

MEMORANDUM

ENLIGT EU BILAGA IX

Inbjudan till teckning av aktier

PharmaLundensis AB (publ)

**Phal-501 kan bli ett fantastiskt
läkemedel som har potential
att förändra livet för många
patienter med svår KOL.**

VD Staffan Skogvall inleder

Bästa PharmaLundensis vänner,

PharmaLundensis närmar sig målnöret när det gäller vårt nya, effektiva KOL-läkemedel. Vidare bedömer jag att vi snart kan börja tjäna bra pengar på Minievaporatorn. För att komma hela vägen krävs det dock ett kapitaltillskott som ska användas enligt följande:

1. KOL-läkemedel

PharmaLundensis driver ett unikt projekt för att utveckla ett nytt, effektivt och skonsamt läkemedel mot lungsjukdomarna KOL och kronisk bronkit, baserat på vår bestämda uppfattning att dessa sjukdomar orsakas av inandning av tungmetaller, främst kvicksilver, från tobaksrök och luftföroreningar. Det gångna årets verksamhet utvecklade sig mycket bra för PharmaLundensis. En metod för storskalig tillverkning av bolagets testsubstans Phal-501 fullbordades, substansen erhöll positiva patentbesked från Europeiska Patentverket EPO och pilot toxikologiska undersökningar på möss visade att dessa inte fick några som helst biverkningar av Phal-501 varför ämnet med stor sannolikhet även kommer att tolereras mycket väl av patienter. Således en rad positiva och viktiga resultat! Nu återstår det tillverkning av GMP-substans för att kunna starta våra kliniska studier på kronisk bronkit och KOL. GMP är en extra noggrann metod för att tillverka substans som ska användas i kliniska prövningar på människor. Metoden är komplicerad och formaliserad, och kommer att kosta betydande summor (ett flertal miljoner).

2. Minievaporatorn

Vidare har PharmaLundensis en bifirma som heter CleanTech Lund vilken handhar bolagets reningsprojekt, främst Minievaporatorn. Minievaporatorn är färdig och vi håller nu på att komplettera erbjudande med en Förevaporeringsenhet. Denna ökar evaporeringstakten dramatiskt upp till 500 liter/dygn (tidigare 75 liter), vilket gör maskinen mycket mera ekonomisk. Förevaporeringsenheten kan både användas separat och placeras i serie med vår befintliga Minievaporator. Vi bedriver en intensiv marknadsföring av dessa maskiner för närvarande, och har intresse från ett betydande antal stora och små bolag.

3. Övriga kostnader

Under april månad i år fanns det möjlighet att konvertera konvertibeln KV1 till aktier. Denna konvertibel gavs ut i april 2019 och hade en löptid på 6 år med en årlig fast ränta på 13 %. Vid konvertibelemissionen 2019 tecknades det för 2 007 525 kronor, vilket efter ränta fram till förfallodagen motsvarade 3 573 394,50 kronor. Konverteringsgraden för KV1 blev dock låg, vilket säkert berodde på att konverteringskursen var hög (bestämd i konvertibelvillkoren). Det kvarstår en restskuld på 3 163 641,58 kronor vilken behöver återbetalas snarast.

Phal-501 kan bli ett fantastiskt läkemedel som har potential att förändra livet för många svårt sjuka patienter. Nu måste kapital säkras för den fortsatta utvecklingen. Jag avser själv att teckna i emissionen för minst 500 000 kr. Jag hoppas att även Ni som är intresserade av ett nytt, effektivt KOL-läkemedel önskar hjälpa till med finansieringen!

Varmt välkommen att teckna i PharmaLundensis nyemission!

”

Jag ser verkligen fram emot att börja kliniska studier på patienter med KOL och kronisk bronkit. Jag tror att behandlingseffekten kan bli fantastisk!

