

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

AlzeCure Pharma AB – Informationsdokument avseende företrädesemission

7 juli 2025

Information om emittenten

AlzeCure Pharma AB (publ) ("**AlzeCure**" eller "**Bolaget**") är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 22 november 2016 och registrerades vid Bolagsverket den 29 december 2016. Bolagets organisationsnummer är 559094-8302 och Bolagets LEI kod (identifikationsnummer för juridisk person) är 5493001EJLEBXYFY6I446. Adressen till Bolagets huvudkontor är Hälsovägen 7, 141 57 Huddinge. Bolagets webbplats är www.alzecurepharma.com.

Styrelsens ansvarsförklaring

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

Behörig myndighet

Detta dokument är inget prospekt i den betydelse som anges 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 reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Detta dokument har upprättats i enlighet med Prospektförordningens artikel 1.4 i) db) och har utformats i enlighet med kraven i bilaga IX till Prospektförordningen. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat detta dokument. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta dokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Efterlevnad av rapporteringsskyldighet och offentliggjord information

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

Plats för offentliggjord information

Bolagets senast offentliggjorda prospekt och den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.alzecurepharma.com.

Uttalande om uppskjutet offentliggörande

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

Skälet till emissionen och användning av emissionslikvid

Skälet till emissionen

Styrelsen för AlzeCure har den 16 juni 2025 beslutat, under förutsättning av bolagsstämman efterföljande godkännande, att genomföra en nyemission av högst 22 073 800 aktier motsvarande en emissionslikvid om ca 48,5 miljoner kronor, med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("**Företrädesemissionen**"). Extra bolagsstämman beslutade den 2 juli 2025 att godkänna Styrelsens beslut om Företrädesemissionen.

AlzeCure® är ett svenskt läkemedelsbolag som arbetar med att utveckla nya innovativa småmolekylära läkemedelsterapier för behandling av svåra sjukdomar som drabbar det centrala nervsystemet, såsom Alzheimers sjukdom och smärta – indikationer där det idag finns väldigt begränsad behandling att tillgå. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market och utvecklar flera parallella läkemedelskandidater utifrån de tre forskningsplattformarna: NeuroRestore®, Alzstatin® och Painless.

NeuroRestore består av två symptomlindrande läkemedelskandidater där den unika verkningsmekanismen möjliggör flera indikationer – Alzheimers sjukdom, men även till exempel kognitiva störningar vid traumatisk hjärnskada, sömnapné och Parkinsons sjukdom samt depression. Plattformen Alzstatin fokuserar på att utveckla sjukdomsmodifierande och preventiva läkemedelskandidater för tidig behandling av Alzheimers sjukdom.

Det medicinska behovet inom Alzheimerområdet är fortsatt mycket stort och antalet patienter förväntas tredubblas under de kommande 30 åren.¹⁾ Undersökningar visar att endast 5 till 8 procent av de Alzheimer-patienter som kommer till minneskliniker lämpar sig för att förskrivas de nyligen godkända antikroppsbehandlingarna.²⁾ Trots detta beräknas dessa läkemedel ha en toppförsäljning på över 100 miljarder kronor. NeuroRestore ACD856 har i prekliniska försök visat på en potent minnes- och inlärningsförbättrande effekt och nya studier visar även på en sjukdomsmodifierande potential. Bland annat har ACD856 en skyddande effekt på nervceller samt anti-inflammatoriska effekter och förbereds nu för en klinisk fas II studie.³⁾ Alzstatin ACD680 kan kraftigt minska produktionen av det toxiska proteinet Aβ42 vilken är byggstenen i de amyloida plack som är så karakteristiska för sjukdomen. Sammantaget visar detta att Bolagets båda Alzheimerprojekt NeuroRestore och Alzstatin har potential att bli mycket betydelsefulla läkemedel i egen rätt, men även fungera som komplement till antikroppsbehandling och därigenom fylla ett stort medicinskt behov.

