

INBJUDAN TILL ATT TECKNA AKTIER I AQILION AB (publ)

Teckningsperiod 26 oktober till 9 november 2026

AQILION AB

Postadress: HETCH, Redaregatan 48, SE-252 36 Helsingborg

Besöksadress: Henckels Torg 3, Helsingborg

info@aqilion.com · www.aqilion.com

AQILION

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	2
KORT OM AQILION	4
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG.....	5
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	6
Emissionsbeslut.....	6
Emissionsvolym och emissionskostnader	6
Inbjudan	6
BAKGRUND OCH MOTIV	7
LEGAL OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	9
Väsentliga avtal	9
Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden	9
Försäkringar	9
Intressen i Bolaget.....	9
Eventualförpliktelser och indirekt skuldsättning	9
Revisor	10
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	10
RISKFAKTORER.....	15
BOLAGSORDNING	16

VIKTIG INFORMATION OM INFORMATIONSMEMORANDUMET

Vissa definitioner

Med "Aqilion" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, AQILION AB (publ), org. nr 556623-2095. Med "Memorandum" avses detta informationsmemorandum. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier enligt villkoren i detta Memorandum. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "k" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande av Informationsmemorandumet

Memorandumet utgör inte ett prospekt eftersom Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet. Med prospekt avses vad som definieras enligt bestämmelserna i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Memorandumet har följaktligen varken granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet.

De nyemitterade aktierna som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har inte registrerats och kommer inte heller att registreras enligt United States Securities Act of 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får nyemitterade aktier inte, direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

En investering i värdepapper är alltid förenad med risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive de sakförhållanden och risker som beskrivs i Memorandumet. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare ta hjälp av egna professionella rådgivare och noga överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum och eventuella tillägg till detta Memorandum när det gäller uppgifter som är av betydelse för investeringsbeslutet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget, och Bolaget ansvarar inte för sådan information, sådana uttalanden eller investeringsbeslut som grundas på dem.

Emissionsinstitut

Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut till Aqilion i samband med företrädesemissionen.

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.

Marknad och viss framtidsinriktad information

Memorandumet innehåller information från Aqilion och från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Information i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet.

Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser framtida händelser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller andra omständigheter som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Teckningsrätt

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier senast den 9 november 2026, eller överlåta teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier innan den 9 november 2026. Observera att aktieägare även kan anmäla sig för teckning av aktier utöver vad som tecknas med stöd av teckningsrätter. Teckningsrätter som inte utnyttjas för teckning av aktier senast den 9 november 2026 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

KORT OM AQILION

Aqilion är ett bioteknikbolag som har fokuserat på att utveckla nya innovativa behandlingar för sjukdomar orsakade av kronisk inflammation och dysfunktionella immunologiska reaktioner, såsom autoimmuna sjukdomar. Bolagets operativa verksamhet är idag nedlagd, och styrelsen och ledningen fokuserar enbart på att avyttra pipelineprojektet.

AQILION AB (publ), organisationsnummer 556623-2095, är ett svenskt publikt aktiebolag med huvudkontor i Helsingborg. www.aqilion.com

AQILION AB

Besöksadress
Henckels Torg 3
Helsingborg

Postadress
c/o HETCH, Redaregatan 48
SE-252 36 Helsingborg

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

- **Emissionsvolym:** Genom företrädesemissionen kan Aqilion tillföras högst 551 068 SEK före emissionskostnader, genom emission av högst 1 102 136 aktier. Fulltecknad emission kommer att medföra en ökning av aktiekapitalet med högst 551 068 SEK.
- **Teckning och betalning:** Teckning med stöd av teckningsrätter sker under teckningsperioden i enlighet med "Villkor och anvisningar" i detta Memorandum.
- **Teckningsperiod:** Teckningsperioden löper från och med den 26 oktober till och med 9 november 2026.
- **Teckningskurs:** Teckningskursen i företrädesemissionen uppgår till 0,50 SEK per aktie.
- **Garantiåtaganden:** Aqilion har erhållit en teckningsgaranti om 500 kSEK från Fåhraeus Start Up and Growth Fund AB.
- **Företrädesrätt:** Aqilions aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
- **Omvandling:** Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 48, 2026, ombokas betalda tecknade aktier (BTA) till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Emissionsbeslut

Vid styrelsemöte den 7 oktober 2026 beslutades, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 17 juni 2026, att genomföra en emission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Den aktieägare som är införd i aktieboken per den 22 oktober 2026 har företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie. Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 0,50 SEK per aktie.