Dr Staffan Skogvall - VD



”

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp (högst):	Vid full teckning tillförs Bolaget 20 092 479,50 kronor.
Antal emitterade aktier (högst):	40 184 959 aktier.
Teckningsperiod med företrädesrätt:	Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 23 juni 2025 till och med den 11 Juli 2025.
Företrädesrätt:	En befintlig aktie berättigar till en teckningsrätt och fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) aktier.
Avstämningsdag:	18 juni 2025.
Teckningskurs:	0,50 kronor per aktie.
Courtage:	Inget courtage utgår.
Teckning utan företräde:	Från och med den 23 juni 2025 till och med den 11 Juli 2025. Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt ska ske i poster om 6 000 aktier eller hela multiplar därav. Anmälan ska göras på anmälningssedel benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Betalning för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska ske senast tionde bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren genom avräkningsnota.
Antal aktier i Bolaget:	53 579 946 idag, 93 764 905 i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
Aktiekapital:	2 678 997,30 kronor idag, 4 688 245,25 kronor i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
Utspädningseffekt:	Högst ca 42,9 % i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
Handel med TR (teckningsrätter):	Från och med 23 juni 2025 till och med den 8 Juli 2025.
Handel med BTA (betald tecknad aktie):	Från och med 23 juni 2025 tills dess att Bolagsverket har registrerat emissionen.
Garanter och Teckningsförbindelser:	Bolaget anlitar inga garanter i denna företrädesemission.

Största ägare i PharmaLundensis per den 29 december 2024

(enligt Euroclears offentliga aktiebok och förvaltarförteckning)

SkåneÖrnen AB*

Röster: 40,86 % (20 651 799 aktier)

Staffan Skogvall

Röster: 10,56 % (5 339 375 aktier)

Vict Th Engwalls stiftelse

Röster: 2,75 % (1 387 92 aktier)

Arne Skogvall

Röster: 2,20 % (1 114 284 aktier)

Arne Arvidsson

Röster: 1,72 % (867 235 aktier)

Avanza Pension

Röster: 1,41 % (712 605 aktier)

Nordnet Pensionsförsäkring

Röster: 0,77 % (386 945 aktier)

Staffan Bodén

Röster: 0,59 % (300 010 aktier)

Tommy Johansson

Röster: 0,59 % (300 000 aktier)

Merrick Lee Tabor

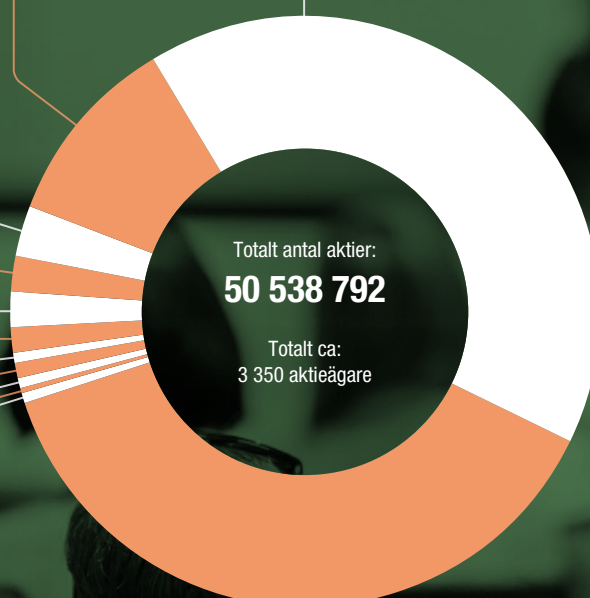
Röster: 0,45 % (225 462 aktier)

Monica Billgert

Röster: 0,44 % (224 145 aktier)

Övriga

Röster: 37,66 % (19 029 011 aktier)



* Ägs av VD Staffan Skogvall

Riskfaktorer

Det finns en rad faktorer som negativt skulle kunna påverka Bolagets framtida intjäningsförmåga. Nedan beskrivs några av dessa faktorer.

Läkemedelsprojekt inklusive Medical Device

Framtida finansieringsbehov

PharmaLundensis forsknings- och utvecklingsarbete, de kommande kliniska studierna samt återbetalning av konvertibelbeloppet innebär utgifter för Bolaget. Det finns inga garantier för att Bolaget kan anskaffa tillräckligt kapital för detta. Vidare har PharmaLundensis en restskuld på 3 163 641,58 kronor som ska återbetalas till KV1 ägare som inte konverterade till aktier. Det är inte säkert att Bolaget har kapital för detta om teckningen i emissionen blir låg.

Substansers effekt och biverkningar

Det finns inga garantier för att Bolagets fortsatta kliniska studier kommer att påvisa positiv behandlingseffekt vare sig på KOL, kronisk bronkit eller andra sjukdomar. Det går inte heller att utesluta att studierna kommer att visa biverkningar av testsubstanserna i en eller annan form, och att det negativt påverkar möjligheten att utveckla läkemedel.

Tillstånd från myndigheter och registrering av läkemedel och medicinteknisk produkt

För att kunna utveckla och sälja läkemedel och medicintekniska produkter fordras tillstånd från olika myndigheter. Det finns inga garantier för att PharmaLundensis kommer att erhålla nödvändiga tillstånd för att kunna genomföra kliniska studier eller annan nödvändig verksamhet. Det är inte säkert att Bolaget kan registrera behandlingen som en medicinteknisk produkt alternativt att en sådan registrering tar längre tid än förväntat.

Konkurrenter

Det finns inga garantier för att nya, effektiva behandlingar inte är under utveckling eller kommer att utvecklas av andra bolag vilket menligt kan påverka PharmaLundensis möjlighet till intjäning.

Patentskydd

Det finns inga garantier för att PharmaLundensis patentansökningar kommer att godkännas. Det finns heller inga garantier för att ett godkänt patent kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd i framtiden. Vidare finns det alltid en risk för tvister avseende intrång i patent och övriga immateriella rättigheter.

Utticensering och försäljning

När bolagets läkemedelsprojekt förhoppningsvis genomgått en framgångsrik Fas 2-studie är det inte säkert att bolaget väljer att sälja/utlicensera projektet. Ej heller är det säkert att en lämplig partner som ger goda ekonomiska villkor kan hittas i detta skede eller senare.

Cleantech (inledningsvis Minievaporatorn)

Framtida finansieringsbehov

Det är inte säkert att bolaget kan finansiera tillverkning, försäljning, uthyrning, marknadsföring och andra aspekter för Cleantech-projekten.

Vidare har PharmaLundensis en restskuld på 3 163 641,58 kronor som ska återbetalas till KV1 ägare som inte konverterade till aktier. Det är inte säkert att Bolaget har kapital för detta om teckningen i emissionen blir låg.

Funktion

Det är inte säkert att Cleantech-projekten fungerar som planerat. Problem med effektivitet, kapacitet, hållbarhet, säkerhet och annat kan uppträda under testning och användning. Det är oklart hur många företag som kommer att välja att hyra eller köpa en maskin. Det finns inga garantier för att PharmaLundensis patentskydd utgör fullgott skydd eller att eventuella patenttvister kan vinnas.

Konkurrenter

Det finns inga garantier för att andra bolag inte utvecklar liknande maskiner som kan ta marknadsandelar, eller andra åtgärder från konkurrenterna försämrar lönsamheten på Cleantech-projekten.

Tillstånd

PharmaLundensis bedömer att Minievaporatorn kan säljas och/eller uthyras efter att den CE-certifierats. Det finns inga garantier att det inte kommer fler krav på tillstånd från myndigheter, eller att behov av annat formellt identifieras i framtiden.

Organisation

Det är för närvarande inte beslutat när/om styrelsen kommer att välja att knoppa av läkemedelsprojekten i ett eget bolag. Det är för närvarande inte säkerställt om styrelsen väljer att samarbeta med någon partner och inte heller om man kan hitta en lämplig sådan.

Konjunkturutveckling, valutarisk och politisk risk för alla projekt

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunktur kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Politiska risker inkluderar förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för bolag.

Nyckelpersoner och medarbetare

Förlust av en eller flera nyckelpersoner i Bolaget kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Notering

Det är inte klart om PharmaLundensis aktie kvarstår listad på Spotlight Stock Market. Det är inte heller klar om aktien noteras på någon annan lista, eller blir onoterad.

