DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL AUSTRALIEN, HONGKONG, ISRAEL, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, STORBRITANNIEN, USA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD, HELT ELLER DELVIS, ÄR FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE OM ATT FÖRVÄRVA VÄRDEPAPPER I OREXO AB (PUBL). SE ÄVEN AVSNITTET ”VIKTIG INFORMATION” NEDAN.

Uppsala, Sverige **Pressmeddelande 27 november 2026**

Orexo offentliggör utfallet i företrädesemissionen

Orexo AB (publ) (”Orexo” eller ”Bolaget”) (Nasdaq Stockholm: ORX) offentliggör idag utfallet i den företrädesemission om cirka 253 MSEK som offentliggjordes den 6 oktober 2026 (”Företrädesemissionen”). Teckningsperioden avslutades den 26 november 2026. Totalt tecknades 218 750 000 nya stamaktier, motsvarande cirka 69,2 procent av de erbjudna stamaktierna, i Företrädesemissionen. Av dessa avser 121 075 411 stamaktier teckning med stöd av teckningsrätter och 97 674 589 stamaktier teckning utan stöd av teckningsrätter, varav 88 638 814 stamaktier enligt garantiåtagandet. Företrädesemissionen kommer att tillföra Bolaget cirka 175 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Utfallet i Företrädesemissionen

Företrädesemissionen omfattade högst 316 143 504 nya stamaktier till en teckningskurs om 0,80 SEK per stamaktie. Totalt har 121 075 411 stamaktier, motsvarande cirka 38,3 procent av de erbjudna stamaktierna, tecknats med stöd av teckningsrätter. Därutöver har anmälningar om teckning av 9 035 775 stamaktier utan stöd av teckningsrätter inkommit, motsvarande cirka 2,9 procent av de erbjudna stamaktierna.

Tilldelningen till dem som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, exklusive garanten, uppgår till 9 035 775 stamaktier, motsvarande cirka 2,9 procent av de erbjudna stamaktierna. Därutöver har DNB Bank ASA (”**DNB Bank**”), enligt dess garantiåtagande, tecknat 88 638 814 stamaktier, motsvarande cirka 28,0 procent av de erbjudna stamaktierna. Garantiåtagandet tas därmed i anspråk med 70,9 MSEK.

Företrädesemissionen omfattades av teckningsförbindelser om cirka 16,0 MSEK och ett garantiåtagande från DNB Bank om cirka 159,0 MSEK, sammanlagt cirka 175 MSEK. DNB Banks garantiåtagande avser endast teckning i den utsträckning som krävs för att Företrädesemissionen ska tecknas upp till detta belopp. Garantiåtagandet omfattar således inte teckning upp till Företrädesemissionens fulla belopp.

Efter avdrag för uppskattade kontanta emissionskostnader om cirka 30 MSEK beräknas Företrädesemissionen tillföra Bolaget en nettolikvid om cirka 145 MSEK, under antagandet att garantiersättningen i sin helhet betalas kontant.

Tilldelning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Tilldelning av stamaktier tecknade utan stöd av teckningsrätter sker i enlighet med de principer som anges i styrelsens beslut avseende Företrädesemissionen. Omkring den 30 november 2026 kommer avräkningsnotor att skickas till dem som erhållit tilldelning. Ingen bekräftelse kommer att skickas till dem som inte erhållit tilldelning. Betalning för tilldelade stamaktier ska erläggas senast den 3 december 2026 i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan. Aktieägare med förvaltarregistrerade innehav kommer att få besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Aktier och aktiekapital

Som ett resultat av Företrädesemissionen kommer det totala antalet aktier att öka från 37 156 639 till 255 906 639, varav 253 877 056 stamaktier och 2 029 583 C-aktier. Antalet stamaktier ökar från 35 127 056 till 253 877 056. Aktiekapitalet kommer att öka med 89 624 993,299507 SEK, från 15 223 604,669290 SEK till 104 848 597,968797 SEK. Bolaget innehar samtliga C-aktier, vilka inte berättigade till teckningsrätter i Företrädesemissionen. Uppgifterna ovan omfattar inte eventuella stamaktier som utges som garantiersättning.