Emissionsvolym och emissionskostnader

Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Aqilion initialt 551 068 SEK före emissionskostnader, beräknade till cirka 70 000 SEK, genom emission av högst 1 102 136 aktier. Fulltecknad emission kommer att medföra en ökning av aktiekapitalet med högst 551 068 SEK.

Vid fullteckning kommer antalet aktier i Aqilion att uppgå till 8 817 094 aktier och aktiekapitalet kommer att uppgå till 4 408 547 SEK. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt motsvarande cirka 12,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter emissionen. Utspädningen är beräknad utifrån antalet nyemitterade aktier vid full teckning.

Inbjudan

Härmed inbjuds befintliga aktieägare att, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, teckna aktier i Aqilion till en kurs om 0,50 SEK per aktie.

Aqilion har från huvudägaren Fåhraeus Start Up and Growth Fund AB erhållit en garantiförbindelse om 500 kSEK. Garantin har givits utan kostnad.

Ansvar

Styrelsen i Aqilion är ansvarig för innehållet i detta Memorandum. Nedanstående personer försäkrar härmed gemensamt att de har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting har utelämnats som skulle kunna påverka dess innebörd.

Helsingborg den 12 oktober 2026

Styrelsen i AQILION AB (publ)

Bertil Lindmark
Ordförande

Martin Olovsson
Styrelseledamot

Gunilla Savring
Styrelseledamot

BAKGRUND OCH MOTIV

Aqilion är ett bioteknikbolag som har fokuserat på att utveckla nya innovativa behandlingar för sjukdomar orsakade av kronisk inflammation och dysfunktionella immunologiska reaktioner, såsom autoimmuna sjukdomar.

Bolaget har främst varit verksamt i de tidiga faserna av läkemedelsutveckling, från idéstadiet till tidig klinisk utveckling. Målet har varit att visa den kliniska potentialen i den medicinska innovationen för att attrahera industriella partner och köpare, som i sin tur har kapacitet att fortsätta klinisk utveckling och ta läkemedlet till patienterna.

Aqilions pipelineprojekt

Aqilion har tre program i olika utvecklingsskeden i sin pipeline. För mer information om de tre programmen AQ280, TAK1 och PKCtheta hänvisas till Årsredovisning 2025 samt Delårsrapport för perioden januari – mars samt Delårsrapport för perioden april – juni som distribuerats via e-post till samtliga aktieägare som angivit sin e-post adress. Samtliga dokument anses ingå i detta Memorandum genom hänvisning och kan beställas via e-post till carina.eldh@aqilion.com.

Nuläge och användning av likvid från företrädesemissionen

Under 2026 har Aqilion fört parallella diskussioner med potentiella partner i syfte att säkerställa fortsatt utveckling av pipelineprojekten, antingen genom partnerskap eller avyttring. Ett flertal due diligence-processer har genomförts inför eventuella avtalsförhandlingar avseende såväl TAK1 som AQ280 och PKCtheta. I augusti tog styrelsen emot ett bud på Aqilion. Efter uppföljande diskussioner har affärens struktur omförhandlats, och parterna diskuterar nu en överenskommelse om försäljning av Aqilions tre pipelineprojekt mot kontant betalning. Skulle parterna nå ett slutligt avtal är det möjligt att Aqilion får en kontant ersättning i storleksordningen 10–20 miljoner SEK, efter transaktionskostnader och ersättning till LEO Pharma. Förhandlingarna är inte bindande och det är inte säkert att avtal nås.

Styrelsen och ledningen har under tiden vidtagit åtgärder för att snabbt minska Bolagets kostnader. Avtalen med samtliga anställda, inklusive vd, och med långtidskonsulter har sagts upp, och övriga kostnadsdrivande avtal, såsom lokalhyra och löpande administrativa avtal, har avslutats. Trots detta fortsätter ledningen att arbeta intensivt med due diligence-processen och avtalsförhandlingarna.