Villkor och anvisningar

Villkor och anvisningar för Företrädesemissionen

Företrädesemissionen

Styrelsen i PharmaLundensis AB ("PharmaLundensis" eller "Bolaget") har den 9 juni 2025, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 27 maj 2024, beslutat att genomföra en företrädesemission av högst 40 184 959 aktier ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet").

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 18 juni 2025 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken för PharmaLundensis äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av aktier. För mer information, se avsnittet "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

Teckningsrätter (TR)

För en (1) per avstämningsdagen innehavd aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för teckning av tre (3) nya aktier.

Teckningskurs per aktie

Teckningskursen uppgår till 0,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsvolym

Företrädesemissionen innebär en emission av högst 40 184 959 aktier, som emitteras till en teckningskurs om 0,50 SEK per aktie, innebärandes att Bolaget vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs cirka 20,0 MSEK före emissionskostnader.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som har rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 juni 2025. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till erhållande av teckningsrätter är den 16 juni 2025. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till erhållande av teckningsrätter är den 17 juni 2025.

Teckningsperiod

Teckningsperioden löper från och med den 23 juni 2025 till och med den 11 juli 2025. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från VP-kontot.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter (TR) på Spotlight kommer att ske under perioden 23 juni 2025 till och med 8 juli 2025. Vid försäljning av teckningsrätter, övergår den primära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. ISIN-koden för TR är SE0025198195.

Aktiekapital och utspädning

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst cirka 2 009 247,95 SEK, från 2 678 997,30 SEK till 4 688 245,25 SEK, och antalet aktier kan komma att öka med högst 40 184 959, från 53 579 946 till 93 764 905. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, en utspädningseffekt om cirka 42,9 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.

Information till direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägare kommer att motta en förtryckt inbetalningsavi från Euroclear. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut. Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Önskar direktregistrerade aktieägare teckna aktier utan företräde registrerar man detta via Bank-id på Mangolds hemsida (www.mangold.se/aktuella-emissioner) alternativt kontaktar Mangold.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i PharmaLundensis är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Teckning och betalning ska då ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av Teckningsrätter

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning under perioden 23 juni 2025 till och med den 11 juli 2025. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel

I de fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning av aktier, ska särskild anmälningsedel användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på särskild anmälningsedel. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Mangold Fondkommission AB via telefon eller e-post. Särskild anmälningsedel ska vara Mangold Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 11 juli 2025. Särskild anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en särskild anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter och Särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Mangold Fondkommission AB

Emission: PharmaLundensis
Box 55691
SE-102 15 Stockholm
Besöksadress: Nybrogatan 55

Inskannad via E-post: emissioner@mangold.se
Telefon: 08-503 01 595
Fax: 08-503 01 551
Hemsida: www.mangold.se

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 11 juli 2025 eller säljas senast den 8 juli 2025 för att inte förfalla värdelösa.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma tid som teckning med stöd av teckningsrätter. Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt ska ske i poster om 6 000 aktier eller hela multiplar därav. Betalning för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska ske enligt särskild instruktion på avräkningsnota som utsänds till de som erhåller tilldelning.

För personer med vp-konto eller depå hos Mangold kan teckning utan företräde ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Anmälningsedel för teckning utan företrädesrätt kan även beställas direkt av Mangold. Tecknare med depå hos förvaltare behöver kontakta sin förvaltare för teckning utan företräde. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 CEST den 11 juli 2025. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Vid teckning av Aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt 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 Mangold 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. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

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 utföra en värdepapperstransaktion åt den juridiska personen i fråga.

Tilldelning och betalning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas enligt anvisning på erhållen avräkningsnota. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan tilldelningen komma att överlåtas till annan. Tilldelning vid teckning utan stöd av teckningsrätter är inte garanterad.

