

ANNONS

PExA

Particles in Exhaled Air

INBJUDAN TILL ATT INVESTERA I PEXA AB

TECKNINGSTID: 10-24 JULI 2026

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder utgör marknadsföring och är inte ett prospekt enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Inbjudan till att teckna värdepapper i PEXA AB ("PExA" eller "Bolaget") sker endast genom det informationsdokument som offentliggjordes i juli 2026, som finns att tillgå på PEXA:s webbplats www.pexa.se. Investerares rekommenderas att läsa informationsdokumentet i sin helhet innan ett investeringsbeslut fattas. Denna informationsbroschyr får inte distribueras, publiceras eller offentliggöras i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz eller Singapore. Informationsbroschyren får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera teckningsrätter, BTA eller nya aktier, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i informationsdokument kan teckningsrätter, BTA eller nya aktier inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

VD Tomas Gustafsson inleder



Lungcancer är idag den dödligaste cancerformen i världen. Trots betydande medicinska framsteg upptäcks fortfarande majoriteten av fallen först när sjukdomen redan har nått ett avancerat stadium. För miljontals människor innebär det att möjligheten till botande behandling aldrig uppstår. Samtidigt befinner vi oss i en tid där utvecklingen inom biomarkörer, precisionsmedicin och avancerad bioanalys accelererar snabbt. För första gången finns realistiska möjligheter att identifiera sjukdomsprocesser tidigare, mer träffsäkert och på ett betydligt mindre invasivt sätt än tidigare generationers diagnostik har tillåtit.

Det är i denna utveckling PExA verkar.

Vår teknologi gör det möjligt att samla biologiskt material direkt från lungans minsta luftvägar genom utandningsluft – ett område där många allvarliga lungsjukdomar uppstår, men som historiskt varit mycket svårt att nå utan invasiva ingrepp. Vi anser att detta representerar ett fundamentalt nytt sätt att förstå och analysera lungsjukdomar.

Under de senaste åren har vi tagit viktiga steg i utvecklingen av bolaget. Från att initialt ha fokuserat på att etablera en ny forskningsmetod har vi successivt byggt en bredare plattform kring biomarkördata, analys och framtida diagnostiska tillämpningar. Idag används vår teknologi av ledande universitet, forskningsinstitutioner, myndigheter och läkemedelsbolag, samtidigt som den vetenskapliga valideringen fortsätter att stärkas genom publicerade studier och kliniska samarbeten.

Parallellt har vi fortsatt att utveckla och förfina vår plattform. Genom tekniska förbättringar har vi successivt ökat användarvänligheten samtidigt som utvecklingen inom biokemisk analys har medfört högre känslighet och lägre analyskostnader. Detta stärker förutsättningarna för en bredare kommersiell användning.

Vi ser nu hur flera långsiktiga investeringar börjar konvergera – förbättrade analysmetoder, ökande förståelse för biomarkörer i små luftvägar, växande behov inom lungcancer och ett tilltagande intresse från läkemedelsindustrin för att kunna mäta biologiska processer direkt i målorganet.

Detta skapar ett betydligt starkare kommersiellt utgångsläge än tidigare, samtidigt som användningen av teknologin växer inom forskning, läkemedelsutveckling och andra områden där marknaden redan idag är tillgänglig för bolaget.

Samtidigt bedriver vi redan idag en verksamhet med återkommande försäljning till forskningskunder och industriella samarbetspartners. I kombination med en kostnadsmedveten organisation ger detta goda förutsättningar att fortsätta bygga värde på ett kapitaleffektivt sätt.

En viktig del av vår strategi är även att vidareutveckla den vetenskapliga evidensen kring teknologin genom studier och forskningsprojekt där finansieringen i flera fall kommer från externa parter. Detta möjliggör fortsatt validering och evidensuppbyggnad samtidigt som bolagets kapital används mer effektivt.

Vi är fortfarande i ett tidigt skede av den större marknadspotential vi ser framför oss. Vår ambition är inte enbart att vara ett instrumentbolag. Vi bygger stegvis en position inom framtidens diagnostik och datadriven precisionsmedicin för lungsjukdomar.

Särskilt inom lungcancer ser vi en betydande möjlighet. Om sjukdomen kan upptäckas tidigare ökar möjligheterna till överlevnad dramatiskt, samtidigt som vårdens kostnader kan minska väsentligt. Här tror vi att biomarkörbaserade, icke-invasiva metoder kommer att spela en allt viktigare roll framöver.

Vi går nu in i en fas där fokus ligger på att accelerera den kommersiella utvecklingen, stärka biomarkörvalideringen och vidareutveckla analysmöjligheterna kring PExA-teknologin, våra datatillgångar och våra strategiska samarbeten. Den aktuella kapitalanskaffningen kommer att ge oss förutsättningar att ta nästa steg i denna utveckling, inklusive produktion och leverans av system till pågående kommersiella projekt, fortsatt biomarkörvalidering samt utveckling av analystjänster och strategiska samarbeten.

För investerare innebär detta en möjlighet att delta i ett bolag med:

- en unik och validerad teknologi
- exponering mot stora medicinska behov
- växande kommersiella användningsområden
- betydande långsiktig potential inom diagnostik

Det är därför glädjande att företrädesemissionen om cirka 9,9 MSEK omfattas av teckningsförbindelser motsvarande hela emissionsbeloppet, utan ersättning till teckningsåtagarna. Vid övertecknad emission kan PExA dessutom tillföras upp till ytterligare cirka 6,3 MSEK genom en övertilldelningsemission.

Vi ser det starka intresset för emissionen som ett tydligt kvitto på förtroendet för PExA och vår långsiktiga strategi, och välkomnar investerare som vill vara med på den fortsatta resan mot nästa generations lösningar för diagnostik och förståelse av lungsjukdomar.

Tomas Gustafsson – VD, PExA AB



Nästa generations diagnostik från lungans minsta luftvägar

En medicinsk utmaning med enormt behov

Lungcancer är världens dödligaste cancerform. Trots stora framsteg inom behandling upptäcks fortfarande mer än hälften av alla fall i ett sent skede, när möjligheterna till botande behandling är begränsade. Samtidigt ökar behovet av kostnadseffektiva metoder för tidig upptäckt, screening och behandlingsuppföljning.

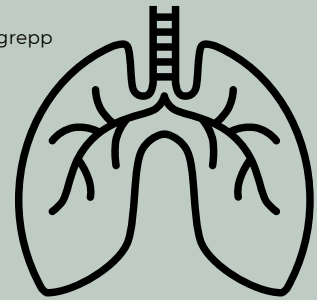
Här positionerar sig PEXA med en unik och patentskyddad teknologi som möjliggör icke-invasiv provtagning direkt från lungans små luftvägar – den del av lungan där många allvarliga lungsjukdomar uppstår och utvecklas.

Bolagets vision är att etablera en ny standard för hur biologisk information från lungorna samlas in, analyseras och används inom forskning, läkemedelsutveckling och framtida diagnostik.

Unik teknologi med potential att förändra diagnostiken

PEXA:s teknologi gör det möjligt att samla biologiskt material via utandningsluft – utan invasiva ingrepp såsom bronkoskopi. Det skapar helt nya möjligheter för:

- molekylära analyser direkt från de små luftvägarna – ett område som tidigare varit mycket svårt att provta utan invasiva metoder
- tidig upptäckt av lungsjukdomar
- upprepade och patientvänliga provtagningar
- biomarkörbaserad diagnostik
- behandlingsuppföljning och screening
- farmakokinetik/farmakodynamik



Teknologin bygger på över 20 års forskning och har validerats genom cirka 60 vetenskapliga publikationer från oberoende forskargrupper världen över. Detta ger PEXA en stark vetenskaplig grund i ett område med mycket höga medicinska och kommersiella behov.

Från forskningsinstrument till skalbar life science-plattform

PEXA har under de senaste åren genomgått en strategisk transformation – från att primärt sälja forskningsinstrument till att bygga en datadriven plattform med potential inom framtidens diagnostik.

Bolaget har idag installerat ett trettiotal instrument globalt hos ledande universitet, sjukhus, myndigheter, CRO- och läkemedelsbolag. Samtidigt har utvecklingen inom biokemisk analys och bioinformatik accelererat möjligheten att identifiera relevanta biomarkörer i prover från de små luftvägarna.

Denna utveckling innebär ett viktigt skifte – PEXA går från att främst möjliggöra forskning till att successivt skapa värde genom biomarkördata, analys och framtida diagnostiska tillämpningar.

Tre strategiska tillväxtområden

PEXA:s strategi bygger på tre tillväxtområden som utvecklats successivt i takt med att teknologin, analysmöjligheterna och den vetenskapliga evidensen stärkts. Genom Biomarker Discovery skapas kunskap om det biologiska innehållet i lungans små luftvägar och biomarkörkandidater identifieras inom olika sjukdomsområden. Denna kunskap har i sin tur öppnat möjligheter inom farmakokinetik/farmakodynamik, immunologi och vaccinforskning, där teknologin används för att studera läkemedels- och immunrespons direkt i målorganet. Tillsammans skapar dessa områden en grund för framtida diagnostiska tillämpningar, där lungcancer idag utgör det mest avancerade utvecklingsspåret.

1. Biomarker Discovery – växande affär idag

I PEX-prover från de små luftvägarna har hittills ett tusental proteiner, liksom lipider, mikroRNA och RNA-fragment, kunnat identifieras. Detta stärker successivt förståelsen för det biologiska innehållet i denna del av lungan och skapar en grund för att studera vilka komponenter eller mönster som kan utvecklas till biomarkörkandidater inom olika sjukdomsområden. För att samla och strukturera denna kunskap bygger PEXA successivt upp Small Airway Atlas™ – en databas över biologiska fynd från lungans små luftvägar. Detta skapar betydande möjligheter inom:

- forskning runt lungsjukdomar såsom exempelvis lungcancer, KOL och lungfibros
- arbetsmiljö och exponering
- läkemedelsutveckling
- biomarköridentifiering

Detta är marknader där PEXA redan är verksamt idag och där Bolagets forskningsinstrument och tjänster kan användas inom ramen för dagens regulatoriska krav. Affärer genereras redan genom instrumentförsäljning, uthyrning, förbrukningsartiklar, service och stöd till forskningsprojekt.

2. Farmakokinetik/farmakodynamik och immunologi – ökande intresse från globala pharmabolag

Publicerade proof-of-principle-data från AstraZeneca och Fraunhofer ITEM har visat att läkemedelskoncentrationer kan mätas direkt i de små luftvägarna med hjälp av PEXA:s teknologi. Detta öppnar för nya möjligheter inom:

- farmakokinetik/farmakodynamik
- utveckling av inhalationsläkemedel
- vaccinforskning, vaccinsrespons och immunologi

Teknologin används även i forskningsprojekt kring lokal immunrespons i luftvägarna, bland annat vid Karolinska Institutet under ledning av professor Charlotte Thålin, med möjlig framtida betydelse inom utveckling och utvärdering av vacciner. Under 2026 tecknade PEXA Bolagets hittills största kommersiella avtal, med ett globalt läkemedelsbolag, avseende användning av PEXA-system i en klinisk multicenterstudie inom lungfibros. Avtalet illustrerar det ökande intresset från läkemedelsindustrin och visar potentialen i större forsknings- och läkemedelsprojekt. Affären baseras på uthyrning av instrument. Efter avslutat projekt återgår systemen till PEXA och kan, efter eventuell service och kalibrering, återanvändas i nya studier och kundprojekt. Det skapar möjlighet till ytterligare intäkter från samma instrument över tid.

3. Diagnostik – den långsiktiga värdepotentialen

Den största långsiktiga möjligheten ligger inom framtida diagnostiska tillämpningar. PEXA har under senare år breddat sin IP-strategi och lämnat in patentansökningar relaterade till biomarkörmönster för tidig upptäckt av lungcancer samt analys av RNA-fragment i utandningsluft. Detta markerar en förflyttning från patentskydd främst kopplat till instrument och provtagningsteknologi mot ett bredare skydd av biologiska signaturer och analysmöjligheter med potentiella framtida diagnostiska tillämpningar. Arbetet har stärkts genom ett forskningsanslag om 27 MSEK från Cancerfonden till professor Sandra Lindstedts forskargrupp vid Lunds universitet. Den biologiska information som samlas in med PEXA skapar också möjligheter att identifiera nya biomarkörer. Bolaget har därför successivt stärkt sin IP-portfölj genom patentansökningar relaterade till biomarkörmönster för tidig upptäckt av lungcancer samt analys av microRNA och RNA-fragment i prover från de små luftvägarna. På sikt kan detta öppna nya möjligheter inom:

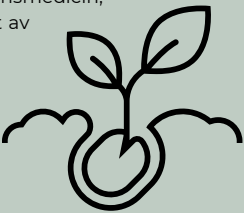
- lungcancer
- infektionssjukdomar
- inflammatoriska lungsjukdomar

Om PEXA lyckas validera biomarkörbaserade diagnostiska tillämpningar skapas potential för betydande framtida affärsmöjligheter inom global diagnostik, exempelvis genom egna produkter, licensaffärer eller strategiska partnerskap.

