ett fortsatt starkt förtroende för Alzinova, vår strategi och den utveckling vi nu driver framåt. Vår viktigaste uppgift är att använda marknadens kapital på ett disciplinerat sätt för att driva våra kliniska projekt framåt och samtidigt skapa långsiktigt värde för aktieägarna. Den säkrade likviden från TO4, tillsammans med den etablering vi nu ser inom diagnostikområdet, utgör två viktiga framsteg på kort tid som stärker Alzinovas långsiktiga kommersiella potential. Kombinationen av fortsatt klinisk utveckling, växande aktivitet inom diagnostik och ett starkt stöd från våra ägare ger oss goda förutsättningar att fortsätta utveckla Alzinova mot flera viktiga milstolpar framöver." - Tord Labuda, VD Alzinova

Teckningsoptionerna i sammandrag

I samband med den företrädesemission av units som Bolaget genomförde under det första kvartalet 2026, samt den ersättningsemision som styrelsen i Bolaget beslutade om den 16 mars 2026, med stöd av bemyndigande från årsstämman hållen den 28 maj 2025, som genomfördes till de garantier i företrädesemissionen som valde att erhålla garantiersättning i form av units, emitterades totalt 50 637 801 Teckningsoptioner i Alzinova.

Teckningsoptionerna ger innehavaren rätt att för varje en (1) Teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 25 maj 2026 till och med den 8 juni 2026, till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 8 maj 2026 till och med den 22 maj 2026 ("**Mätperioden**"), dock lägst 0,263 SEK (*aktiens kvotvärde*) och högst 1,20 SEK. Vid fullt nyttjande av samtliga Teckningsoptioner som emitterats kan



Bolaget tillföras högst cirka 60 MSEK (*baserat på tak-kursen om 1,20 SEK*) och lägst cirka 13 MSEK (*baserat på aktiens kvotvärde om 0,263 SEK*). Fullständiga villkor för Teckningsoptionerna finns tillgängliga på Bolagets hemsida (www.alzinova.com). Efter avslutad Mätperiod när teckningskursen för Teckningsoptionerna har fastställts kommer Bolaget genom pressmeddelande informera om teckningslikviden som omfattas av de erhållna teckningsförbindelserna och garantiåtagandet.

Medlemmar i Bolagets styrelse och ledning samt större teckningsoptionsinnehavare har lämnat teckningsförbindelser om totalt 3 084 697 Teckningsoptioner, motsvarande cirka 6,1 procent av den emissionslikvid Bolaget kan tillföras genom nyttjande av Teckningsoptionerna. Därtill har Mangold Fondkommission AB ("**Garanten**")^[1] ingått garantiåtagande om totalt 37 425 543 Teckningsoptioner, vilket motsvarar 73,9 procent av Teckningsoptionerna. Garantiåtagandet innebär att om inte 80 procent av Teckningsoptioner nyttjas för teckning av aktier i Bolaget kommer Garanten att teckna aktier genom en riktad nyemission i Bolaget (den "**Riktade Emissionen**") motsvarande det antal aktier som annars skulle ha tillkommit om Teckningsoptionerna nyttjats upp till 80 procent.

Teckningsförbindelser och garantiåtagande har skriftligen avtalats och har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti, pantsättning eller liknande. Ersättning för garantiåtagandet utgår med tio (10) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning. Storleken på garantiersättningen har fastställts genom förhandling på armlängds avstånd mellan Bolaget och Garanten och styrelsen bedömer att ersättningen utifrån rådande förutsättningar är marknadsmässig. Om inte erhållna teckningsförbindelser fullföljs inom en vecka från sista dagen i nyttjandeperioden för Teckningsoptionerna, eller om Bolaget inte har beslutat om den Riktade Nyemissionen senaste den 31 augusti 2026, är Garanten inte bunden att uppfylla sitt garantiåtagande och 50 procent av garantiersättningen ska betalas till Garanten.

Styrelsen i Alzinova avser att besluta om den eventuella Riktade Emissionen till Garanten med stöd av bemyndigande från årsstämman som kommer att hållas den 26 maj 2026. Teckningskursen i den Riktade Emissionen kommer att motsvara teckningskursen för Teckningsoptionerna, i enlighet med ingånget garantiavtal. Styrelsen anser därför att teckningskursen i den Riktade Emissionen är marknadsmässig och återspeglar aktuella marknadsförhållanden och efterfrågan från investerare. Styrelsen i Bolaget kommer enbart att besluta om den Riktade Emissionen för det fall Teckningsoptionerna inte nyttjas till 80 procent.

Det är styrelsens bedömning att det ligger i såväl Bolagets som dess aktieägares intresse att garantera utnyttjandet av Teckningsoptionerna genom ingånget garantiåtagandet. Om garantiåtagandet tas i anspråk är det styrelsens bedömning att den Riktade Emissionen möjliggör för Bolaget att anskaffa ytterligare kapital till en låg kostnad, tidseffektivt och med mindre komplexitet än vid andra former av kapitalanskaffningar och finansieringsalternativ. Innehavare av Teckningsoptionerna kan vidare välja att utnyttja dessa för teckning av aktier i Bolaget och därmed begränsa antalet aktier som emitteras genom den Riktade Emissionen. Det är styrelsens



sammantagna bedömning att skälen för att garantera utnyttjandet av Teckningsoptionerna genom garantiåtagandet och, i förekommande fall, den Riktade Emissionen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tydligt och med tillräcklig styrka överväger de skäl som motiverar huvudregeln att nyemissioner ska genomföras med aktieägarnas företrädesrätt.

