

*EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER INOM ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIGT.*

## **Annexin Pharmaceuticals AB (publ)** **Informationsdokument avseende företrädesemission**

6 mars 2025

### **I. Information om emittenten**

Annexin Pharmaceuticals AB (publ), ("**Annexin**" eller "**Bolaget**"), är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket den 5 februari 2014. Bolaget har sitt säte i Stockholm, med adress Kammakargatan 48, 111 60 Stockholm. Bolagets organisationsnummer är 556960-9539 och LEI-kod är 5493000JP703HGPJEX27. Adressen till Bolagets webbplats är [www.annexinpharma.se](http://www.annexinpharma.se).

### **II. Styrelsens ansvarsförklaring**

Styrelsen för Annexin är ansvarig för innehållet i detta dokument ("**Informationsdokumentet**"). Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

### **III. Behörig myndighet**

Informationsdokumentet har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db 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 Informationsdokument utgör inte ett prospekt enligt Prospektförordningen och Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte granskat eller godkänt Informationsdokumentet i enlighet artikel 20 i Prospektförordningen.

Investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta Informationsdokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Informationsdokument och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt.

### **IV. Rapporteringsskyldighet och skyldighet att offentliggöra information**

Styrelsen för Annexin intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets aktier har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565.

### **V. Plats för offentliggjord information**

Den obligatoriska information som emittenten offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets webbplats [www.annexinpharma.se/investerare](http://www.annexinpharma.se/investerare)

Bolagets senaste prospekt finns tillgängligt på Bolagets webbplats [www.annexinpharma.se/investerare](http://www.annexinpharma.se/investerare).

**VI. Uttalande om uppskjutet offentliggörande av insiderinformation**

Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget den 6 mars 2025, vid tidpunkten för offentliggörandet av Informationsdokumentet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014.

**VII. Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikvid**

Annexins styrelse beslutade den 6 februari 2025, villkorat av efterföljande bolagsstämma, om en ökning av Bolagets aktiekapital med höst 2 756 503,996948 SEK genom nyemission av högst 166 555 845 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen godkändes av efterföljande bolagsstämma den 25 februari 2025.

Bolaget utvecklar den biologiska läkemedelskandidaten ANXV – ett rekombinant humant protein, Annexin A5 – vilken främst är avsedd för behandling av patienter med skador och inflammation i blodkärlen, men även för cancer. Bolaget bedömer att ANXV har potential att bli ett så kallat First-in-Class läkemedel för flera sjukdomar.

Bolagets huvudsakliga fokus är inom terapiområdet oftalmologi, ögonsjukdomar, där en fas 2a-studie inom retinal venocklusion (RVO) visat god säkerhet och lovande effektsignaler hos ett antal ANXV-behandlade patienter. Resultaten stödjer fortsatt klinisk utveckling av ANXV inom RVO och Bolaget har inlett förberedelser för en fas 2b-studie som i huvudsak förväntas genomföras av eller i samarbete med partner. Data från studien inom RVO tillsammans med oberoende forskning stöder en möjlig roll för ANXV som behandling av diabetesorsakade synproblem (DR), vilket är en stor och viktig marknad. Värdet av kliniska data inom detta fält har stärkts under pågående dialoger med ögonläkare och potentiella samarbetspartners. I syfte att bredda ANXVs möjliga indikationsområden inom oftalmologi, och därmed utöka möjligheterna till framtida licensavtal, förbereder Bolaget en begränsad Proof-of-Concept studie inom DR.

Vidare har Bolaget nått viktiga framsteg inom sitt andra terapiområde onkologi.

Läkemedelskandidaten ANXV kan potentiellt användas för cancerbehandling genom att reducera cancercellers förmåga att hämma immunsystemet. ANXV kan också kemiskt kopplas ihop med ett cellgift, och då riktas cellgiftet mer selektivt mot cancercellerna. Oberoende forskning har visat på en potentiell möjlighet för svårbehandlad cancer av olika typer, oberoende av vilket organ de uppstått i. Bolaget har presenterat pre-kliniska data som styrker att en fortsatt satsning är motiverad.

