

Förenklat informationsdokument avseende företrädesemission

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta förenklade informationsdokument kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta förenklade informationsdokument har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Detta förenklade informationsdokument får inte distribueras i något land där sådan distribution kräver ytterligare registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller som strider mot tillämpliga regler i sådant land. Erbjudandet enligt villkoren i detta förenklade informationsdokument lämnas inte, varken direkt eller indirekt, i USA, Australien, Belarus, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Ryssland, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon jurisdiktion där erbjudandet skulle vara olagligt eller kräva andra åtgärder än de som krävs enligt svensk rätt.

Mottagaren av detta förenklade informationsdokument ansvarar för att använda detta förenklade informationsdokument och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta förenklade informationsdokument utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i PEXA AB i någon jurisdiktion, varken från PEXA AB eller någon annan. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA.

I. EMITTENTEN

PEXA AB ("PEXA" eller "Bolaget") är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget bildades i Sverige den 2 januari 2014 och registrerades vid Bolagsverket samma dag. Bolaget har sitt säte i Göteborg kommun, Västra Götalands län. Bolagets organisationsnummer är 556956-9246 och Bolagets LEI-kod är 5493000H96U6ILH5V269. Bolagets webbplats är www.pexa.se.

II. STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen i PEXA är ensamt ansvarig för innehållet i detta förenklade informationsdokument ("Informationsdokumentet"). Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta Informationsdokument med sakförhållandena och inga uppgifter som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

III. BEHÖRIG MYNDIGHET

Informationsdokumentet är inget prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat Informationsdokumentet. Detta Informationsdokument har upprättats i enlighet med det regelverk som gäller på Spotlight Stock Market. Emissionen är inte en emission som omfattas av prospektskyldighet i enlighet med Prospektförordningen. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta Informationsdokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Informationsdokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Uppsala tingsrätt ska utgöra första instans.

IV. RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH OFFENTLIGGÖRANDE AV INFORMATION

Styrelsen intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period 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.

V. OBLIGATORISK INFORMATION

Den obligatoriska informationen som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att löpande offentliggöra information finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.pexa.se. Sådan obligatorisk information omfattar bland annat det senast upprättade informationsmemorandumet. Informationsmemorandumet finns tillgängligt på Spotlight Stock Markets hemsida, www.spotlightstockmarket.com.

VI. UTTALANDE OM INSIDERINFORMATION

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

VII. FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Extra bolagsstämman beslutade den 11 augusti 2025 att godkänna styrelsens beslut från den 9 juli 2025, om en nyemission av högst 58 223 804 B-aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**"). Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 9,9 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 2 MSEK (varav cirka 1 MSEK avser ersättning till garanten förutsatt att samtliga väljer kontant ersättning).

Bakgrund och motiv till företrädesemissionen

PEXA genomför Företrädesemissionen för att möjliggöra nästa steg i Bolagets utveckling – från etablerad forskningsplattform till kliniskt integrerad och kommersiellt skalbar lösning. Kapitalresningen syftar till att möjliggöra fortsatt utveckling och kommersialisering inom tre prioriterade områden:

- **Tidig diagnostik** – utveckling av en icke-invasiv metod för tidig upptäckt och screening av flera lungsjukdomar, såsom KOL, lungemboli och lungcancer.
- **Farmakokinetik** – mätning av läkemedelsnivåer direkt i lungorna för att stödja utveckling och utvärdering av allt från inhalationsläkemedel till biologiska terapier och andra riktade behandlingar som verkar i lungvävnad.
- **Analys och data** – en skalbar analystjänst som stärker befintliga användare och sänker tröskeln för nya aktörer att komma igång. Tjänsten erbjuder ett komplett flöde från provtagning till biokemisk analys och tolkad datarapport, vilket gör det enklare för våra kunder att snabbt generera resultat. Den har en låg regulatorisk tröskel och bygger på etablerade analysmetoder. Data från analyserna bidrar dessutom till att successivt bygga upp Small Airway Atlas™ – en strategisk tillgång med växande forsknings- och kommersiellt värde.

PEXA fortsätter även att stödja bred forskning inom luftvägssjukdomar, transplantationsmedicin och arbetsmiljö.