Painless-plattformen med smärtprojekten ACD440 och TrkA-NAM fortsätter också att göra framsteg. ACD440, en lokalt applicerad gel mot neuropatisk smärta, har tidigare visat sig ha en signifikant smärtlindrande effekt i patienter med kronisk nervsmärta. Planering pågår nu för det fortsatta kliniska utvecklingsprogrammet, för vilket vi nyligen erhållit positiv FDA feedback på för en fas IIb/III registreringsgrundande studie inom erytromelalgi. TrkA-NAM, ett projekt mot smärta i samband med knäledsartros, har under året visat på potenta smärtlindrande effekter i pre-kliniska modeller för osteoartros, men även visat på skyddande effekter på knäleden. Båda dessa projekt riktar sig till ett område

med stora medicinska behov. Enbart i USA bedöms det att ca 50 miljoner vuxna lever med kronisk eller svår smärta och att fler drabbas av smärta än som drabbas av diabetes, hjärtsjukdomar och cancer kombinerat.⁴⁾ Uppgifter från Europa visar på liknande resultat och de hälso- och samhällsekonomiska kostnaderna uppskattas till mellan 3 och 10 procent av bruttonationalprodukten i Europa.⁵⁾ På grund av risk för missbruk, överdosering och sekundära skador försöker man dessutom undvika opioider vid smärttillstånd. Det finns därför ett stort medicinskt behov av nya, icke-opioida behandlingar inom området.

Samtliga av Bolagets projekt ser mycket lovande ut vilket bekräftas av att Bolaget befinner sig i diskussioner med flera aktörer om eventuella licens- eller/och samarbetsaffärer för samtliga projekt. Dessutom valideras forskningen av ett större anslag som erhållits, i stor konkurrens, från European Innovation Council (EIC) Accelerator på 2,5 miljoner Euro rörande NeuroRestore ACD856. Dessutom har bolaget erbjudits möjlighet att få ytterligare finansiering genom EIC-fonden, under förutsättning att ytterligare due diligence och vissa villkor uppfylls. Mot denna bakgrund gör styrelsen bedömningen att det är värdefullt att nu stärka kassan för att få bättre förhandlingsutrymme och kunna utnyttja möjligheterna som erbjuds från EIC.

Följande aktiviteter möjliggörs av emissionen:

- Fortsatta säkerhets- och toxikologistudier, samt förberedelser för kliniska fas I studier för Alzheimer projektet Alzstatin, som inriktar sig på tidig preventiv behandling.
- Initiering av förberedande aktiviteter för den kommande kliniska fas IIa studien i patienter med tidig Alzheimers för NeuroRestore ACD856, som verkar för att förbättra minne och inlärning. Denna studie är även delfinansierad av European Innovation Council.
- Fortsatta säkerhets- och toxikologistudier, samt förberedelser för kliniska fas I studier för TrkA-NAM ACD137, som inriktar sig på behandling av knäledsartros.
- Intensifiering av affärsutvecklingsinsatserna i syfte att åstadkomma utlicensiering av och/eller samarbete kring Bolagets läkemedelskandidater, med fokus på smärtprogrammet ACD440. Detta bidrar till att stärka de långsiktiga finansierings- och utvecklingsmöjligheterna av Bolagets projektportfölj.

1) Dementia facts and figures. Alzheimer's Disease International. <https://www.alzint.org/about/dementia-facts-figures/> hämtad 2023-10-12

2) Eligibility for Anti-Amyloid Treatment in a Population-Based Study of Cognitive Aging; Rioghna R. Pittock et al; Neurology, 2023;101:e1837-e1849.

<https://pmc.ncbi.nlm.nih.gov/articles/PMC10663008/>

3) Preclinical evidence for anti-inflammatory and immunomodulatory effects of NeuroRestore ACD856, a Trk-PAM in clinical development for the treatment of Alzheimer's disease, Parrado-Fernández, C., CTAD poster, October 2024. <https://www.alzecurepharma.se/en/wp-content/uploads/sites/2/2024/10/lp025-ctad-2024-acd856-poster.pdf>.