Bolaget avser också genomföra en begränsad analys av möjligheten att behandla sicklecellanemi (SCD). ANXVs förmåga att reducera fosfatidylserin (PS)-nivåer i blodet kan få en betydande roll i att begränsa skadorna i patienter med pågående akut sjukdom. Bolaget avser genomföra inledande försök på blod från patienter med denna sjukdom för att bedöma vilken doseringsstrategi som är lämplig i kommande kliniska studier.

Emissionslikviden från Företrädesemissionen, exklusive emissionskostnader, är avsedd att täcka Bolagets rörelsekapitalsbehov till mitten av första kvartalet 2026, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen. Bolaget jobbar aktivt med att ingå partnerskap eller licensavtal för ett eller flera av Bolagets utvecklingsprojekt innan slutet av 2025, men även kontinuerligt därefter. Om sådana avtal inte skulle lyckas uppnås under den givna tidsramen är Bolagets avsikt att utforska alternativa finansieringsmöjligheter.

För att säkerställa Bolagets likviditet fram till dess att Bolaget erhåller emissionslikviden har Bolaget erhållit en brygglånefacilitet från de fyra största aktieägarna om totalt 15 MSEK, där Bolaget kan avropa hela eller delar av lånefaciliteten fram till förfalldatumet den 30 juni 2025.

#### *Emissionslikvidens användning*

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 50 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att användas till förstärkning av rörelsekapitalet och planeras att fördelas procentuellt enligt nedan:

- **Oftalmologi – Förberedande av fas 2b-studie inom RVO och Proof-of-Concept studie inom diabetesretinopati (DR): Ca 58 procent**  
Efter den lovande fas 2a-studien inom RVO ska förberedande arbete inför en fas 2b-studie inledas, inklusive val av dosering. Vidare planerar Bolaget att bredda ANXVs möjliga indikationsområde inom oftalmologi till att även adressera diabetesretinopati, varpå en Proof-of-Concept studie planeras att initieras under våren.
- **Affärsutveckling och patent: Ca 10 procent**  
Affärsutvecklingskostnader för partnerskap inom oftalmologi och onkologi, inklusive legal rådgivning. Patentrelaterade kostnader. Konsulter för forskning och utveckling inklusive kostnader för möten med tillsynsmyndigheter (exempelvis FDA och EMA).
- **Onkologi – Fortsatta förberedande studier inom cancer: Ca 9 procent**  
Genomföra studier på patientblod för att identifiera kandidater till framtida studier och fastställa lämplig dosering av ANXV som monoterapi i cancer. Genomföra effektstudier i djurmodeller med ANXV-cellgift konjugat samt uppskalning av produktion av cellgifts-konjugat för toxikologiska studier.
- **Sicklecellanemi (SCD): Förberedande studie inom indikationsområdet SCD: Ca 3 procent**  
ANXVs och fosfatidylserinets (PS) roll i denna genetiska sjukdom är väl beskriven. Genomföra analys av patientprover för att validera lämplig dosering för ANXV som behandling av intensiv-vårdsbehandlade patienter med så kallad vasocklusiv kris (VOC).
- **Läkemedelsproduktrelaterade kostnader: Ca 17 procent**  
Regelbundna stabilitets- och andra tester samt vidareutveckling av uppskalning av produktionsprocesser och analysmetoder inför kommande fas 2b/3-studier.
- **Övriga omkostnader: Ca 3 procent.**  
Administration.

#### **VIII. Riskfaktorer specifika för Annexin**

En investering i värdepapper är förenad med risk. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som, per dagen för Informationsdokumentet, bedöms som specifika och väsentliga för Bolaget och/eller värdepapperen. De riskfaktorer som listas nedan är därmed inte en uttömmande lista av samtliga risker som kan påverka ett investeringsbeslut i Bolaget.