Genom den Riktade Emissionen kan antalet aktier i Bolaget öka med högst 37 425 543 aktier och aktiekapitalet kan öka med högst 9 842 917,809 SEK, vilket, baserat på det nuvarande antalet aktier i Bolaget och utan beaktande av aktier som tillkommer genom utnyttjande av Teckningsoptionerna, motsvarar en maximal utspädning om cirka 19,5 procent av antalet aktier och röster. Baserat på aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget före utnyttjandet av Teckningsoptionerna innebär detta att antalet aktier i Bolaget genom den Riktade Emissionen kan öka från 154 961 389 aktier till högst 192 386 932 aktier, och att aktiekapitalet kan öka från 40 754 845,307 SEK till högst 50 597 763,116 SEK.

Den fastställda teckningskursen för utnyttjande av Teckningsoptionerna avses att offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 25 maj 2026. Utfall av nyttjandet av Teckningsoptionerna, inkluderande eventuellt nyttjande av garantin och beslut om den Riktade Emissionen, avses att offentliggöras via pressmeddelande omkring den 9 juni 2026.

Sammanfattade villkor för Teckningsoptionerna:

Nyttjandeperiod: 25 maj 2026 - 8 juni 2026

Teckningskurs: 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under Mätperioden, dock lägst 0,263 SEK (*aktiens kvotvärde*) och högst 1,20 SEK.

Emissionsvolym: 50 637 801 Teckningsoptioner berättigar till teckning av totalt 50 637 801 aktier.

Sista dag för handel med Teckningsoptionerna: 3 juni 2026

Rådgivare Mangold Fondkommission AB är finansiell rådgivare till Alzinova och Fredersen Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget avseende Teckningsoptionerna.

[1] Mangold Fondkommission AB har ingått säljoptionsavtal mot en på förhand bestämd ersättning med ett antal fysiska och juridiska personer enligt vilka Mangold Fondkommission AB har rätt att sälja eventuella aktier som förvärvas i den Riktade Emissionen till ett pris motsvarande teckningskursen för Teckningsoptionerna.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Tord Labuda, CEO

E-post: info@alzinova.com



Om Alzinova AB

Alzinova AB är ett svenskt biofarmabolag i klinisk utvecklingsfas specialiserat på behandling av Alzheimers sjukdom, där utgångspunkten är att angripa toxiska amyloid-beta-oligomerer. Huvudkandidaten ALZ-101 är ett terapeutiskt vaccin mot Alzheimers sjukdom. Alzinovas patenterade A β CC-peptidteknologi gör det möjligt att utveckla sjukdomsmodifierande behandlingar som med stor träffsäkerhet angriper de toxiska amyloid-beta-oligomerer som är centrala i sjukdomens uppkomst och utveckling. I ett globalt perspektiv är Alzheimers sjukdom en av de vanligaste och mest förödande neurologiska sjukdomarna, med i storleksordningen 40 miljoner drabbade idag. Baserat på samma teknologi utvecklar företaget även antikroppen ALZ-201 som idag är i preklinisk utvecklingsfas, och målet är att utöka pipelinen ytterligare. Företagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market är Mangold Fondkommission AB. För mer information om Alzinova, besök gärna: www.alzinova.com.

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande varken innehåller eller utgör ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med units, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Alzinova. Ingen åtgärd har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Inbjudan till berörda personer att teckna units i Alzinova skedde endast genom det EU-tillväxtprospekt som offentliggjordes av Bolaget den 3 februari 2026 på Bolagets hemsida och hos Finansinspektionen ("**Prospektet**").

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Alzinova i någon jurisdiktion, varken från Bolaget eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och därmed vare sig identifierar eller utger det sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i units, aktier, teckningsoptioner, eller andra värdepapper i Alzinova. Informationen i detta pressmeddelande gör inget anspråk på att vara fullständigt eller uttömmande. Ingen försäkran lämnas med anledning av informationen i detta pressmeddelande avseende dess noggrannhet eller fullständighet.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA



eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Japan, Hongkong, Ryssland, Belarus eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

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

Bolaget bedömer att det bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("**FDI-lagen**"). I enlighet med FDI-lagen måste Bolaget informera presumtiva investerare om att Bolagets verksamhet kan falla inom regleringens tillämpningsområde och att investeringen kan vara anmälningspliktig. I det fall en investering är anmälningspliktig måste den, innan den genomförs, anmälas till Inspektionen för strategiska produkter (ISP). En investering kan vara anmälningspliktig om investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren agerar, efter att investeringen genomförs, innehar röster som motsvarar eller överstiger något av gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av det totala antalet rösterna i Bolaget. Investeraren kan påföras en administrativ sanktionsavgift om en investering som är anmälningspliktig genomförs innan ISP antingen: i) beslutat att lämna anmälan utan åtgärd, eller ii) godkänt investeringen. Varje investerare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen i förhållande till teckningsoptionsutnyttjandet och den Riktade Emissionen för den enskilde investeraren.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i nya aktier. Detta pressmeddelande utgör inte en inbjudan att garantera, teckna eller på annat sätt förvärva eller överlåta värdepapper i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende teckningsoptionsutnyttjandet eller den Riktade Emissionen. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta pressmeddelande och all



offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör", "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt tillämpliga lagar eller aktiemarknadsrättslig reglering.

Denna information är sådan information som Alzinova är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-05-21 10:35 CEST.

Bifogade filer

Alzinova har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 80 procent av utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO4