

## INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER

**Företrädesemission om cirka 17 MSEK för att finansiera fortsatt forskning och utveckling mot kliniska applikationer**

”Vi har inledningsvis talat om ett instrument för forskarvärlden. Visionen har dock alltid varit att i ett andra steg utveckla produkter för användning i klinik och vi har på senaste tiden tagit viktiga steg mot vår långsiktiga vision. Vi vill nu göra strategiska investeringar som vi bedömer kommer att leda till en snabbare väg till kliniska applikationer, där en betydligt mer omfattande marknad väntar för PEXA.”

- Erik Ekbo, VD för PEXA



PExA – med vision att bli en internationellt ledande

aktör inom insamling och analys av bio-

markörer för lungsjukdomar

## OM PEXA OCH BOLAGETS MÖJLIGHETER

**Lungsjukdomar skördar årligen över fem miljoner liv världen över och börjar oftast med förändringar i de minsta luftvägarna. Tidigare har det inte funnits tillräckligt bra och enkla metoder för att studera de bakomliggande orsakerna till dessa förändringar men PEXA har utvecklat PEXA 2.0, ett patenterat instrument som på ett smart sätt kan samla in biologiska prover från de minsta luftvägarna genom en enkel utandningsmanöver. PEXA 2.0 används för närvarande av framstående forskargrupper i flera olika länder och forskning med instrumentet har resulterat i cirka 20 vetenskapliga publikationer, vilka fungerar som referensmaterial för PEXAs metod. Bolaget blickar nu även framåt mot de kommersiella möjligheter som finns när instrumentet anpassas för användning i klinik.**

I en global tävling anordnad av Johnson & Johnson med syftet att hitta teknologier som kan möjliggöra identifikation av lungcancer i ett tidigare skede utsågs PEXA i februari 2019 till vinnare. PEXA-metoden ansågs vara den bästa lösningen och tack vare vinsten erhåller bolaget – utöver en prissumma om 250 000 USD – mentorskap och coaching från Johnson & Johnson samt inträde i Johnson & Johnson Innovation, JLABS globala entreprenörsnätverk. Vinsten har burit med sig djupgående diskussioner mellan PEXA och forskningsledare inom Johnson & Johnsons dedikerade läkemedelsbolag Janssen Research & Development, vilka resulterat i ett samarbetsavtal om forskning mellan PEXA, Janssen och Sahlgrenska Akademien. Janssen kommer att genomföra kliniska undersökningar av möjligheterna att med hjälp av PEXAs teknik samla in potentiella biomarkörer som påvisar cancerogena skador som följd av rökning. Detta är både ett signifikant erkännande av styrkan i PEXAs teknologi och även en fantastisk möjlighet att få ett internationellt genomslag för teknikens kommersiella potential – en potential som kan innebära en mycket omfattande framtida marknad.

Sedan försäljningen inleddes år 2016 har PEXA märkt av en efterfrågan och identifierat en strategisk möjlighet att utveckla metoder för analys av det biokemiska innehållet i PEX-proverna. Denna utveckling innebär att PEXA kan leverera en helhetslösning som fullt ut kapitaliserar på PEXAs innovation. Med fler analysmöjligheter breddas användningsområdet för PEXAs instrument

vilket väsentligen kommer att underlätta och påskynda upptäckt av kliniska tillämpningar till nytta för patienterna samt öka instrumentförsäljningen. PEXA 2.0 använder sig i dagsläget bland annat av en flergångsventil som efter varje användning måste plockas isär och steriliseras. För att underlätta användningen och minska risker avseende sterilisering utvecklar PEXA nu en engångsventil, beräknad att lanseras 2020, vilken bedöms skapa ytterligare återkommande intäkter.

PEXAs metod har nyligen använts för att studera mekanismerna bakom avstöttningsreaktion (s.k. BOS) vilket drabbar cirka hälften av de patienter som genomgår en lungtransplantation. Resultaten har visat att PEXA 2.0 kan indikera förändringar i lungorna hela sex månader tidigare än nuvarande tester. Under 2019 har ytterligare studier inletts för att validera dessa upptäckter. Styrelsen bedömer att detta är en nyckelmöjlighet för att utvidga bolagets marknad mot en tydlig och mycket värdefull klinisk tillämpning. Bolagets långsiktiga målsättning är att marknadsföra och sälja flera diagnostiska instrument för flera folksjukdomar (t.ex. lungcancer och KOL) som ska användas globalt för diagnostisering eller allmän screening på inrättningar där vård erbjuds (t.ex. vårdcentraler, öppenvård, skola eller till och med i hemmet). Bolaget avser vid den tidpunkt det är aktuellt med försäljning till kliniker att ha utvecklat mer patientnära, smidiga och kommersiella produkter, vilket innebär att bolaget vänder sig till en betydligt bredare marknad, vilken idag omfattar åtskilliga miljoner patienter globalt.