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL AUSTRALIEN, HONGKONG, ISRAEL, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, STORBRITANNIEN, USA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD, HELT ELLER DELVIS, ÄR FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE OM ATT FÖRVÄRVA VÄRDEPAPPER I OREXO AB (PUBL). SE ÄVEN AVSNITTET ”VIKTIG INFORMATION” NEDAN.

För aktieägare som inte deltagit i Företrädesemissionen motsvarar detta en utspädning om cirka 86,2 procent, beräknat som antalet nya stamaktier i Företrädesemissionen i förhållande till det totala antalet stamaktier efter Företrädesemissionen, exklusive Bolagets egna C-aktier och under antagandet att garantiersättningen i sin helhet betalas kontant.

Garantiersättning

För garantiåtagandet utgår ersättning antingen kontant med 13,0 procent av det garanterade beloppet eller, efter garantens val, i form av nyemitterade stamaktier motsvarande 15,0 procent av det garanterade beloppet, på samma villkor som aktierna i Företrädesemissionen, inklusive teckningskursen om 0,80 SEK per stamaktie. DNB Bank har meddelat att ersättningsformen följer undergaranternas respektive val. Ersättningen beräknas på det garanterade beloppet och inte på det belopp för vilket garantiåtagandet faktiskt tas i anspråk.

Om garantiersättning ska utgå i form av nyemitterade stamaktier kommer Bolaget att offentliggöra beslutet om sådan emission, inklusive antalet stamaktier, genom ett separat pressmeddelande.

DNB Bank är moderbolag till DNB Carnegie Investment Bank AB (publ) (”**DNB Carnegie**”), som agerar Sole Global Coordinator och Sole Bookrunner i samband med Företrädesemissionen.

Registrering och handel

Sista dag för handel i betalda tecknade aktier (BTA) förväntas vara den 3 december 2026. De nya stamaktier som omfattas av den inledande registreringen förväntas tas upp till handel på Nasdaq Stockholm omkring den 9 december 2026. Notera att beroende på enskilda rutiner hos banker och förvaltare kan handeln komma att påbörjas före eller efter detta datum.

Lock-up-åtaganden

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget ingått ett lock-up-åtagande enligt vilket Bolagets styrelse under en period om 180 dagar från dagen för offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen inte får föreslå eller besluta om några nyemissioner, med sedvanliga undantag, däribland införandet av incitamentsprogram. DNB Carnegie har möjlighet att medge undantag från lock-up-åtagandet.

Därutöver har Novo Holdings A/S samt Bolagets styrelse och ledning ingått lock-up-åtaganden under en period om 180 dagar från dagen för offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen. Åtagandena omfattar de aktier och övriga värdepapper i Bolaget som innehas eller förvärvas och är föremål för sedvanliga undantag samt de särskilda undantag som tidigare kommunicerats avseende Novo Holdings A/S, däribland möjligheten att genomföra vissa blocktransaktioner. DNB Carnegie har möjlighet att medge undantag från lock-up-åtagandena.

Rådgivare

DNB Carnegie Investment Bank AB (publ) agerar Sole Global Coordinator och Sole Bookrunner i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Vinge är legal rådgivare till Orexo.

För ytterligare information vänligen kontakta

Nikolaj Sørensen, VD, Orexo AB (publ)
E-post: ir@orexo.com
Telefon: +46 (0)18 780 88 00

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 november 2026, kl. 20:00 CET.

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL AUSTRALIEN, HONGKONG, ISRAEL, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, STORBRITANNIEN, USA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD, HELT ELLER DELVIS, ÄR FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE OM ATT FÖRVÄRVA VÄRDEPAPPER I OREXO AB (PUBL). SE ÄVEN AVSNITTET ”VIKTIG INFORMATION” NEDAN.

Om Orexo

Orexo är ett svenskt läkemedelsbolag som utvecklar förbättrade läkemedel baserade på egenutvecklade formuleringsteknologier för att möta stora medicinska behov. Kärnan i Bolagets utvecklingsverksamhet är AmorphOX, en egenutvecklad formuleringsteknologi som används för att förbättra bland annat biotillgänglighet och stabilitet hos läkemedel. Orexos stamaktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm under kortnamnet ORX.

För mer information, se www.orexo.se.