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för emissionens högsta belopp ske till annan som tecknat i emissionen (såväl sådana som också tecknat med stöd av teckningsrätter som sådana som inte tecknat med stöd av teckningsrätter) och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske sålunda att varje tecknare först ska erhålla en tilldelning av en post om 4 000 aktier. Därefter ska resterande aktier fördelas till tecknarna genom tilldelning av en post om 4 000 aktier åt gången till dess att samtliga aktier tilldelats (dock att ingen tecknare ska tilldelas fler aktier än tecknaren tecknat). De aktier som inte kan fördelas på angivet sätt ska fördelas lika mellan tecknarna och i den mån tilldelning i enlighet med ovanstående inte kan ske vad avser vissa aktier, ska tilldelning ske genom lottnings verkställd av bolagets styrelse (dock att ingen tecknare ska tilldelas fler aktier än tecknaren tecknat).

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Spotlight från och med 23 juni 2025 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. ISIN-koden för BTA är SE0025198203.

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Upptagande till handel

De aktier som erbjuds inom ramen för Erbjudandet kommer att upptas till handel på Spotlight.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock inte aktieägare bosatta i Australien, Schweiz, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland, USA och Storbritannien) som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Mangold Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. Detta Prospekt utgör inte heller ett erbjudande om att sälja aktier, BTA, teckningsrätter till någon person i en jurisdiktion där det inte skulle vara tillåtet att lämna ett sådant erbjudande till en sådan person eller där sådan åtgärd skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt.

VP-konto eller depå

Den som tecknar sig för aktier måste ha ett VP-konto eller en värdepappersdepå hos bank eller fondkommissionär, dit leverans av aktierna kan ske. VP-konto kan öppnas kostnadsfritt hos banker och fondkommissionärer.

ISIN-koder och kortnamn

ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0003359710. Bolagets aktie har kortnamnet PHAL på Spotlight. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0025198195. ISIN-koden för BTA (Betald tecknad aktie) är SE0025198203.

Förlängning av teckningstid och tillbakadragande av Erbjudandet

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och flytta fram likviddagen. Ett eventuellt sådant beslut kommer att fattas senast i samband med utgången av teckningsperioden. Vid beslut om förlängning av teckningsperioden kommer Bolaget gå ut med ett pressmeddelande. PharmaLundensis har inte rätt att dra tillbaka Erbjudandet.

Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Bolaget kommer gå ut med ett pressmeddelande för offentliggörande av utfallet av Erbjudandet och detta kommer finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning på nya aktier

Nya aktier medför rätt till utdelning från och med den avstämningsdag för utdelning på Bolagets aktier som infaller efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket. Utdelningen ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller de som på den fastställda avstämningsdagen var registrerade som ägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Övrigt

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att bedömas ha skett för ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i sådana fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid. Ytterligare frågor gällande Erbjudandet besvaras av Mangold under kontorstid på telefon 08-503 015 95.

Undantag för prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen eftersom det rör sig om värdepapper som är utbytbara mot värdepapper som kontinuerligt har varit upptagna till handel på en reglerad marknad eller en tillväxtmarknad för små och medelstora företag under åtminstone de 18 månader som föregår erbjudandet av de nya värdepapperen, och där följande villkor är uppfylla. i. De värdepapper som erbjuds till allmänheten emitteras inte i samband med ett uppköpserbjudande genom ett erbjudande om utbyte, en fusion eller en delning, ii. Emittenten av värdepapperen är inte föremål för rekonstruktion eller ett insolvensförfarande och iii. Ett dokument som innehåller den information som anges i bilaga IX registreras, i elektroniskt format hos den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten och görs tillgängligt för allmänheten i enlighet med de förfaranden som anges i artikel 21.2 samtidigt som det registreras hos den behöriga myndigheten.

Kortfattad historik om bolaget

PharmaLundensis AB grundades 2007 av Dr Staffan Skogvall med syfte att utveckla nya effektiva läkemedel mot lungsjukdomen KOL. Bolaget noterades på Aktietorget Juli 2010. PharmaLundensis genomförde en framgångsrik klinisk studie med testsubstansen IodoCarb 2014 som visade på en säkerställd förbättring av lungfunktionen på KOL-sjuka, men även jodorsakade biverkningar från sköldkörteln. Bolaget har sedan dess kemiskt modifierat testsubstansen för att ta bort biverkan men behålla den positiva effekten på lungorna. Detta arbete har lett fram till en ny testsubstans, Phal-501, som avses att prövas mot kronisk bronkit och KOL. Bolaget har även tagit fram en Minievaporator. Denna apparat skall rena flytande, farligt avfall från mindre och större företag. Minievaporatorn är färdig och håller på att kommersialiseras.