# Vägen framåt för PExA

ERAMTIDEN

🌐 🏠 💰 🏥 Potentialen

Möjligheterna 🗣️ 👤 💡 🛒

- Engångsprodukter lanserade
- Produkter för biokemisk analys lanserade
- Större och utökade forskningssamarbeten
- Fler publikationer och ökad försäljning
- Klinisk applikation inom BOS
- Proof of Concept från framträdande forskare

IDAG ÅR 2023

- Kommersiellt instrument anpassat för sjukvård
- Storskalig försäljning på global marknad
- PExA är en globalt erkänd expert på enkel och tidig diagnostisering av olika lungsjukdomar

🔍 🧪 📱 📊 Bolaget

- Forskningsinstrument
- Utveckling av engångskomponenter och produkter för biokemisk analys
- Kunder driver 15 studier
- Försäljning i liten skala
- Utvärdering inom BOS

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

**Teckningstid:** 14 – 28 november 2019.

**Teckningskurs:** 2,10 SEK per B-aktie.

**Erbjudandets omfattning:** Erbjudandet omfattar högst 8 072 575 B-aktier, motsvarande cirka 17 MSEK i total emissionsvolym.

**Avstämningsdag och företrädesrätt:** De som på avstämningsdagen den 8 november 2019 var registrerade som aktieägare i PExA AB äger företrädesrätt att teckna B-aktier i aktuell nyemission. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (7) nya B-aktier. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 6 november 2019. Första dag för handel i aktien exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 7 november 2019.

**Antal aktier innan nyemission:** 9 225 800 aktier (varav 432 900 A-aktier).

**Värdering (pre-money)\*:** Cirka 19,4 MSEK.

**Teckningsförbindelser och garantiteckning:** Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 7,2 MSEK och garantiteckning (top-down) om totalt cirka 5,8 MSEK, totalt motsvarande cirka 76 procent av emissionsvolymen.

**Handel med teckningsrätter:** Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden 14 – 26 november 2019.

**Handel med BTA:** Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 14 november 2019 och pågå fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av december 2019.

**ISIN-kod för Bolagets B-aktie:** SE0007412374

## HÄNVISNING TILL MEMORANDUM

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för PExA finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut kan fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets ([www.pexa.se](http://www.pexa.se)), Spotlight Stock Markets ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)) och Sedermera Fondkommissionens ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) respektive hemsidor.

## VD ERIK EKBO HAR ORDET


**Sedan vi marknads lanserade PExA 2.0-systemet har framstående forskargrupper från flera olika länder förstått PExA-metodens potential och valt att köpa och använda vårt instrument i sin forskning.**

Våra kunder genomför med hjälp av vår teknologi flera kliniska studier inom astma, KOL, lungcancer, cystisk fibros osv och hittills finns det ett 20-tal publikationer där forskningsresultat som involverar PExAs metod är presenterade. PExAs långsiktiga målsättning är att marknadsföra och sälja flera diagnostiska instrument som ska användas globalt för diagnostisering eller allmän screening på inrättningar där vård erbjuds. Vi vill så småningom nå klinik och när vi gör det avser vi att ha utvecklat mer patientnära, smidiga och kostnadsanpassade versioner av vår produkt vilket innebär att bolaget vänder sig till en betydligt bredare marknad, vilken idag omfattar åtskilliga miljoner patienter globalt.

