

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 SKULLE VARA OLAGLIGT ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER.

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

10 juni 2026

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.

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.

Investorare 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, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

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, samt senaste prospekt som Bolaget har offentliggjort, finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.annexinpharma.se/investerare

VI. Uttalande om uppskjutet offentliggörande av insiderinformation

Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget den 10 juni 2026, 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 3 juni 2026, med stöd av emissionsbemyndigande från årsstämman den 12 maj 2026, att öka Bolagets aktiekapital med högst 2 803 869,434027 SEK genom nyemission av högst 1 694 178 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Om Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 20 MSEK, före emissionskostnader. För det fall Företrädesemissionen övertecknas kan styrelsen i Bolaget komma att besluta att öka det totala emissionsbeloppet med upp till cirka 5 MSEK genom en övertilldelningsoption ("Övertilldelningsoptionen"), varvid aktiekapitalet kan öka med ytterligare högst 689 590,041351 SEK genom nyemission av högst 416 670 aktier.

Bolaget utvecklar ANXV – ett kroppseget rekombinant protein med potential att bli ett First-in-Class läkemedel för behandling av sjukdomar kopplade till inflammation och skador i blodkärlen. Bolaget fokuserar initialt på ögonsjukdomar, ett område med stora medicinska behov och betydande kommersiell potential.

ANXV har redan visat lovande effektsignaler i fas 2a-studier inom retinal venocklusion (RVO), en allvarlig ögonsjukdom som kan leda till synnedbrott och blindhet. Resultaten stödjer fortsatt klinisk utveckling och förberedelser pågår inför en fas 2b-studie, med ambitionen att genomföras av eller i samarbete med en partner. Detta skapar möjligheter till framtida licensavtal och värdeskapande samarbeten.

I dialoger med ögonläkare och potentiella samarbetspartners har ett antal olika möjligheter diskuterats, som till exempel möjligheten till ytterligare data inom RVO, möjligheten till en kortare än 5 dagars behandlingsperiod samt möjligheten att bredda ANXVs indikationsområde till diabetesretinopati (DR), en ögonsjukdom orsakad av diabetes, för att framledes kunna adressera en större marknad. Vidare har potentiella partners uttryckt ett intresse att ta del av FDAs återkoppling till framtida planerade fas 2b-studier inom främst RVO.

För att adressera dessa frågeställningar och ytterligare stärka möjligheterna till framtida licensavtal påbörjades fas 2a-studien NEXUS i England inom RVO och DR under 2025. Planen är att initialt ta in upp till 12 patienter och beroende på resultat eventuellt utöka upp till 18 patienter. Studien har en adaptiv design, vilket möjliggör justeringar av exempelvis dosnivå, behandlingsperiod och antal patienter under studiens gång baserat på interimdata. Detta är ett kostnadseffektivt upplägg som även främjar bolaget att löpande rapportera resultat. Hittills har totalt sju patienter behandlats med ANXV, inklusive fem patienter med RVO (varav två har fått tre dagars behandling) och två med DR. Inga säkerhetsrelaterade fynd har observerats hittills. Initiala data har hittills varit gynnsamma, vilket stödjer fortsatt klinisk utveckling av ANXV.

Samtidigt pågår planering av fas 2b-studier inom både RVO och DR där dokumentation och dialoger med FDA förbereds för att framledes kunna diskuteras med potentiella licenspartners.

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.

Emissionslikviden från Företrädesemissionen, exklusive emissionskostnader, är avsedd att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov till slutet av året 2026, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen. Bolaget arbetar aktivt med att ingå partnerskap eller licensavtal för ett eller flera av Bolagets utvecklingsprojekt innan slutet av 2026, 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 4 MSEK, där Bolaget kan avropa hela eller delar av lånefaciliteten fram till förfallodatumet den 30 september 2026. Vid datum för eventuell dragning och fram till datum för återbetalning utgår en ränta om 10 procent. Inget avrop har gjorts till dagens datum.

Emissionslikvidens användning

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 20 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att användas till förstärkning av rörelsekapitalet och planeras att fördelas procentuellt enligt nedan:

- **Oftalmologi – Genomförande av fas 2a-studien NEXUS inom RVO och DR, samt förberedelser av fas 2b-studier inom RVO och DR: Ca 65 procent**
NEXUS-studien utvärderar läkemedelskandidaten ANXV i de två retinala kärlsjukdomarna retinal venocklusion (RVO) och diabetesretinopati (DR) vad gäller säkerhet, tolerabilitet och effektsignaler. Samtidigt pågår planering av fas 2b-studier inom både RVO och DR där dokumentation och dialoger med FDA förbereds.
- **Onkologi – Fortsatta förberedande studier inom onkologi: Ca 5 procent**
Genomförande av studier på patientblod för att identifiera kandidater till framtida studier och fastställa lämplig dosering av ANXV som monoterapi, eller ihopkopplat med cellgifter, inom olika cancerformer.
- **Affärsutveckling och patent: Ca 20 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).
- **Läkemedelsproduktrelaterade kostnader: Ca 5 procent**
Regelbundna stabilitets- och andra tester samt vidareutveckling av uppskalning av produktionsprocesser och analysmetoder inför kommande fas 2b/3-studier.
- **Övriga omkostnader: Ca 5 procent.**
Administration.