4) Dahlthamer, J. et. al., Prevalence of Chronic Pain and High-Impact Chronic Pain Among Adults — United States, 2016

5) Leadley, R. M. et. al., Journal of Pain & Palliative Care Pharmacotherapy Volume 26, 2012 issue 4, Chronic Diseases in the European Union: The Prevalence and Health Cost Implications of Chronic Pain, 2012

Användning av emissionslikvid

Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget ca 48,5 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen förväntas uppgå till ca 2,9 miljoner kronor. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden således till ca 45,6 miljoner kronor.

Emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att disponeras enligt följande:

- Forskning & utveckling, 77 procent för de identifierade aktiviteterna ovan.
- Affärsutveckling, 9 procent (inkluderar framför allt kostnader för marknadsföringsaktiviteter samt förhandlings- och legala kostnader).
- Rörelsekapital till allmänna företagsändamål, 14 procent.

Bolaget avser alltså att huvudsakligen använda likviden till att fortsätta driva utvecklingen av projektportföljen framåt, samt till rörelsekapital för att ge Bolaget tid att genomföra en utlicensiering till och/eller samarbeten med andra läkemedelsbolag.

Riskfaktorer specifika för Bolaget

En investering i AlzeCures värdepapper är förenad med risk. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som, per dagen för detta informationsdokument, 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.

Prekliniska och kliniska studier

Läkemedelskandidater genomgår omfattande utvecklingsprogram och studier för att säkerställa att preparatet dels är säkert i människa, dels har den avsedda effekten på sjukdomstillståndet det är tänkt att reglera. Bolaget har en bred utvecklingsportfölj med flera preparat från forskningsfas till fas 2 studier. Då merparten av AlzeCures projekt befinner sig i tidig klinisk eller preklinisk utvecklingsfas föreligger ännu osäkerheter avseende preparatens säkerhetsprofil och effekt, och det fortsatta utvecklingsarbetet är därför förknippat med stor osäkerhet och risker avseende resultat i studierna. Resultat från större och mer omfattande kliniska studier överensstämmer inte alltid med resultat från prekliniska studier eller kliniska studieresultat i tidigare faser. Det finns därför en risk att AlzeCures planerade och kommande studier inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet, tolerabilitet och/eller effekt för att avancera läkemedelskandidaterna vidare till de sena kliniska stadierna, samt att preparaten ska kunna erhålla nödvändiga marknadsföringstillstånd från berörda myndigheter för att möjliggöra lansering av färdigutvecklat läkemedel. Om AlzeCure inte, via kliniska studier och i tillräcklig utsträckning, kan påvisa att dess läkemedelskandidater är säkra/tolerabla och effektiva kan detta komma att föranleda beslut att avbryta den kliniska eller prekliniska utvecklingen, samt framöver innebära uteblivna godkännanden från myndigheter.

Affärsmodell och avtal

Bolagets framtida intjäningsförmåga är beroende av att Bolaget antingen avancerar läkemedelskandidaterna genom den kliniska utvecklingen via interna program och studier alternativt att Bolaget lyckas ingå kommersiella avtal om utlicensiering av ett eller flera av Bolagets läkemedelskandidater. Bolaget har en uttalad strategi och målbild att ingå utlicensierings- eller samarbetsavtal med större läkemedelsbolag. Det finns en risk att AlzeCure misslyckas med att såväl utveckla läkemedelskandidaterna internt som att ingå avtal med större läkemedelsbolag, eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar. Bolagets förmåga att teckna framgångsrika avtal är bland annat beroende av Bolagets finansiella styrka, ett framgångsrikt utvecklingsarbete, kvaliteten i Bolagets forskning och därtill tillhörande underlag, robustheten av Bolagets immateriella rättigheter samt att Bolaget i övrigt framstår som en trovärdig och attraktiv affärs- och samarbetspartner.