#### *Bolaget är ett utvecklingsbolag och saknar historiska intäkter*

Annexin är ett utvecklingsbolag i läkemedelsbranschen som bedriver forskning och utveckling av bland annat läkemedelskandidaten ANXV. Bolaget har ännu inte lanserat någon produkt, varken självständigt eller via partners, då ytterligare studier behövs innan försäljning av läkemedelskandidat är aktuell. Även godkännande från myndigheter krävs innan försäljning

av läkemedel kan påbörjas. Det är därmed svårt att utvärdera möjligheterna till partnerskap, utlicensiering samt även försäljning varför det finns en risk att därtill hänförliga intäkter uteblir, helt eller delvis.

#### Prekliniska och kliniska studier

Annexin har ännu inget läkemedel lanserat på marknaden. Det saknas garantier för att framtida kliniska studier påvisar tillräcklig säkerhet, d.v.s. frånvaro av allvarliga eller på annat sätt begränsande biverkningar, och/eller tillräckligt gynnsam effekt för att Bolagets läkemedelskandidat ANXV ska erhålla erforderliga myndighetsgodkännanden för fortsatta kliniska studier och, i ett senare skede, ska kunna erhålla marknadsgodkännande som läkemedel. Det finns därför en risk att Bolaget påverkas negativt genom försenad eller utebliven kommersialisering vilket i sin tur väsentligen kan påverka Bolagets intäkter, resultat och finansiella ställning negativt. Även brister i samarbetet med underleverantörer kan komma att försena Bolagets utveckling och innebära ytterligare kostnader.

#### Rekrytering av försökspersoner

Bolaget är beroende av att ett tillräckligt antal försökspersoner kan rekryteras till Bolagets kliniska studier. Bolaget anlitar, och kommer i framtiden att anlita, leverantörer av tjänster för att bistå Bolaget vid genomförande av kliniska studier. Skulle sådan rekrytering av försökspersoner ta längre tid än planerat eller skulle en eller flera av Bolagets leverantörer för kliniska studie-tjänster säga upp samarbetsavtal med Bolaget så kan det leda till att Bolagets kliniska studier försenas och att utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidater blir mer kostsam än planerat.

#### Beroende av tillverkningskapacitet från tredje parter

Annexin har ingen intern tillverkningskapacitet för läkemedelskandidaten ANXV och avser inte heller att utveckla sådan kapacitet. Bolaget är därmed beroende av tredje part för tillverkning av de läkemedel som avses användas i Bolagets kliniska studier. Det existerande materialet räcker för fas 2b-studier inom bl.a. RVO förutsatt att hållbarheten är tillräckligt god. Om Annexin inte kan säkra produktionskapacitet i tid, till tillfredsställande villkor eller över huvud taget, kan det medföra en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget är också beroende av att arbetet med processutveckling inför fas 3 och kommande marknadsföring blir lyckosam.

Annexin är vidare beroende av att Bolagets kontraktstillverkare upprätthåller hög kvalitet i produktionen och i övrigt uppfyller regulatoriska krav. För det fall att Bolagets kontraktstillverkare inte upprätthåller dessa krav finns en risk för ökade kostnader för teknologiöverföring och förseningar i Bolagets kliniska studier.