En marknad i stark tillväxt

Lungcancer orsakar cirka 1,8 miljoner dödsfall globalt varje år och marknaden för lungcancerscreening uppskattas till omkring 4 miljarder USD med fortsatt stark tillväxt. Samtidigt växer den globala marknaden för precisionsmedicin, biomarkörbaserad diagnostik och respiratorisk läkemedelsutveckling i snabb takt, drivet av behovet av tidigare diagnos, individanpassad behandling och effektivare klinisk utveckling.

Dagens screeningmetoder, exempelvis lågdos-CT, är kostsamma och genererar många falskt positiva fynd. Det skapar ett tydligt behov av kompletterande biomarkörbaserade metoder – ett område där PEXA har möjlighet att ta en strategisk position genom att möjliggöra icke-invasiv provtagning direkt från lungans små luftvägar.



PEXA:s teknologi adresserar samtidigt flera attraktiva marknadssegment:

- lungcancer och framtida biomarkörbaserad diagnostik
- farmakokinetik och farmakodynamik (PK/PD) för utveckling av nya läkemedel
- vaccinforskning, lokal vaccinrespons och immunologi, där behovet av att mäta immunsvaret direkt i luftvägarna ökar
- respiratorisk läkemedelsutveckling, inklusive inhalerade behandlingar
- precisionsmedicin och biomarkörutveckling inom kroniska och inflammatoriska lungsjukdomar

Parallellt växer marknaden för respiratoriska vacciner, som uppskattades till cirka 62,8 miljarder USD under 2024. Ökade investeringar i vaccnutveckling, pandemiberedskap och immunologi skapar ett växande behov av metoder som möjliggör analys av den lokala immunresponsen direkt i luftvägarna – ett område där PEXA:s teknologi har potential att bidra.

Validerad teknologi med etablerade användare

PEXA:s teknologi används redan idag av ledande aktörer inom akademi, myndigheter och läkemedelsindustri. Den etablerade användarbasen ger både vetenskaplig validering och en viktig grund för fortsatt kommersialisering. Exempel på kunder och samarbetspartners illustreras nedan.

Strategiskt område	Exempel på kunder och samarbeten
Biomarker discovery	BAuA ¹ , STAMI ² , NIOSH ³ , NIH ⁴ , Lunds universitet, Sahlgrenska Akademien, Örebro universitet, P4O2-konsortiet ⁵ , mfl.
Farmakokinetik/farmakodynamik, vaccin och immunologi	Karolinska Institutet, globalt läkemedelsbolag, proof-of-principle i publikation från AstraZeneca och Fraunhofer ITEM
Biomarkörvalidering och framtida diagnostik	Lungcancerstudier vid Lunds universitet, Sahlgrenska Universitetssjukhuset

¹ BAuA – Bundesanstalt für Arbeitsschutz und Arbeitsmedizin, tysk federal myndighet för arbetsmiljö och arbetshälsa.
² STAMI – Statens arbeidsmiljøinstitutt, Norges nationella forskningsinstitut inom arbetsmiljö och arbetsrelaterad hälsa.
³ NIOSH – National Institute for Occupational Safety and Health, amerikansk federal myndighet för arbetsmiljö och arbetshälsa.
⁴ NIH - National Institutes of Health, USA:s federala myndighet för medicinsk forskning.
⁵ P4O2 – Europeiskt precisionsmedicinskt konsortium där Amsterdam UMC, UMC Groningen, Utrecht University, PEXA och Roche ingår. Projektet COPD-PARASOL-ILD syftar till att utveckla precisionsmedicinska metoder inom KOL och interstitiella lungsjukdomar.