Tidigt i år utsågs PExA till vinnare i en tävling som utlysts av Johnson & Johnson. Tävlingen arrangerades i syfte att hitta den bästa teknologin för att möjliggöra identifikation av lungcancer i ett tidigare skede. Bara det faktum att en global koncern som Johnson & Johnson utlyser en tävling inom detta område visar på hur viktig roll de små luftvägarna, den region av lungan som vår teknologi samlar biologisk information från, spelar i att upptäcka lungsjukdomar i ett tidigare skede. Att just PExA och vår teknologi dessutom korats till vinnare är givetvis ett stort erkännande och en bekräftelse att PExA har potential att förändra framtida sjukvård. Efter vinsten följde diskussioner mellan oss och Johnson & Johnson, vilka mynnat ut i ett samarbetsavtal med Janssen Research & Development, Johnson & Johnsons dedikerade läkemedelsbolag. Tillsammans ska vi undersöka möjligheterna att använda PExAs metod för att identifiera potentiella biomarkörer som kan avslöja kritiska förändringar vilka kan leda till lungcancer. Detta samarbete är en av våra absolut viktigaste milstolpar hittills och om projektet faller väl ut kan det möjliggöra en helt ny angreppsmetod mot lungcancer – den cancerform som orsakar flest dödsfall av alla i världen.

Som det ser ut idag blir sjukvården oftast inkopplad för sent, i ett skede där cancersjukdomen befinner sig i en långt framskriden fas, ofta med metastaser som följd, vilket gör den omöjlig att bota. Vår förhoppning är att genom projektet med Janssen kunna förändra detta till att det går att upptäcka förändringar som i god tid signalerar en utveckling mot cancer. Om dessa förhoppningar infrias skulle PExAs teknologi kunna införlivas i hälsoundersökningar och användas för rökare på många av världens hundratusentals primärvårdsmottagningar och PExA skulle dessutom vara ett mycket intressant bolag för större läkemedelsföretag och medicintekniska bolag, då tidig upptäckt av cancerogena förändringar lägger en grund för utveckling av helt nya läkemedel och behandlingsformer.

Vi arbetar på flera spår samtidigt för att maximera potentialen vi ser. Utöver ovan genomför vi till exempel strategiska investeringar i utveckling för att på ett systematiskt sätt identifiera metoder som gör det möjligt att analysera det molekylära innehållet i PEx-proverna. Tydligt är att PEx-prover innehåller ett stort antal mycket intressanta biomolekyler för forskningen



**”Att just PExA och vår teknologi dessutom korats till vinnare är givetvis ett stort erkännande och en bekräftelse att PExA har potential att förändra framtida sjukvård.”**

Erik Ekbo  
VD Pexa AB

och genom att validera och dokumentera analysmetoder för PEx-provet blir vårt koncept komplett och därmed betydligt mer eftertraktat och värdefullt. För varje ny metod och biomolekyl som går att påvisa med PExA utökas vår marknad och samtidigt ökar chanserna till utveckling av nya innovativa diagnostiska metoder och läkemedel. Vi behöver vara en drivande kraft inom denna utveckling och vi ser också en affärsmöjlighet i utveckling och kommersialisering av egna engångsprodukter som underlättar och optimerar beredning av PEx-prover inför de olika biokemiska analyserna. I kombination med framgångsrika resultat från de studier som genomförs med teknologin, ser vi en övergripande vision om att vår teknik ska utvecklas till en helhetslösning för både diagnostik och forskning inom lungsjukdomar.

Vi har inledningsvis talat om ett instrument för forskarvärlden, eftersom detta är första steget i valideringen av vårt instrument. Visionen har alltid varit att i ett andra steg utveckla produkter för användning i klinik och vi har på senaste tiden tagit viktiga steg mot vår långsiktiga vision. Vi befinner oss i en unik position att ta tillvara vårt instruments kapacitet samt vidareutveckla vår verksamhet med produkter för analysmetoder och engångsartiklar. Vi vill göra strategiska investeringar för utökade användningsområden, vilket vi bedömer kommer att leda till väsentligt fler affärsmöjligheter och på sikt ökad försäljning samt en snabbare väg för PExAs metod till kliniska applikationer, där en betydligt mer omfattande marknad väntar. Vi är väldigt glada över att ha identifierat de ovan beskrivna möjligheterna och planerar därför att genomföra en företrädesemission om cirka 17 MSEK i syfte att påskynda utvecklingen, bredda användningen av PExA-metoden och öka försäljningen av vår produkt.

Varmt välkommen att investera i PExA!

**Erik Ekbo**  
VD Pexa AB

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## ERBJUDANDET

Styrelsen i PEXA AB beslutade den 1 november 2019, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 29 maj 2019, att genomföra en företrädesemission. Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 1 009 071,875 SEK genom nyemission av högst 8 072 575 stycken B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,125 SEK till en teckningskurs om 2,10 SEK per B-aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 16 952 407,50 SEK.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 8 november 2019 var aktieägare i PEXA AB äger företrädesrätt att teckna B-aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie (oavsett aktieslag) medför erhållande av en (1) teckningsrätt. Innehav av åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (7) nya B-aktier.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 2,10 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 8 november 2019. Sista dag för handel i PEXA AB:s aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 6 november 2019. Första dag för handel i PEXA AB:s aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 7 november 2019.