#### Master-cellbank

Annexins master-cellbank, d.v.s. en volym och mängd nedfrysta bakterier av den bakteriestam som manipulerats att producera humant Annexin A5, är avgörande för att framställa aktiv substans från Annexins biologiska läkemedelskandidat ANXV. För det fall att Bolagets master-cellbank, som idag förvaras på två fysiskt skilda platser, skulle förstöras skulle detta föranleda väsentliga kostnader och förseningar av studier, vilket skulle få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

#### Nyckelpersoner

Annexin har en begränsad organisation och är beroende av Bolagets nyckelpersoner, exempelvis Bolagets medgrundare Anna Frostegård, som har hög kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Vid tidpunkten för Prospektet har Bolaget fyra

anställda, vilka samtliga sitter i ledningsgruppen. Förlust av en eller flera av dessa personer kan medföra kortsiktiga negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

#### Konkurrenter

Det finns många företag som bedriver forskning och utveckling av läkemedel. Företag med global verksamhet och stora ekonomiska resurser som i dagsläget arbetar med närliggande områden kan bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde med ökad konkurrens som följd. Om annat företag lyckas utveckla ett säkert och effektivt konkurrerande läkemedel finns en risk för försämrade möjligheter för Annexin till partnerskap, utlicensiering eller försäljning, och därmed negativa försäljnings- och resultateffekter för Annexin i framtiden. Den biologiska mekanism för behandling av RVO som ANXV adresserar är dock svår att påverka lika effektivt på andra sätt än genom ett Annexin A5-protein och inom detta fält anser Bolaget att det har ett gott patentskydd.

#### Framtida finansieringsbehov

Annexins planerade kliniska studier kommer vara beroende av substantiell finansiering. Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Annexins aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Det finns en risk att Bolaget inte kan få tillgång till erforderlig finansiering, eller att sådan finansiering inte kan anskaffas på skäliga villkor, vilket skulle kunna resultera i tillfälligt utvecklingsstopp eller tvinga Bolaget att väsentligt inskränka planerade aktiviteter. Om Bolaget misslyckas med dessa åtgärder finns det en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i värsta fall konkurs.

#### Myndighetstillstånd och registrering

För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad. Annexin kommer att påverkas negativt i form av reducerade eller uteblivna intäkter för det fall nödvändiga tillstånd och registreringar för Bolagets läkemedelskandidat inte erhålls.

#### Patent och andra immateriella rättigheter

Annexins konkurrenskraft är i betydande omfattning beroende av att ANXV direkt och indirekt skyddas av patent eller annat immaterialrättsligt skydd. Bolaget har en patentportfölj för behandling av sjukdomar som uppstår på grund av skador och inflammation i blodkärlen och behandling av cancer. Det finns en risk för att godkända patent inte erbjuder tillräckligt omfattande skydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det finns vidare en risk att konkurrenter kan komma att göra intrång i Annexins patenträttigheter eller att Annexin, utan vetskap, gör, eller påstås göra, intrång i patent innehavda av tredje part. Om Bolaget inte lyckas upprätthålla immaterialrättsligt skydd för ANXV kan det ha en negativ påverkan på Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter kan detta medföra betydande kostnader, vid såväl positivt som negativt utfall.

#### Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i Annexins värdepapper är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Det pris som värdepapperen handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Annexin och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag och kursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet. Begränsad likviditet i Bolagets värdepapper kan bidra till förstärkta fluktuationer i kursen och även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina värdepapper.

Det finns en risk att handel i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad

Teckningsrätter och BTA kommer att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market ("First North"). Handeln kan vara begränsad vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA. Innehavaren av teckningsrätter riskerar att inte kunna kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär och innehavare av BTA riskerar att inte kunna realisera värdet av sina BTA innan dessa instrument har omregistrerats till aktier, vilket kan utgöra en betydande risk för enskilda investerare. Prisbildningen för teckningsrätter och/eller BTA riskerar att vara inkorrekt eller missvisande då en begränsad likviditet också kan förstärka fluktuationerna i marknadspriset för instrumenten.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Annexin har erhållit teckningsförbindelser om cirka 25 MSEK samt åtaganden om toppgaranti om cirka 15 MSEK, totalt motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna respektive garantiåtagandena är dock inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel, bankgaranti eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av nämnda parter inte kommer att kunna uppfylla sitt respektive åtagande. Uppfylls inte ovannämnda teckningsförbindelser respektive garantiåtaganden skulle det inverka negativt på Annexins möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