Om AlzeCure lyckas med att ingå ett betydande licens- eller samarbetsavtal kan det rimligtvis förväntas att en betydande andel av AlzeCures potentiella intäkter inom ramen för ett sådant avtal kommer utgöras av så kallade milestone-betalningar, det vill säga engångsbetalningar från samarbetspartners vilka utbetalas om och när vissa specificerade mål uppnås. Då merparten av ersättning inom ramen för kommersiella avtal brukar förläggas till de senare kliniska faserna samt diverse kommersiella mät-

punkter och royalty-ersättning föreligger risk att AlzeCure slutligen inte erhåller merparten av det potentiella värdet av ett sådant avtal, nämligen ifall specificerade milestones inte möts. Se vidare under risken ”Risker relaterade till prekliniska och kliniska studier”.

Finansierings- och kapitalbehov

Utöver det kapital som tillförs Bolaget genom Företrädesemissionen, för att finansiera de nu planerade utvecklingsstegen, har även European Innovation Council (EIC) visat intresse att investera i Bolaget. Bolaget erhöll ett anslag från EIC Accelerator på 2,5 miljoner Euro vilket har stor betydelse för AlzeCure, både finansiellt och som en validering av vårt Alzheimer-projekt NeuroRestore ACD856, men även av Bolaget. EIC har även, i samband med att vi fick anslaget, erbjudit oss att potentiellt erhålla ytterligare finansiering genom att EIC investerar i Bolaget. För att finansiera vart och ett av Bolagets läkemedelskandidater fullt ut är AlzeCure i behov av ytterligare framtida externa kapitaltillskott, till dess att positiva kassaflöden är en realitet. Tillgången till och villkoren för ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer, såsom den aktuella tillgången till externt kapital, konjunkturen, rådande investeringsklimat samt Bolagets kreditvärdighet och marknadsposition.

Beroende av kvalificerad personal

Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på företagsledningens och andra nyckelpersoners, främst forskares, kunskap, erfarenhet och engagemang. Per den 31 december 2024 uppgick antalet anställda till 11 personer vilket innebär att AlzeCures organisation alltjämt är liten till dess storlek, varför varje anställd är av större vikt för Bolaget. Bolaget är beroende av att kunna attrahera och behålla kvalificerad personal med relevant utbildning och erfarenhet inom läkemedelsutveckling och regulatoriska frågor.

Biverkningar och efterföljande produktansvar

Det förekommer att AlzeCure genomför studier i människa. Då Bolagets läkemedelsutveckling ännu befinner sig i tidig fas kan det inte uteslutas att deltagare i de kliniska studierna, eller människor som på annat sätt kommer i kontakt med läkemedelskandidaterna, drabbas av allvarliga biverkningar. Konsekvenserna av sådana potentiella biverkningar kan försena eller stoppa den fortsatta produktutvecklingen samt begränsa eller förhindra produkternas kommersiella användning och därmed leda till en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet genom ökade kostnader och en hög påverkan på AlzeCures framtida intjäningsförmåga. Generellt brukar det finnas begränsningar i försäkringsskydd i samband med studier avseende såväl omfattning som beloppsmässiga gränser och det föreligger därför en möjlig risk att Bolagets försäkringsskydd inte till fullo kan täcka eventuella framtida rättsliga krav.

Pris och ersättning vid läkemedelsförsäljning

AlzeCures möjligheter att framgångsrikt, på egen hand eller i syndikat med ett större läkemedelsbolag via utlicensiering, kommersialisera produktkandidater och därav tillgodogöra sig framtida intäkter via försäljning av färdiga läkemedel, kommer bland annat bero på i vilken utsträckning Bolagets produktkandidater kan komma att kvalificeras för subventioner från privat- och offentligt finansierade sjukvårdsprogram. Priset för läkemedel är i många fall betydande och en väsentlig del av Bolagets potentiella framtida intäkter kommer sannolikt vara beroende av subventioner från tredje part såsom myndigheter, statliga vårdgivare eller privata sjukförsäkringar. Prisjusteringar kan komma

att krävas på grund av kommersiella avvägningar och samhällsekonomiska faktorer. Om eventuella prisjusteringar inte kompenseras genom ökande försäljning riskerar det att leda till sammantaget minskade intäkter. Förändringar i dessa ersättnings- och betalningssystem kan komma att påverka Bolagets framtida förmåga att lönsamt bedriva sin verksamhet, ingå nödvändiga utlicensierings- eller samarbetsavtal och marknadsföra Bolagets produktkandidater.