Växande samarbeten bygger vägen mot framtida diagnostik

PEXA samarbetar i allt större utsträckning med forskargrupper, myndigheter och industriella aktörer kring analys, datatolkning och biomarkörutveckling. Genom formella datadelningsavtal och löpande forskningssamarbeten får Bolaget ökad insyn i hur proverna används och vilka biologiska fynd som identifieras. Detta stärker den vetenskapliga kunskapsbasen, bidrar till

utvecklingen av Small Airway Atlas™ och skapar nya möjligheter för framtida produkter, tjänster och diagnostiska tillämpningar. På så sätt bidrar dagens arbete inom Biomarker Discovery, farmakokinetik/farmakodynamik och immunologi till att successivt bygga grunden för PEXA:s långsiktiga diagnostiska ambitioner.

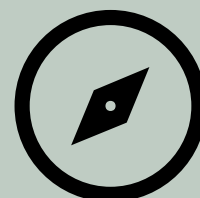
Skalbar affärsmodell

PEXA genererar idag intäkter genom försäljning och uthyrning av instrument, engångsartiklar för provtagning samt service, support och utbildning. Parallellt utvecklas mer skalbara affärsmodeller genom analystjänster, pay-per-sample, kunskaps- och databastjänster samt framtida diagnostik- och partneraffärer. Detta skapar potential för återkommande intäkter och högre marginaler över tid.

Värddrivare under kommande 12-18 månader

PEXA går nu in i en intensiv utvecklingsfas med flera potentiella värdeskapande milstolpar:

- etablering av större pharma-projekt inom farmakokinetik/farmakodynamik
- publicering av kliniska data inom lungcancer, immunologi och vaccinsrespons
- fortsatt biomarkörvalidering
- expansion inom befintliga områden samt nya forsknings- och industrisamarbeten
- utveckling av IP-portföljen
- expansion av analystjänster och dataplattform
- potentiella partnerskap med aktörer inom diagnostik och precisionsmedicin



Motiv och emissionslikvidens användande

PEXA befinner sig i en fas där Bolagets teknologi får ett växande kommersiellt genomslag inom internationell läkemedelsforskning. Ett tydligt exempel på detta är det nyligen tecknade avtalet med ett av världens tio största läkemedelsbolag avseende leverans, installation och uthyrning av tio PEXA 2.1-system för användning i en internationell klinisk studie inom idiopatisk lungfibros (IPF). Avtalet löper över 18 månader och har ett totalt värde om cirka 7,5 MSEK inklusive förbrukningsmaterial, service, support och relaterade tjänster. Intäkterna kommer att genereras löpande under avtalsperioden, där en betydande del faktureras under 2026 och därefter följer återkommande kvartalsvisa intäkter. Leveranser och installationer planeras att påbörjas under tredje kvartalet 2026. Efter avslutat projekt återgår instrumenten till PEXA och kan, efter sedvanlig service och kalibrering, återanvändas i nya kundprojekt eller säljas vidare, vilket skapar möjlighet till ytterligare intäkter från samma instrument över tid.

Studien innebär att PEXAs teknologi används för icke-invasiv insamling av biologiskt material från lungans små luftvägar, vilket möjliggör analyser direkt från sjukdomens målorgan. Detta skapar förutsättningar för avancerade biomarkörstudier samt farmakokinetiska och farmakodynamiska analyser i en klinisk miljö, där data kan genereras från den plats i lungan där sjukdomen är som mest aktiv och där behandling har sin primära effekt.

Avtalet utgör en viktig kommersiell milstolpe för PEXA och bekräftar den ökande efterfrågan från globala läkemedelsbolag på Bolagets teknologi inom klinisk forskning och läkemedelsutveckling. Det stärker även Bolagets position som partner i större internationella forsknings- och utvecklingsprogram och bedöms utgöra en viktig referens för framtida affärer inom såväl farmakokinetik/farmakodynamik, biomarkörutveckling som framtida diagnostiska tillämpningar.

Företrädesemissionen som styrelsen idag beslutat om syftar till att säkerställa Bolagets finansiella handlingsutrymme för att kunna genomföra och tillvarata denna typ av större kundprojekt, samtidigt som fortsatt utveckling och kommersialisering av PEXAs plattform accelereras. Emissionslikviden avses användas för att stärka Bolagets operativa kapacitet, möjliggöra fortsatt expansion inom pågående och kommande kundsamarbeten, vidareutveckla analys- och dataplattformen samt stärka IP-portföljen och kommersialiseringsarbetet inom prioriterade applikationsområden.