Kontaktuppgifter

PharmaLundensis AB (publ)
Scheelevägen 22,
223 63 Lund
Bolaget är Registrerat i Sverige
E: info@pharmalundensis.se
T: 046-13 27 80
LEI-kod: 54930082I88D5N3GQ506

Finansiell information

Finansiell information
För fullständig historisk finansiell information, inklusive noter, se årsredovisningar för räkenskapsåren 2022-2023 vilka har införlivats i detta memorandum genom hänvisning.

Årsredovisningar och delårsrapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.pharmalundensis.se

Nedanstående finansiella översikt är hämtad ur PharmaLundensis icke reviderade Q1 rapport som publicerades 15 maj 2025. Ingen ändring av räkenskapsår har skett de senaste 24 månader. Bolagets

redovisning och rapportering görs i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolaget har inte under perioden för vilken historisk finansiell information krävs, senaste 24 månaderna, ändrat redovisningsregelverk och har inte heller planer på att göra detta. Inga rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden har förekommit senaste 24 månader.

Bolagets revisor skrev i revisionsberättelsen 2023 följande Upplysning av särskild betydelse:

Jag vill fästa uppmärksamhet på informationen i punkt 5 Riskfaktorer, i punkt 6 Finansiering och i not 5 Långfristiga skulder. Där anges att bolaget har konvertibellån om 4,2 Mkr som löper ut i maj 2025 och som skall återbetalas om konvertibelnehavarna väljer att inte konvertera sina konvertibler till aktier. Det anges att det för närvarande är oklart hur detta skall finansieras samt också att det inte är säkert att bolaget kan finansiera detta. Jag har inte modifierat mina uttalanden i detta avseende.

Förändring av emittentens finansiella ställning

Maj 2025 var det möjligt att konvertera KV1 till aktier. Det blev dock en låg konverteringsnivå, och Bolaget har nu en restskuld på 3 163 641,58 kronor. Det är inte säkert att Bolaget har kapital för detta om teckningen i emissionen blir låg.

Aktien

Aktien i PharmaLundensis AB (publ) listades den 6 juli 2010 på AktieTorget (nu Spotlight Stock Market), som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). Idag uppgår antalet aktier i Bolaget till 53 579 946 stycken. Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.

Styrelse, VD och revisor

Styrelse

Björn Sivik (tf ordförande), född 1947, är docent och civilingenjör i kemiteknik. Björn Sivik är styrelseordförande i BJARGA Aktiebolag, som bedriver verksamhet inom området Överkritisk Koldioxidextraktion. Därutöver är Björn Sivik innehavare av enskild firma med beteckningen SINOVO. Björn Sivik äger inga aktier i PharmaLundensis. Har erhållit en option på 100 000 aktier av Staffan Skogvall privat.

Bo Wennergren, född 1951, är teknologie doktor i teknisk kemi. Bo Wennergren arbetade under många år som VD på AB FIA Prototypverkstaden, vilket bolag utvecklat EcoFilter på PharmaLundensis uppdrag. Bo Wennergren är styrelseledamot i AB FIA Odarslövs mölla, AB FIA Prototypverkstaden och laf AB samt styrelseledamot i B & M Wennergren AB och Wennergren Royalties AB. Bo Wennergren äger 60 000 aktier i PharmaLundensis. Har erhållit en option på 100 000 aktier av Staffan Skogvall privat.

Stefan Ahlfors, född 1959, är Dr. Med. Vet. (PhD) från Lunds universitet. Stefan Ahlfors har en gedigen kemiutbildning och mer än 30 års forskningsarbete och utvecklingserfarenhet som forskningsingenjör på olika institutioner vid Lunds universitet. Under senare år har han arbetat som kemist och konsult inom privat sektor i olika funktioner. Har inga övriga pågående uppdrag. Åger 5000 aktier i bolaget. Har erhållit en option på 100 000 aktier av Staffan Skogvall privat.