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktionerna där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribueras 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 Orexo AB (publ) i någon jurisdiktion, varken från Orexo AB (publ) eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt definitionen i förordning (EU) 2017/1129 (”Prospektförordningen”) och har inte godkänts av någon tillsynsmyndighet i någon jurisdiktion. Ett informationsdokument som upprättats i enlighet med artikel 1.4 db, artikel 1.5 ba och Bilaga IX i Prospektförordningen avseende Företrädesemissionen har upprättats och offentliggjorts av Bolaget.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande eller en uppmaning att köpa eller teckna värdepapper i USA. De värdepapper som nämns här får inte säljas i USA utan registrering eller undantag från registrering enligt den amerikanska Securities Act från 1933 (”Securities Act”) och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att vara registrerade, omfattas av ett undantag från eller ingå i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några av de värdepapper som nämns här i USA eller att genomföra en offentlig emission av 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 Australien, Hongkong, Israel, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Storbritannien, USA eller någon annan jurisdiktion där offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle strida mot gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för rättsliga restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag. Åtgärder som strider mot denna instruktion kan utgöra ett brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Observera att en investering i Bolaget är föremål för reglering enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar, som kräver att investerare, under vissa förutsättningar, anmäler och erhåller godkännande från Inspektionen för strategiska produkter. Investerare bör själva bedöma om en anmälningsplikt föreligger innan de fattar något investeringsbeslut.

Ingen utfästelse, garanti eller åtagande, uttrycklig eller underförstådd, görs av Bolaget eller någon av dess rådgivare avseende, och ingen tilltro ska sättas till, riktigheten, fullständigheten eller skäligheten i informationen eller åsikterna i detta pressmeddelande. Varken Bolaget eller någon av dess rådgivare eller representanter ska ha något som helst ansvar (för försummelse eller på annat sätt) för någon förlust som direkt eller indirekt uppstår till följd av användning av detta pressmeddelande eller dess innehåll. Informationen i detta pressmeddelande kan komma att ändras, kompletteras eller korrigeras utan föregående meddelande.

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL AUSTRALIEN, HONGKONG, ISRAEL, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, STORBRITANNIEN, USA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD, HELT ELLER DELVIS, ÄR FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE OM ATT FÖRVÄRVA VÄRDEPAPPER I OREXO AB (PUBL). SE ÄVEN AVSNITTET ”VIKTIG INFORMATION” NEDAN.

Framåtblickande uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtblickande uttalanden om Bolagets avsikter, uppskattningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, beräknad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader där Bolaget är verksamt. Framåtblickande uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras genom användning av termer som ”tror”, ”förväntar”, ”förutser”, ”avser”, ”uppskattar”, ”kommer”, ”kan”, ”implicerar”, ”bör”, ”skulle kunna” och, i varje fall, deras negativa eller jämförbara terminologi. De framåtblickande uttalandena i detta pressmeddelande baseras på olika antaganden, som i flera fall bygger på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som återspeglas i dessa framåtblickande uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att de kommer att inträffa eller att de är korrekta. Eftersom dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och innefattar risker och osäkerhetsfaktorer, kan de faktiska resultaten eller utfallen, av många olika skäl, avvika väsentligt från vad som anges i de framåtblickande uttalandena. På grund av sådana risker, osäkerhetsfaktorer, oförutsedda händelser och andra väsentliga faktorer kan faktiska händelser avvika väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller implicit framgår av detta pressmeddelande genom de framåtblickande uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtblickande uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta, och varje läsare av pressmeddelandet bör inte förlita sig på de framåtblickande uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de åsikter och de framåtblickande uttalanden som uttryckligen eller implicit anges här lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att ändras. Varken Bolaget eller någon annan part kommer att granska, uppdatera, bekräfta eller offentliggöra någon revidering av något framåtblickande uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som uppstår med avseende på innehållet i detta pressmeddelande, utöver vad som krävs enligt lag eller Nasdaq Stockholms regelverk.

Potentiella investerare bör inte fästa alltför stor tilltro till de framåtblickande uttalandena i detta dokument och rekommenderas att läsa de avsnitt i informationsdokumentet som innehåller en mer detaljerad beskrivning av de faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och dess marknad.