**IX. Aktiernas kännetecken**

Samtliga aktier i Annexin är av samma slag och är denominerade i svenska kronor (SEK). Per dagen för Informationsdokumentet finns 532 978 711 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,016550 SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats enligt svensk rätt och samtliga emitterade aktier är fullt betalda.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämman och varje aktieägare är berättigad till det antal röster som motsvarar innehavarens antal aktier i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehade före emissionen. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Annexins aktier är upptagna till handel på First North under kortnamnet "ANNX" och har ISIN-kod SE0009664154.

**X. Utspädning och aktieinnehav efter emissionen**

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med cirka 2 756 503,996948 SEK, från 8 820 812,906081 SEK till 11 577 316,903029 SEK genom nyemission av 166 555 845 aktier, vilket innebär att det totala antalet aktier ökar från 532 978 711 till 699 534 556, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 23,8 procent av aktiekapitalet och antalet aktier.

Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen har möjlighet att sälja sina teckningsrätter och därigenom i viss mån ekonomiskt kompensera sig för utspädningen.

**XI. Villkor för Företrädesemissionen**

*Företrädesrätt*

De som är registrerad som aktieägare i Annexin i den av Eurocelar Sweden föra aktieboken på avstämningsdagen i Företrädesemissionen erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1)

innehavd aktie. Sexton (16) teckningsrätter berättigar aktieägaren att teckna fem (5) nya aktier. Endast hela aktier kan tecknas (d.v.s. inga fraktioner). Härutöver erbjuds möjlighet att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

#### *Teckningskurs*

Teckningskursen har fastställts till 0,30 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Annexin att tillföras cirka 50 MSEK före emissionskostnader.

#### *Avstämningsdag*

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som har rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 5 mars 2025. Aktierna i Bolaget handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 3 mars 2025. Aktierna handlas utan rätt till teckningsrätter från och med den 4 mars 2025.

#### *Teckningsperiod*

Teckningsperioden i Företrädesemissionen löper från och med den 7 mars 2025 till och med den 24 mars 2025. Annexins styrelse har rätt att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning, vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande.

#### *Handel i teckningsrätter*

Handel med teckningsrätter kommer att äga rum på First North under perioden från och med den 7 mars 2025 till och med den 19 mars 2025. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0024173058. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

#### *Ej utnyttjade teckningsrätter*

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 19 mars 2025 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 24 mars 2025 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

#### *Teckning av aktier*

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 5 mars 2025 var registrerade i den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter och anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter.

Teckning av aktier *med stöd av teckningsrätter* sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 7 mars 2025 till och med den 24 mars 2025. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska den särskilda anmälningssedeln användas. Särskild anmälningssedel ska vara Bergs Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 24 mars 2025. Ifylld anmälningssedel skickas eller lämnas till med kontaktuppgifter Bergs Securities AB, Ärende: Annexin, Jungfrugatan 35, 114 44 Stockholm, tfn: 08-408 933 50, email: [info@bergssecurities.se](mailto:info@bergssecurities.se) (inskannad anmälningssedel).

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

*Teckning av aktier utan företrädesrätt* ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Bergs Securities på kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida [www.annexinpharma.se](http://www.annexinpharma.se) samt från Bergs Securities hemsida <https://bergssecurities.se/>. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investeringssparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av aktier kan göras i Företrädesmissionen.

#### *Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av teckningsrätter*

För det fall att inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesmissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning ska då i första hand ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjas för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, pro rata i förhållande till det antal aktier som sådana personer anmält intresse att teckna och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje och sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de parter som garanterat Företrädesmissionen, i förhållande till ställda garantiåtaganden.

#### *Besked om tilldelning av aktier vid teckning utan företrädesrätt*

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

#### *Betalad Tecknad Aktie (BTA)*

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto.