Staffan Skogvall (VD), Födelseår 1963. Legitimerad läkare 1993. Disputerade i Lungfysiologi 1999 på Lunds Universitet. Därefter VD på Respiratorius AB. Grundade PharmaLundensis AB 2007, och har sedan dess fungerat som VD och forskningschef. Innehar idag ca 49 % av PharmaLundensis aktier genom direkt och indirekt ägande.

Suppleant

Anders Persson, född 1964, är verktygsmakare och arbetar med utvecklingsarbete, montage och mekanisk bearbetning av apparatprototyper. Därutöver bistår Anders Persson aktivt med handledning av nyanställda inom verksamheten. Anders Persson innehar inga aktier i PharmaLundensis och har inga övriga pågående uppdrag.

Revisor

Martin Bengtsson, LR revision och redovisning Helsingborg AB, Kungsgatan 4, 252 21 Helsingborg.

Släkterelationer

Det finns inga familjeband mellan ledamöter i styrelsen eller revisorn.

Vandel och intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller VD har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs eller likvidation eller personligen försatts i konkurs eller meddelats näringsförbud. Det föreligger ingen potentiell intressekonflikt hos någon styrelseledamot eller hos VD och ingen har privata intressen som står i strid med Bolagets. Några transaktioner enligt Årsredovisningslagen 5 kap 23 § har ej förekommit under året.

Kostnader för emissionen

Sammantagna emissionskostnader bedöms uppgå till ca 200 000 kronor.

Emissionsbeslut

Vid styrelsesammanträde i PharmaLundensis AB tisdag den 9 juni 2025 beslutades, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 27 maj 2024, att Bolaget ska genomföra en företrädesemission.

Användning av emissionslikvid

Emissionslikviden kommer att användas såsom beskrivits på sid 2, VD-ord. I första hand måste KV1 restskulden återbetalas, och därefter kommer kapital att användas till övriga punkter. En fulltecknad emissionslikvid bedöms räcka till ca 18-24 månaders planerad verksamhet.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Belarus, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Sydafrika, Singapore eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Efterlevnad av rapporteringsskyldighet och offentliggjord information Styrelsen för PharmaLundensis intygar härmed att Bolaget fortfarande 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 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014. Den obligatoriska information som emittenten offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.pharmalundensis.se. Vidare kan bolagsordning hittas där.

Ansvar

Styrelsen för PharmaLundensis AB är ansvarig för innehållet i detta Memorandum. Styrelsen försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta memorandum överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund i juni 2025

Styrelsen i PharmaLundensis AB (publ)

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2025-01-01 2025-03-31 3 mån	2024-01-01 2024-03-31 3 mån
Nettoomsättning	0	0
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-880 852	-734 331
Personalkostnader	-211 606	-79 747
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-268 312	-270 554
Balanserade utvecklingskostnader	-	-
Rörelseresultat	-1 360 770	-1 084 632
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	28	35
Räntekostnader och liknande resultatposter	-86 366	-87 140
Resultat efter finansiella poster	-1 447 108	-1 171 737
Resultat före skatt	-1 447 108	-1 171 737
Periodens resultat	-1 447 108	-1 171 737

Balansräkning i sammandrag

TILLGÅNGAR (SEK)	2025-03-31	2024-12-31
Tecknat men ej inbetalt kapital	280 742	-
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	7 906 832	8 148 772
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	323 669	350 041
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 000	1 000
Summa anläggningstillgångar	8 231 501	8 499 813
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Övriga kortfristiga fordringar	195 896	191 851
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	106 237	106 236
Summa kortfristiga fordringar	302 133	298 087
Kassa och Bank	2 852 299	1 273 672
Summa omsättningstillgångar	3 154 432	1 571 759
SUMMA TILLGÅNGAR	11 666 675	10 071 572