Användning av emissionslikvid

Nettolikviden om cirka 7,9 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2 MSEK (inklusive ersättning till garanten om cirka 1 MSEK förutsatt att samtliga väljer kontant ersättning), är avsedd att möjliggöra och accelerera Bolagets utveckling enligt de strategiska områden som beskrivs ovan. Medlen kommer att användas för att:

- Genomföra planering, start och uppföljning av kliniska studier och projekt kopplade till tidig diagnostik av lungsjukdomar.
- Skala upp och vidareutveckla integrerade analystjänster – *from sample to solution* – som omfattar hela kedjan från provinsamling till biokemisk analys, datarapportering och tolkning, inklusive utbyggnad av Small Airway Atlas™.
- Utveckla och formera ett kommersiellt erbjudande inom farmakokinetik, för mätning av läkemedelsnivåer i lungvävnad till stöd för läkemedelsutveckling och klinisk forskning.
- Stärka Bolagets regulatoriska förberedelser, inklusive anpassning av organisation, kvalitetssystem och dokumentation till tillämpliga krav inför framtida klinisk användning och marknadsgodkännande.
- Stödja affärsutveckling, internationell etablering samt bygga nya partnerskap och samarbeten inom ramen för Bolagets ompositionering.

Kapitalanskaffningen ska i huvudsak användas för att finansiera Bolagets operativa verksamhet och accelerera satsningen mot klinisk tillämpning inom prioriterade indikationer. Detta är en del av en tydlig strategisk ompositionering, där resurser även riktas mot att öppna nya möjligheter inom farmakokinetik och datadriven analys. Genom att lyfta fram dessa initiativ skapas förutsättningar för ökat marknadsintresse, nya partnerskap och långsiktig tillväxt.

För att tillgodose eventuell övertäckning av Företrädesemissionen kan styrelsen i Bolaget besluta om en övertilldelningsoption, vilken uppgår till maximalt 8 733 570 B-aktier och motsvarar en emissionslikvid om högst cirka 1,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden från den eventuella övertilldelningsoptionen är avsett att finansiera samma aktiviteter som ovan nämns.

Det är styrelsens bedömning att nettolikviden från fulltecknad Företrädesemission är tillräcklig att finansiera Bolagets löpande verksamhet under minst kommande tolv månadersperiod. I det fall Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapital säkerställs för den kommande tolv månadersperioden, trots garantiåtaganden, är det styrelsens avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning alternativt bedriva verksamheten i en långsammare takt än planerat, tills ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer då att fokusera på de aktiviteter som bedöms mest nödvändiga för Bolagets utveckling.

VIII. RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolaget och värdepapperens framtida utveckling. Nedan beskrivs riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolaget. Det gäller risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Bolaget och/eller branschen samt sådana risker som är förenade med Bolagets värdepapper och Erbjudandet, varav vissa risker ligger utanför Bolagets kontroll. Bedömningen

av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekt. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget, värdepapparen och/eller Erbjudandet och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Informationsdokument. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att värdepapparen i Bolaget minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att aktieägare i Bolaget förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

Bolags- och branschrelaterade risker

Begränsade resurser

PExA är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och att Bolaget därmed drabbas av finansiella såväl som operativt relaterade problem. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Beroende av nyckelpersoner och rekrytering

PExA:s framtida tillväxt bedöms i hög grad bero på företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Det finns en risk att PEXA inte kommer att kunna behålla dessa nyckelpersoner eller att man inte kommer att kunna rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden. Om någon av PEXA:s nyckelpersoner slutar eller PEXA misslyckas med att vid behov rekrytera ny kvalificerad personal kan detta komma att inverka negativt på PEXA:s verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medel negativ påverkan på Bolaget.

Begränsad klinisk användning

PExA 2.1 bygger på de erfarenhet och tekniska funktionalitet från den tidigare produkten. För att bygga en kommande produkt för klinisk användning i vården krävs det att den har optimal funktionalitet och den passar in i klinikkens patientflöde. Detta kan innebära att det drar ut på tiden innan produkten blir regelbundet använd eller att användningen helt uteblir. Bolaget bedömer denna risk som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Regulatorisk risk