#### *Handel med BTA*

Handel med BTA kommer att äga rum på First North under beteckningen ANNX BTA mellan den 7 mars 2025 till 7 april 2025. ISIN-kod för BTA är SE0024173066.



#### *Leverans av aktier*

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden.

#### *Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen*

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 26 mars 2025. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [www.annexinpharma.se](http://www.annexinpharma.se).

#### *Anmälningsskyldighet enligt lagen om granskning av utländska direktinvesteringar*

Lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("UDI-lagen") trädde i kraft den 1 december 2023. Baserat på Myndigheten för samhällsskydd och beredskaps föreskrifter om vilka samhällsviktiga verksamheter som omfattas av UDI-lagen (MSBFS 2023:4) omfattas Bolagets verksamhet av UDI-lagen. För det fall teckning av nya aktier skulle medföra att en investerares innehav skulle överstiga gränsvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, behöver investeraren anmäla sin investering i enlighet med UDI-lagen. Anmälningsskyldighet gäller inte om investeraren enbart tecknar aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren ägde per avstämningsdagen den 5 mars 2025.

#### *Övrig information*

Anmälan är bindande. 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. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Bergs Securities tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

#### *Teckningsförbindelser och garantiåtaganden*

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från ett antal av Bolagets långsiktiga befintliga aktieägare samt styrelse och ledning, uppgående till cirka 25 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser.

Vidare har Bolaget ingått avtal om en toppgaranti med ett externt investerarkonsortium med en långsiktig investeringshorisont om cirka 15 MSEK, motsvarande cirka 30 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således av teckningsbindelser och emissionsgarantier till totalt cirka 80 procent. För garantiåtagandena utgår ersättning om 12 procent av garanterat belopp. Avsikten är att garantiersättningen ska erläggas av Bolaget i form av nyemitterade aktier i Bolaget, med stöd av det bemyndigande som lämnades av årsstämman 2024, på samma villkor som i Företrädesemissionen, inklusive teckningskurs.

Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden har lämnats enligt nedan.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)	Del av Erbjudandet (%)
Mikael Lönn	12 975 539	26,0
Arne Andersson	1 055 000	2,1
Sebastian Jahreskog	4 670 918	9,3
Lars-Magnus Claesson	4 105 898	8,2
Torbjörn Frid m. fam	449 700	0,9
Mattias Willman	1 451 757	2,9
Anders Haegerstrand	172 017	0,3
Carl-Fredrik Lindner	97 500	0,2
Mikael von Euler	22 500	0,0
Jan Nilsson*	90 000	0,2
<b>Totalt:</b>	<b>25 090 828</b>	<b>50,2</b>

\*Utan företräde

Namn	Toppgaranti åtagande (SEK)	Del av Erbjudandet (%)
UBB Consulting AB	3 500 000	7,0
Tellus Equity Partners AB	3 500 000	7,0
Capmate AB	3 000 000	6,0
Redeye Nordic Hidden Champions	3 000 000	6,0
Henric Gustafsson	1 000 000	2,0
Björn Fahlén	600 000	1,2
Tobias Björneskog	400 000	0,8
<b>Totalt:</b>	<b>15 000 000</b>	<b>30,0</b>

#### Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

3 mars 2025	Sista dag för handel i aktien inkl. rätt att erhålla teckningsrätter
4 mars 2025	Första dag för handel i aktien exkl. rätt att erhålla teckningsrätter
5 mars 2025	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
7 mars 2025 – 19 mars 2025	Handel i teckningsrätter
7 mars 2025 – 24 mars 2025	Teckningsperiod
7 mars 2025 – Fram tills dess Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket	Handel i BTA
Omkring den 26 mars 2025	Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

#### XII. Upptagande till handel

Annexins aktier är upptagna till handel på First North under kortnamnet "ANNX". Handel i de nya aktierna som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen beräknas inledas på First North omkring vecka 16 2025, förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.