EGET KAPITAL OCH SKULDER (SEK)	2025-03-31	2024-12-31
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	2 663 401	2 526 940
Nyemission under registrering	15 597	-
Fond för utvecklingsutgifter	2 220 942	2 220 942
	4 899 940	4 747 882
Fritt eget kapital		
Överkursfond	76 224 199	73 606 296
Balanserad vinst eller förlust	-70 845 204	-70 845 204
Vinst eller förlust föregående år	-3 627 172	-
Periodens resultat	-1 447 108	-3 627 172
	304 715	-866 080
Summa eget kapital	5 204 655	3 881 802
Skulder		
Långfristiga skulder		
Konvertibellån	1 689 159	1 667 330
	1 689 159	1 667 330
Kortfristiga skulder		
Konvertibellån, kortfristig del	3 542 755	3 478 402
Leverantörsskulder	390 387	405 395
Övriga skulder	22 117	10 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	817 602	628 643
	4 772 861	4 522 440
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 666 675	10 071 572

Förändring eget kapital i sammandrag

2024 (12 mån) (SEK)	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överskursfond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt
Vid årets början	2 109 509	801 432	70 029 358	-65 381 351	-4 400 102	3 158 846
Effekt av rättelse av fel				355 759		355 759
Justerad ingående balans	2 109 509	801 432	70 029 358	-65 025 592	-4 400 102	3 514 605
Disposition enligt årsstämmobeslut				-4 400 102	4 400 102	0
Nyemissioner under året	417 431		3 576 938			3 994 369
Förändring av utvecklingsutgifter		1 419 510		-1 419 510		0
Periodens resultat					-3 627 172	-3 627 172
Vid periodens slut	2 526 940	2 220 942	73 606 296	-70 845 204	-3 627 172	3 881 802

2025 (3 mån) (SEK)	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överskursfond	Balanserad vinst eller förlust	Förlust före- gående år	Periodens resultat	Totalt
Vid årets början	2 526 940	2 220 942	73 606 296	-70 845 204		-3 627 172	3 881 802
Ombokning av resultat					-3 627 172	3 627 172	0
Nyemissioner under perioden	136 461		2 382 757				2 519 218
Nyemission under registrering	15 597		235 146				250 743
Förändring av utvecklingsutgifter							0
Periodens resultat						-1 447 108	-1 447 108
Vid periodens slut	2 678 998	2 220 942	76 224 199	-70 845 204	-3 627 172	-1 447 108	5 204 655

Rättelse av fel avser rättelse av felaktigt hanterad ränta avseende konvertibellån vilket omnämns i Q1 rapporten. Rättelsen har förbättrat ingående eget kapital 2024 med 355 759 kronor samt förbättrat resultatet 2024 med 224 222 kronor. Rättelsen har ingen påverkan på perioden 2025-01-01 – 2025-03-31.

I emissionen som registrerades 2023-04-19 emitterades 6 393 706 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 3 mars 2025 – 31 mars 2025 för 1 kr (efter omräkning 0,90 kr). 311 936 aktier tecknades. Emissionen är under registrering.

I emissionen som registrerades 2023-12-11 emitterades 6 010 991 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 2 november 2026 – 30 november 2026 för 0,50 kr. Detta kan leda till maximalt 11,22 % utspädning.

I emissionen som registrerades 2024-10-09 emitterades 8 058 631 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 1 september 2027 – 30 september 2027 för 0,50 kr. Detta kan leda till maximalt 15,04 % utspädning.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2025-01-01 2025-03-31 3 mån	2024-01-01 2024-03-31 3 mån
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-1 360 770	-1 084 632
Avskrivningar	268 312	270 554
Erhållen ränta	28	35
Erlagd ränta	-86 366	-87 140
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 178 796	-901 183
Förändring i rörelsekapital		
Ökning/minskning fordringar	-4 046	12 260
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	250 421	-36 268
Förändring i rörelsekapital	246 375	-24 008
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-932 421	-925 191
Investeringsverksamhet		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Finansieringsverksamhet		
Nyemission	2 769 961	175 239
Tecknat men ej inbetalt kapital	-280 742	-229 325
Ökning/minskning av långfristiga skulder	21 829	86 586
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 511 048	32 500
Förändring av likvida medel	1 578 627	-892 691
Likvida medel vid periodens början	1 273 672	2 498 021
Likvida medel vid periodens slut	2 852 299	1 605 330