PExA säljer instrument som uppfyller gällande regelverk och CE-certifiering för forskningsändamål. För framtida diagnostiska tillämpningar skall godkännande erhållas enligt de regelverk som finns för respektive marknad exempelvis enligt EU:s medicintekniska förordning (Medical Device Directive – MDR) för Europa och enligt FDA för USA. Det är idag oklart när i tid som ett diagnostiskt instrument är aktuellt och vilka resurser certifiering av ett sådant instrument skulle ta i anspråk. Dock finns det klara guidelines och erfarenhet att tillgå när det blir aktuellt så Bolaget bedömer risken att inte kunna certifiera ett sådant diagnostiskt instrument som lågt. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget uppnår en kontinuerlig stabil lönsamhet. Det kan inte heller uteslutas att PEXA i framtiden har ett större kapitalbehov än vad som idag bedöms som nödvändigt. Det finns inga garantier för att ett sådant utökat kapitalbehov kan anskaffas på för aktieägarna fördelaktiga villkor. En försämrad lönsamhet kan även påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Forskningsrisker

Det finns risker med den forskning som kommer PEXA till godo. Utfallen av de forskningsstudier som hittills publicerats har varit positiva. Detta är dock ingen garanti för att inte resultat av framtida forskning, inom områden, kan ha negativa utfall. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Skydd av immateriella rättigheter och know-how

PExA:s tillgångar består i viss utsträckning av immateriella rättigheter. Framtida produkter och teknologiutveckling kan komma att innebära att immateriella rättigheter utgör en allt större del av koncernens samlade tillgångsmassa. Det finns alltid en risk att PEXA inte kan hävda sina rättigheter fullt ut. Detta skulle kunna komma att inverka negativt på PEXA:s verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det finns alltid en risk att nya teknologier och produkter utvecklas som kringgår eller ersätter PEXA:s nuvarande och framtida immateriella rättigheter. PEXA är dessutom beroende av know-how och det kan inte uteslutas att konkurrenter utvecklar motsvarande know-how, eller att PEXA inte lyckas skydda sitt kunnande eller varumärke på ett effektivt sätt. En sådan utveckling skulle kunna ge en negativ inverkan på PEXA. Det kan inte uteslutas att PEXA oavsiktligt kan anses göra intrång i annans immateriella rättigheter. Det kan inte heller uteslutas att PEXA av i dagsläget okänd anledning dras in i domstolsprocesser av konkurrenter för påstådda intrång i konkurrenters rättigheter. Intrångstvister kan, i likhet med andra tvister, vara kostsamma och tidskrävande och därför ha en negativ inverkan

på PEXA:s verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Försäljningsrisk

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget utvecklat och säljer får det positiva mottagande på marknaden som förespeglats i detta memorandum. Omsättningen kan bli lägre och marknadsetableringen kan ta längre tid än vad Bolaget idag har anledning att förvänta sig. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelnegativ påverkan på Bolaget.

Konkurrens

De produkter som PEXA tillverkar åt sina kunder kan komma att utsättas för ökad eller förändrad konkurrens genom utvecklandet av nya produktlösningar. Om ett bolag utvecklar en ny produkt med förbättrade egenskaper, jämfört med andra tillgängliga alternativ, kan den nya produkten ta marknadsandelar på bekostnad av redan befintliga produkter, vilket i sin tur kan påverka försäljningsvolymerna av äldre konkurrerande produkter negativt. I de fall PEXA tillverkar ett sådant äldre konkurrerande produktalternativ kan således nya produkter komma att inverka negativt på PEXA:s verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelnegativ påverkan på Bolaget.

Produktansvar och försäkringsskydd

PEXA:s verksamhet där produkten används inom internationell lungforskning kan medföra risk för produktansvar. PEXA har ett omfattande försäkringsskydd för produktansvar motsvarande 50 000 000 SEK, men det kan ändå inte helt uteslutas att PEXA blir föremål för skadeståndsanspråk, som inte helt eller delvis täcks av försäkring. Det kan inte heller uteslutas att någon riktar skadeståndsanspråk mot PEXA på annan grund och att inte heller detta helt eller delvis täcks av PEXA:s försäkringsskydd. Bifall till sådana skadeståndsanspråk skulle kunna komma att inverka negativt på PEXA:s verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Likviditetsbrist

Likviditetsrisk avser risken för att PEXA på grund av brist på likvida medel inte kan fullgöra sina ekonomiska åtaganden eller får minskad möjlighet att bedriva verksamheten på ett effektivt sätt. PEXA:s likviditet påverkas bland annat av betalningsvillkor i krediter till kunder och krediter från leverantörer. Det kan inte uteslutas att PEXA som en följd av idag okända händelser kan komma att få en brist på likvida medel vilket i sin tur skulle kunna komma att inverka negativt på PEXA:s verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Risker förenade med framtida finansieringsbehov

Det kan inte uteslutas att det i framtiden kommer att uppstå behov av ytterligare finansiering av PEXA. Om PEXA inte får tillgång till finansiering på för PEXA acceptabla villkor, kan detta få en negativ inverkan på PEXA:s verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen

Aktierelaterade risker

Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieäggande. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar Bolagets aktiekurs. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på investeringen.