Immateriella rättigheter

AlzeCures framgång beror delvis på om patentskydd kan erhållas och bibehållas för Bolagets teknologi och produkter, och delvis på om verksamheten kan bedrivas utan att inkräkta på ett teknologiskt område som patenterats av annan. AlzeCure har bland annat sex godkända substanspatent i olika territorier och tre ansökningar inom fem patentfamiljer, som har nått det stadium att de skickats in på alla de nuvarande stora läkemedelsmarknaderna, inklusive USA, EU, Japan, Kina, men också i territorier som är potentiella framtida stora läkemedelsmarknader för kemiska substanser i plattformarna Neuro-Restore, Alzstatin och Painless. Det finns dock en risk att beviljade patent eller patentansökningar under behandling, om de godkänns, inte kommer att utgöra ett tillräckligt skydd för AlzeCures rättigheter och även att patentansökningar kan komma att avslås. Det förekommer också risk att Bolagets patent inte kommer medföra en konkurrensfördel i den framtida utvecklingen av AlzeCures målmarknader om andra lösningar visar sig vara mer effektiva eller besitter andra fördelar, som exempelvis en mer gynnsam säkerhetsprofil. Beviljade patent kan även komma att kringgåas av konkurrenter. Sådana försök kan resultera i att det uppkommer tvister rörande det immaterialrättsliga skyddet och kostnader relaterade till tvister av detta slag är normalt sett betydande samt kräver ett stort fokus från ledning och styrelse.

Myndighetstillstånd och registrering

AlzeCures läkemedelsutveckling och kliniska studier befinner sig i förhållandevis tidiga faser. Ett läkemedel som genomgått samtliga kliniska faser och genom insamlade data bedöms ha tillräcklig risk/nytta-profil måste godkännas av behörig regulatorisk myndighet på respektive marknad för att erhålla marknadsföringstillstånd och kunna försälas till patienter. Sådana regulatoriska myndigheter är exempelvis FDA och European Medicines Agency i Europa (EMA). Även om Bolaget framöver bedömer att insamlade data påvisar anledning för berörda regulatoriska organ att utfärda marknadsföringstillstånd föreligger alltså en risk att dessa myndigheter gör en annan bedömning, vilket kan ske genom begäran av kompletterande data eller, än värre, kompletterande studier.

Därutöver kan de regler och tolkningar som gäller i dagsläget även komma att förändras framöver, vilket kan komma att påverka Bolagets möjligheter att uppfylla olika myndigheters krav. Tillstånd och registreringar kan dras tillbaka efter att Bolaget eller dess potentiella samarbetspartners har erhållit dessa.

Aktierelaterade risker

AlzeCure är noterat på Nasdaq First North och presumtiva men även befintliga aktieägare bör beakta att en investering i värdepapper relaterade till Bolaget är förenad med hög risk, då aktiekursen kan fluktuera kraftigt. Under perioden 5 juni 2025 – 3 juli 2025 har AlzeCures aktie handlats mellan 2,51 kronor och 3,69 kronor. Fluktuationer i handelskursen är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället,

rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt påverkar värdet av investerarens innehav.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om ca 25 miljoner kronor, motsvarande ca 52 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna respektive garantiåtagandena är dock inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel, bankgaranti eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av nämnda parter inte kommer att kunna uppfylla sitt respektive åtagande.

Aktiernas kännetecken

Samtliga aktier i Bolaget är av samma slag och är denominerade i svenska kronor. Per dagen för detta informationsdokument finns 88 295 200 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,025 kronor. Aktierna i Bolaget har emitterats enligt svensk rätt och samtliga emitterade aktier är fullt betalda.