För att kunna fullfölja ovanstående aktiviteter, med stöd av legala rådgivare, och samtidigt bibehålla tillgångarna intakta, och undvika en tvingande likvidationssituation, har styrelsen beslutat att genomföra en företrädesemission om cirka 550 kSEK.

Emissionslikvidens användande

Bolagets avsikt är att använda de medel som tillförs genom Företrädesemissionen för att finansiera juridisk rådgivning, förvaring av läkemedelssubstanser och data samt administrativa kostnader i samband med de pågående förhandlingarna.

Garantiåtagande

Aqilion har från huvudägaren Fåhraeus Start Up and Growth Fund AB erhållit en garantiförbindelse om 500 kSEK. Garantin ges utan kostnad.

Rådgivare

HWF Advokater AB är juridisk rådgivare till Aqilion i samband med företrädesemissionen. Styrelsen i Aqilion ansvarar för innehållet i Memorandumet. HWF Advokater AB fransäger sig allt ansvar

gentemot aktieägare i Bolaget och för andra direkta eller indirekta konsekvenser av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Memorandumet. Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut till Aqilion i samband med företrädesemissionen.

LEGAL OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bemyndiganden

På årsstämman den 17 juni 2026 beslutades att bemyndiga styrelsen att, intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emissioner kan ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och ska ske till en teckningskurs som styrelsen bedömer vara marknadsmässig.

Styrelsen äger rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren vid varje enskilt tillfälle. Betalning kan ske kontant, genom kvittning, genom apport eller eljest med villkor. Det totala antalet aktier som kan emitteras med stöd av bemyndigandet får sammanlagt uppgå till högst trettio (30) procent av Bolagets utestående aktier vid den tidpunkt då bemyndigandet utnyttjas första gången.

Väsentliga avtal

I december 2021 förvärvade Aqilion programmet AQ280 av LEO Pharma. Programmet omfattar kunskap, data och immateriella tillgångar bakom en helt ny läkemedelskandidat. Genom avtalet har Aqilion förvärvat samtliga rättigheter till all potentiell användning av AQ280.

Förvärvspriset för AQ280 inkluderar en kontant ersättning i förskott på 0,5 MUSD samt 221 527 aktier i Aqilion, motsvarande 5 % av aktierna i Aqilion vid transaktionstillfället. Aktierna till LEO Pharma emitterades via en apportemission den 14 juni 2022. Vidare ska Aqilion betala ytterligare ersättning som baseras på antingen produktförsäljning eller intäkter från utlicensiering. Aqilion ska dock inte betala några utvecklingsrelaterade milstolpsbetalningar. En försäljning av AQ280 medför att en ersättning om 12,5% av köpeskillingen ska betalas till LEO Pharma enligt det ingångna avtalet.

Bolaget har per den 6 oktober 2026 erhållit en teckningsgaranti omfattande 500 kSEK från huvudägaren Fåhraeus StartUp and Growth Fund AB. Garantin ges utan ersättning till garanten.

Bolaget har därutöver under de två senaste åren före offentliggörandet av detta Memorandum inte ingått några väsentliga avtal utanför den löpande verksamheten.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Aqilion har inte varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inbegripet ännu inte avgjorda ärenden och sådana som enligt Bolagets kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna som har haft, eller skulle kunna få, betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda till att Aqilion blir part i sådant förfarande.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är i linje med försäkringsskyddet för andra företag inom samma bransch och att försäkringsskyddet är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning samt de risker som verksamheten vanligtvis är förenad med. Det kan dock inte garanteras att Bolaget inte drabbas av förluster som överstiger vad försäkringarna täcker.

Intressen i Bolaget

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Aqilion äger aktier i Bolaget. Innehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledning" i Årsredovisning 2025 och på webbplatsen. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har härutöver några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

Eventualförpliktelser och indirekt skuldsättning

Bolaget har inga eventualförpliktelser eller indirekt skuldsättning per dagen för detta Memorandum.

Revisor

Huvudansvarig revisor för Aqilion är Andreas Brodström, auktoriserad revisor på Mazars AB, Terminalgatan 1, 252 78 Helsingborg.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Styrelsen i Bolaget har med stöd av bemyndigande från årsstämman den 17 juni 2026 beslutat om en emission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Den aktieägare som är införd i aktieboken per den 22 oktober 2026 har företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie. Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 0,50 SEK per aktie.