Likviditetsrisk

En akties likviditet påverkar möjligheten att handla i dessa värdepapper vid önskad tidpunkt. Det finns en risk att den som tecknar aktier i Företrädesemissionen som beskrivs i detta Informationsdokument inte kommer att kunna köpa eller sälja aktier i den löpande handeln vid önskad tidpunkt om det vid den tidpunkten föreligger en låg likviditet i aktien. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på investeringen.

Utspädning genom framtida emissioner

PEXA kan i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt utveckling och produktion att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella nyemissioner komma att få en negativ effekt på PEXA-aktiens marknadspris. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på investeringen.

Framtida utdelning

PExA är i en expansionsfas och eventuella rörelse- och kassaöverskott för kommande år är därför planerade att återinvesteras i Bolagets fortsatta expansion och utveckling av verksamheten. Bolagets ägare måste därför för de närmaste åren förlita sig till endast aktiens kursutveckling som avkastning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på investeringen.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter i nu förestående Företrädesemission. Teckningsförbindelserna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Ägare med betydande inflytande

Aktieägare som direkt eller indirekt via bolag har betydande inflytande i PEXA har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som framläggs till PEXA:s aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och en eventuell ökning av aktiekapitalet, samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, PEXA:s tillgångar. De större aktieägarnas intressen sammanfaller kanske inte med PEXA eller andra aktieägares intressen, och de större aktieägarna skulle kunna utöva inflytande över PEXA på ett sätt som inte främjar de andra aktieägarnas intresse på bästa sätt. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelnegativ påverkan på investeringen.

Marknadsplats

PExA:s B-aktie handlas på Spotlight Stock Market, som står under Finansinspektionens tillsyn. Värdepapper som är noterade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning kan en placering i PEXA vara mer riskfylld än en placering i ett värdepapper som handlas på reglerad marknad. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ påverkan på investeringen.

IX. AKTIERNAS KÄNNETECKEN

Aktierna i PEXA har emitterats i enighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i svenska kronor (SEK) och har utfärdats i A- och B-aktier, där varje A-aktie berättigar till tio (10) röster på PEXA:s bolagsstämma och varje B-aktie berättigar till en (1) röst på PEXA:s bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), såvida inte bolagsstämma eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Aktierna i PEXA är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektronisk form. PEXA:s aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Aktierna har ISIN-kod SE0007412374 och handlas under kortnamnet PEXA B. ISIN-koden för de teckningsrätter som ges ut i samband med Företrädesemissionen är SE0025666928 och kortnamnet är PEXA B TR. ISIN-koden för BTA är SE0025666936 och kortnamnet är PEXA B BTA.

Utspädning och aktieinnehav efter företrädesemissionen

Genom Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet att öka med högst 4 075 666,28 SEK genom emission av högst 58 223 804 B-aktier och det totala antalet aktier kan öka från 58 223 804 aktier, varav 432 900 avser A-aktier och 57 790 904 avser B-aktier, till högst 116 447 608 aktier, varav 432 900 avser A-aktier och 116 014 708 avser B-aktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 50,0 procent av kapitalet och 48,4 rösterna i Bolaget. Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

I det fall Företrädesemissionen övertecknas och styrelsen beslutar om en övertilldelningsoption, vilken uppgår till en emissionslikvid om högst cirka 1,5 MSEK före emissionskostnader, kan ytterligare 8 733 570 B-aktier emitteras vilket motsvarar en ytterligare utspädning om cirka 7,0 procent av kapitalet och 6,8 procent av rösterna.

X. VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 13 augusti 2025 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 som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt.

Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna B-aktier med företrädesrätt, varvid en (1) teckningsrätt ger rätt till teckning av en (1) B-aktie.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 58 223 804 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 övertilldelningsoption, vilken uppgår till maximalt 8 733 570 B-aktier och motsvarar en emissionslikvid om högst cirka 1,5 MSEK före emissionskostnader.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,17 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 13 augusti 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 11 augusti 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 12 augusti 2025.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 18 augusti 2025 till och med den 1 september 2025. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 1 september 2025.

Teckningsrätter

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätter berättigar innehavaren att teckna B-aktier med företrädesrätt, varvid en (1) teckningsrätt ger rätt till teckning av en (1) B-aktie.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 18 augusti 2025 till och med den 27 augusti 2025. 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 27 augusti 2025 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 1 september 2025 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 13 augusti 2025 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Aqurats 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 aktieägars VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 1 september 2025. 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.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Aqurat ut mejl innehållandes Informationsdokumentet, kort sammanfattning kring Erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av teckningsrätter för sina underliggande kunder.

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

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 18 augusti 2025 till och med den 1 september 2025. 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 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 åberopa 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 1 september 2025. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

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

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.

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, Sydkorea, Ryssland, Belarus 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 aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder. Utan hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälningssedlarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya värdepapper i Företrädesemissionen om Bolaget är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

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 tredje och sista hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, pro rata deras ställda garantier.

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 läggas 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 2 september 2025, 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 18 augusti 2025 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 15 september 2025.

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.

Rätt till utdelning

De nya B-aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats på Bolagsverket. De nya B-aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga B-aktierna.

Utspädning

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 4 075 666,28 SEK genom företrädesemission av 58 223 804 B-aktier, motsvarande cirka 48,4 procent av rösterna och 50,0 procent kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av detta Informationsdokument.

I det fall Företrädesemissionen övertecknas och styrelsen beslutar om en övertilldelningsoption, vilken uppgår till en emissionslikvid om högst cirka 1,5 MSEK före emissionskostnader, kan ytterligare 8 733 570 B-aktier emitteras vilket motsvarar en ytterligare utspädning om cirka 7,0 procent av kapitalet och 6,8 procent av rösterna.

Teckning som medför skyldighet att anmäla 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 13 augusti 2025.

Information om LEI- och NCI-nummer

Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (Mifid 2/Mifir) behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna aktier i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Aqurat kan vara förhindrat att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på [gleif.org](https://www.gleif.org). För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna aktier i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter.

Garantiåtaganden

Företrädesemissionen är skriftligen avtalad till 100 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Av detta avser cirka 6,8 MSEK, motsvarande cirka 68,6 procent av den högsta emissionsvolymen, garantiåtaganden. För garantiåtagandet utgår en garantiersättning om 15 procent kontant eller 20 procent i form av aktier, vilka emitteras på samma villkor som i Företrädesemissionen. Garantiåtaganden är ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsatta tillgångar eller liknande.

Garantiåtagare	Garantiåtagande (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Daniel Nilsson	6 095 000,31	31,6
Ola Hermansson	389 999,89	3,9
Mikael Blihagen	259 305,08	2,6
Samsa Solutions AB (559479-1716, Oljekvarnsgatan 17B, Göteborg)	49 999,89	0,5
Totalt	6 794 305,17	68,6

Teckningsförbindelser

Av Företrädesemissionens säkerställande avser cirka 3,1 MSEK, motsvarande cirka 31,4 procent av den högsta emissionsvolymen, teckningsförbindelser. För teckningsförbindelser utgår ingen ersättning. Teckningsförbindelser är ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsatta tillgångar eller liknande.

Teckningsåtagare	Teckningsåtagande (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Daniel Nilsson	1 777 898,76	18,0
Ola Hermansson	410 346,17	4,1
Per Berger	255 000,00	2,6
Mikael Blihagen	140 694,89	1,4
Jörgen Östling	120 824,61	1,2
Tomas Gustafsson	119 000,00	1,2
Svante Höjer	108 078,52	1,1
Anna-Carin Olin	99 999,95	1,0
Torpa Industrier AB (556514-2469, Trutvägen 6, Kullavik)	68 055,76	0,7
Björn Dahlöf	3 842,85	0,0
Totalt	3 103 741,51	31,4

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 Företrädesemissionen.

XI. UPPTAGANDE TILL HANDEL

B-aktierna i Bolaget är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Efter det att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade B-aktierna att bli föremål för handel, vilket planeras ske omkring vecka 39, 2025. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.