Varje aktie berättigar till 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 innehar före emissionen. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Aktierna handlas på Nasdaq First North under kortnamnet "ALZCUR" och har ISIN-kod SE0010133785.

Utspädning och aktieinnehav efter emissionen

Företrädesemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar med 22 073 800 aktier från 88 295 200 aktier till 110 369 000 aktier, vilket motsvarar en utspädning om ca 20 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Aktieägare som väljer att inte teckna i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Villkor för erbjudandet

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i AlzeCure har företrädesrätt att teckna nya aktier i Företrädesemissionen och erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i AlzeCure. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Endast ett helt antal nya aktier kan tecknas. Därutöver erbjuds möjlighet för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 2,20 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Övertilldelningsoption (utökningsemission)

Utöver Företrädesemissionen har styrelsen beslutat om en övertilldelningsoption om högst 4 545 455 aktier, motsvarande totalt cirka 10 miljoner kronor. Styrelsen kan välja att utnyttja övertilldelningsoptionen för det fall Företrädesemissionen blir övertecknad. Aktier i övertilldelningsoptionen ska i första hand tilldelas strategiska och/eller kvalificerade investerare. Teckningskursen och villkoren är i övrigt samma i övertilldelningsoptionen som i Företrädesemissionen.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 8 juli 2025 till och med den 22 juli 2025. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den sista dagen av teckningsperioden, dvs. den 22 juli 2025. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, <https://alzecurepharma.se/>.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 4 juli 2025 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform. 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. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuing AB:s ("Nordic Issuing") plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Förvaltarregistrerade aktieägare

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 utan stöd av företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte

finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälan för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälan insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda och genomförd.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NCI-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Nordic Issuing vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningsedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Nordic Issuing inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Betalda tecknade aktier (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 betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens

VP-konto. Handel med BTA kommer att äga rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 8 juli 2025 fram till och med den 8 augusti 2025. Företrädesemissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket. Ifall delregistrering används kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VPC-systemet. BTA kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas om aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart den andra delen av Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Endast BTA 1 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North.

Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

I det fall samtliga aktier inte tecknas med företrädesrätt (dvs med stöd av teckningsrätter) ska Styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning i första hand ska ske till de vilka även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, ska tilldelning ske i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter och, om detta inte är möjligt, genom lottning, och tilldelning i andra hand ska ske till annan som tecknat aktier i emissionen utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat och, om detta inte är möjligt, genom lottning. I sista hand ska tilldelning ske till garanter.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion i avräkningsnotan erläggas senast tre (3) bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan 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. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Notering av de nya aktierna

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 32, 2025, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. De nya aktierna kommer tas upp till handel vid Nasdaq First North, vilket beräknas ske omkring vecka 33 förutsatt att registrering vid Bolagsverket skett dessförinnan.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Information om behandling av personuppgifter

Personuppgifter som lämnas till Nordic Issuing, eller som registreras i samband med förberedelse eller administration av Företrädesemissionen, behandlas av Nordic Issuing, som är personuppgiftsansvarig för administration och utförandet av Företrädesemissionen. Behandling av personuppgifterna sker också för att Nordic

Issuing ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. För ytterligare information, se <https://nordic-issuing.se>.

Handel i teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med 8 juli 2025 till och med den 17 juli 2025 under beteckningen ALZCUR TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0025399124. 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 som inte har sålts senast den 17 juli 2025 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 22 juli 2025 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Upptagande till handel

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North under kortnamnet "ALZCUR". Handel i de nya aktierna som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen beräknas inledas på Nasdaq First North omkring 8 augusti 2025, förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Informationsdokumentet.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om likviden för tecknade aktier 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 att återbetalas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 kronor återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 32.

Då Bolaget anses bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av Inspektionen för strategiska produkter (ISP). Bolaget kommer senast i samband med offentliggörandet av Informationsdokumentet publicera mer information om detta på Bolagets hemsida, <https://alzecurepharma.se/>.