I det fall Övertilldelningsoptionen utnyttjas i dess helhet tillförs Bolaget ytterligare cirka 5 MSEK före emissionskostnader. Det eventuella kapitaltillskottet från Övertilldelningsoptionen avses användas som ytterligare förstärkning av punkterna ovan.

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 – i Tyskland och i Sverige, 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 Informationsdokumentet 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.

Konkurrenser

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 konkurrenser 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

Annexin har erhållit teckningsförbindelser om cirka 12 MSEK, totalt motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna 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 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 7 059 096 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 1,655003 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 SE0025159387.

X. Utspädning och aktieinnehav efter emissionen

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med cirka 2 803 869,434027 SEK, från 11 682 824,063507 SEK till 14 486 693,497534 SEK genom nyemission av 1 694 178 aktier, vilket innebär att det totala antalet aktier ökar från 7 059 096 till 8 753 274, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 19,4 procent av aktiekapitalet och antalet aktier.

För det fall Företrädesemissionen övertecknas och Bolagets styrelse beslutar att utnyttja Övertilldelningsoptionen till fullo, kommer Bolagets aktiekapital att öka med ytterligare 689 590,041351 SEK genom nyemission av 416 670 aktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 4,8 procent (baserat på antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission).

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

Den som är registrerad som aktieägare i Annexin i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") förda aktieboken på avstämningsdagen i Företrädesemissionen erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1) innehavd aktie. Tjugofem (25) teckningsrätter berättigar aktieägaren att teckna sex (6) 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 12 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Annexin att tillföras cirka 20 MSEK före emissionskostnader.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som har rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 11 juni 2026. Aktierna i Bolaget handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 9 juni 2026. Aktierna handlas utan rätt till teckningsrätter från och med den 10 juni 2026.

Teckningsperiod

Teckningsperioden i Företrädesemissionen löper från och med den 15 juni 2026 till och med den 2 juli 2026. 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 15 juni 2026 till och med den 29 juni 2026. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0029300888. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärfas 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 29 juni 2026 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 2 juli 2026 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 11 juni 2026 var registrerade i den av 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 15 juni 2026 till och med den 2 juli 2026. 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. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. **Anmälan är bindande.**

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 2 juli 2026. Endast en (1) anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.** 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 (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 samt från Bergs Securities hemsida <https://bergssecurities.se/>. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Krav på NID-nummer för fysiska personer och LEI-kod för juridiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NIDnummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Om sådant nummer inte anges kan Bergs Securities vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NIDnummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NIDnummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NIDnummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NIDnummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Om sådan kod inte finns får Bergs Securities inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investeringsparkonto) 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 aktier som sådana personer tecknat med stöd av teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält intresse att teckna aktier 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 eventuella parter som garanterat Företrädesmissionen, i förhållande till ställda garantiåtaganden.

Vid eventuell överteckning i Företrädesmissionen kan Bolagets styrelse komma att besluta om Övertilldelningsoptionen. Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas kommer den genomföras genom att styrelsen beslutar om en riktad nyemission som genomförs i anslutning till utfallet i Företrädesmissionen. En sådan nyemission avses fattas med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 12 maj 2026 och vara riktad till investerare som tecknat sig för aktier i Företrädesmissionen utan att erhålla full tilldelning, varvid principerna för tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter i Företrädesmissionen ska tillämpas. Teckningskursen i den eventuella Övertilldelningsoptionen kommer att motsvara teckningskursen i Företrädesmissionen.

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.

Aktieägare bosatta i utlandet

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Företrädesmissionen eller distribution av Informationsdokumentet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier.

Betald 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. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Omkring den 23 juli 2026 ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Handel med BTA kommer att äga rum på First North från och med den 15 juni 2026 till och med den 17 juli 2026. ISIN-kod för BTA är ISIN SE0029300896.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

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 3 juli 2026. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida 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 (numera Myndigheten för civilt försvar) föreskrifter om vilka samhällsviktiga verksamheter som omfattas av UDI-lagen (MSBFS 2024:9) omfattas Bolagets verksamhet av UDI-lagen. För det fall teckning av nya aktier skulle medföra att en investerarens 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 11 juni 2026.

Övrig information

En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. 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 12 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser.

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

Teckningsförbindelser har lämnats enligt nedan.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)	Del av Erbjudandet (%)
Mikael Lönn	5 231 736	25,7
Arne Andersson	2 887 992	14,2
Sebastian Jahreskog	1 866 888	9,2
Lars-Magnus Claesson	1 655 496	8,1
Mattias Willman	585 288	2,9
Anders Haegerstrand	69 336	0,3
Carl-Fredrik Lindner	39 312	0,2
Mikael von Euler	9 072	0,0
Jan Nilsson	8 640	0,0
Totalt:	12 353 760	60,8

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

9 juni 2026	Sista dag för handel i aktien inkl. rätt att erhålla teckningsrätter
10 juni 2026	Första dag för handel i aktien exkl. rätt att erhålla teckningsrätter
11 juni 2026	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
15 juni 2026 – 29 juni 2026	Handel i teckningsrätter
15 juni 2026 – 2 juli 2026	Teckningsperiod
15 juni 2026 – Fram tills dess Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket	Handel i BTA
Omkring den 3 juli 2026	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 30 2026, förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.