Sammantaget bedömer styrelsen att företrädesemissionen ger PEXA förutsättningar att kapitalisera på det ökande kommersiella intresset från både akademi och industri, och samtidigt fortsätta utvecklingen mot Bolagets långsiktiga ambition att etablera en ny standard för analys och förståelse av sjukdomsprocesser i lungans perifera luftvägar.

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 10-24 juli 2026.

Teckningskurs: 0,32 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsvolym: högst cirka 9,9 MSEK före emissionskostnader. Vid övertecknad företrädesemission kan styrelsen, i den mån teckningsåtagare som avtalat om åtagande utan stöd av företrädesrätt inte tilldelas aktier i tillräcklig omfattning, besluta om en övertilldelningsemission om högst cirka 6,3 MSEK på samma villkor som i företrädesemissionen.

Teckningsförbindelser: företrädesemissionen är skriftligt avtalad till totalt 100 procent (motsvarande cirka 9,9 MSEK) genom teckningsförbindelser med och utan stöd av företrädesrätt. För teckningsförbindelser utgår inte någon ersättning.



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 8 juli 2026 var registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya B-aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. För varje befintlig aktie oavsett serie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna B-aktier med företrädesrätt, varvid fyra (4) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) B-aktie.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 31 033 960 B-aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 9,9 MSEK före emissionskostnader. För att tillgodose eventuell överteckning av Företrädesemissionen kan styrelsen i Bolaget besluta om en övertilldelningsemission, vilken uppgår till maximalt 19 718 054 B-aktier och motsvarar en emissionslikvid om högst cirka 6,3 MSEK före emissionskostnader.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,32 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 10 juli 2026 till och med den 24 juli 2026. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 24 juli 2026.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 10 juli 2026 till och med den 21 juli 2026. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 21 juli 2026 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 24 juli 2026 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och teckning

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 8 juli 2026 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Aqrats hemsida (www.aqurat.se) samt på Bolagets hemsida (www.pexa.se). Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarers VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 24 juli 2026. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning enligt följande alternativ:

Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.

Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av B-aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av B-aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 10 juli 2026 till och med den 24 juli 2026. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna B-aktier utan företrädesrätt för direktregistrerade aktieägare ska göras på www.aqurat.se. För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av B-aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna återropa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat B-aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Teckningen ska ske senast den 24 juli 2026. Anmälan är bindande.

Teckning över 15 000 EUR

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

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte har tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt

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 på avräkningsnotan erläggas senast fyra 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.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen är planerat till den 27 juli 2026, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 10 juli 2026 fram till efter det att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills efter att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 6 augusti 2026.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

Handel i aktien

B-aktierna i Bolaget är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "PEXA B" och har ISIN-kod SE0007412374. De nya B-aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till B-aktier sker.

Utspädning

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 2 172 377,20 SEK genom företrädesemission av 31 033 960 B-aktier, motsvarande cirka 19,5 procent av rösterna och cirka 20,0 procent kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av detta dokument. Beräkningen utgår från Bolagets kapitalstruktur före genomförandet av den nyligen kommunicerade riktade nyemissionen.

I det fall Företrädesemissionen övertecknas och styrelsen beslutar om en övertilldelningsemission, vilken uppgår till en emissionslikvid om högst cirka 6,3 MSEK före emissionskostnader, kan ytterligare 19 718 054 B-aktier emitteras vilket motsvarar en ytterligare utspädning om cirka 11,3 procent av kapitalet och 11,0 procent av rösterna.

Teckning som medför skyldighet att anmäla investering enligt FDI-lagen

Lagen om granskning av utländska direktinvesteringar (2023:560) ("FDI-lagen") gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av aktier skulle medföra att en av investerarens innehav skulle överskrida gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, behöver investeraren anmäla sin investering i enlighet med FDI-lagen. Denna anmälningsskyldighet gäller inte om investeraren tecknar aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren äger på avstämningsdagen den 8 juli 2026.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna B-aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Informationsdokumentet. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade B-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. Om flera anmälningar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälan/teckning som senast kommit Aqurat tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Emissionsinstitut

Aqurat agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell Företrädesemission.

För fullständiga villkor och anvisningar, vänligen se informationsdokumentet på www.pexa.se, publicerat i juli 2026.