## TECKNINGSTID

Teckning av B-aktier skall ske under tiden från och med den 14 november 2019 till och med den 28 november 2019 klockan 15.00. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 14 november 2019 till och med den 26 november 2019. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya B-aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i PEXA AB på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 28 november 2019 eller avyttras senast den 26 november 2019 för att inte förfalla värdelösa.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 8 november 2019 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, anmälningsedel för teckning med stöd av teckningsrätter, anmälningsedel för teckning utan företräde, folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen med hänvisning till fullständigt memorandum. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Fondkommissionens hemsida [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se) och på PEXA AB:s hemsida [www.pexa.se](http://www.pexa.se) för nerladdning. 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 registreringerna av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i PEXA AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall 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 MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 28 november 2019 klockan 15.00. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på den anmälningssedeln med stöd av teckningsrätter enligt följande två alternativ:

### 1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälningsedel med stöd av teckningsrätter skall då ej användas.

### 2) Anmälningsedel med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärfas eller avyttras, skall anmälningssedeln med stöd av teckningsrätt användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal B-aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningsedel med stöd av teckningsrätt kan erhållas från Sedermera Fondkommission hemsida [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se). Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 28 november 2019. Anmälan är bindande.

Ärende: PEXA AB

Sedermera Fondkommission

Norra Vallgatan 64

211 22 Malmö

Fax: 040-615 14 11

Telefon: 040-615 14 10

E-post: [issuingservices@sedermera.se](mailto:issuingservices@sedermera.se) (inskannad anmälningsedel)

## TECKNING ÖVER 15 000 EUR MED FÖRETRÄDESRÄTT I FÖREKOMMANDE FALL

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

## TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att teckna B-aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från Sedermera Fondkommissionens hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) och på PEXA AB:s hemsida ([www.pexa.se](http://www.pexa.se)). Teckning kan även ske elektroniskt med BankID på [www.sedermera.se](http://www.sedermera.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. Teckning kan även ske genom anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter". 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 skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln

skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 28 november 2019. Anmälan är bindande.

### TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av B-aktier till annan som tecknat B-aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya B-aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya B-aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand skall tilldelning av nya B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya B-aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje hand ska tilldelning av B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. Besked om eventuell tilldelning av B-aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan B-aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa B-aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

### AKTIEÄGARE BOSATTA I UTlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna B-aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Sedermera Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore 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. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna B-aktier i PEXA AB till aktieägare i dessa länder.

### BETALDA OCH TECKNADE AKTIER

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 B-aktier (BTA B) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade B-aktier är bokförda som BTA B på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

### DELREGISTRERING

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av nyemissionen registreras vid Bolagsverket. Ifall denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission kommer flera serier av BTA B att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA B 1" i VP-systemet. BTA B 1 kommer att

omvandlas till B-aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA B ("BTA B 2") kommer att utfärdas för teckning och betalning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade och betalda B-aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till B-aktier så snart företrädesemissionen slutligt registrerats vilket beräknas ske i slutet av december 2019. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

### HANDEL MED BTA

Handel med BTA B äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 14 november 2019 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade B-aktier är bokförda som BTA B 1 och 2 på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av december 2019.

### LEVERANS AV AKTIER

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av december 2019, ombokas BTA B till B-aktier utan särskild avisering från Euroclear.

### OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer PEXA AB att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

### TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

### 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. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

### AKTIEBOK

PEXA AB är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

### AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av PEXA AB:s bolagsordning som finns tillgänglig via PEXA:s hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

### ÖVRIGT

Styrelsen i PEXA AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Eventuell förlängning av teckningstid kommuniceras som senast sista dagen i ordinarie teckningstid, den 28 november 2019. Teckning av nya B-aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer PEXA AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

Styrelsen äger ej rätt att dra tillbaka erbjudandet.

### HANDEL MED AKTIEN

B-aktierna i PEXA AB är noterade på Spotlight Stock Market. B-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 B till B-aktier sker.

### EMISSIONSINSTITUT

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut och finansiell rådgivare till PEXA AB.