Emissionsvolym

Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Aqilion 551 068 SEK före emissionskostnader, genom emission av högst 1 102 136 aktier. Fulltecknad emission kommer att medföra en ökning av aktiekapitalet med högst 551 068 SEK.

Vid fullteckning kommer antalet aktier i Aqilion, efter initial emission, att uppgå till högst 8 817 094 aktier och aktiekapitalet kommer att uppgå till högst 4 408 547 SEK.

Utspädning

För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt motsvarande cirka 12,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter den initiala emissionen. Utspädningen är beräknad utifrån antalet nyemitterade aktier vid full teckning.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 22 oktober 2026 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Nordics AB för Bolagets räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Varje befintlig aktie berättigar till en (1) teckningsrätt och sju (7) teckningsrätter ger innehavaren rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Nordics AB för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 22 oktober 2026.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,50 SEK per aktie. Courtage utgår inte.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 26 oktober 2026 till och med den 9 november 2026. Bolaget har inte rätt att avbryta Företrädesemissionen eller att tillfälligt dra in Erbjudandet.

Teckningsrätter

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid sju (7) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

Handel med teckningsrätter

Teckningsrätterna kommer inte att tas upp till handel på någon handelsplats.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som inte utnyttjas för teckning av aktier senast den 9 november 2026 kommer att bokas

bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av teckningsrätter.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 22 oktober 2026 var registrerade hos Euroclear Nordics AB, erhåller en förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings webbplats (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets webbplats (www.aqilion.com). Den som är upptagen i den förteckning över panthavare med flera som förs i anslutning till aktieboken erhåller ingen information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarers VP-konto skickas inte ut.

Emissionsredovisning och teckning

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 9 november 2026. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Nordics AB)

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. Teckning sker genom att det belopp som anges på emissionsredovisningen betalas in enligt betalningsinstruktionerna.

2. Teckning via Nordic Issuing 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 förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal teckningsrätter som ska utnyttjas, det antal aktier som tecknas samt det belopp som ska betalas. Anmälan är bindande.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat 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 utnyttjande av teckningsrätter via bank eller förvaltare bör ske tidigt under teckningsperioden, eftersom olika banker och förvaltare kan ha olika sista dag för teckning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 26 oktober till och med den 9 november 2026. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska offentliggöras av Bolaget senast sista dagen i teckningsperioden.

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

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från var och en av dessa. För att kunna återropa subsidiär företrädesrätt krävs att teckningen görs via förvaltaren, eftersom det annars inte går att identifiera en tecknare som har tecknat aktier både med och utan stöd av teckningsrätter.

Ofullständig eller felaktigt ifyllt teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet

att anmäla en ”Teckning utan stöd av teckningsrätter”. Teckningen ska ske senast den 9 november 2026. Anmälan är bindande.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningsperioden skickar Nordic Issuing ut e-post med Memorandumet, en kort sammanfattning av erbjudandet samt anmälningssedlar som banker och förvaltare kan använda för teckning med och utan stöd av teckningsrätter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar som skickats med post, eftersom det inte kan garanteras att de kommer fram före sista dagen i teckningsperioden.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

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

Teckning över 15 000 EUR

Om teckningen uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska ett penningtvättsformulär fyllas i och skickas till Nordic Issuing i enlighet med lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, även om betalning har inkommit, förrän penningtvättskontrollen har kommit Nordic Issuing tillhanda och genomförts.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (med undantag för aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, 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 som har rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, 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.

Bolaget förbehåller sig rätten att, utan hinder av vad som i övrigt anges i detta Memorandum, tillåta vem som helst att teckna nya aktier 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

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till andra som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt, varvid tilldelning ska ske i följande ordning:

I första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till antalet utnyttjade teckningsrätter; och i tredje hand ska tilldelning av eventuella återstående aktier upp till det belopp som omfattas av tecknings- och garantiåtaganden ske till de som har ingått garantiåtaganden, pro rata i förhållande till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier som tecknats utan företrädesrätt lämnas genom en avräkningsnota som skickas via e-post. Avräkningsnotor beräknas skickas ut snarast efter

teckningsperiodens slut, och likvid ska enligt instruktionerna på avräkningsnotan betalas senast tre (3) bankdagar därefter.

Notera att betalning inte kan ske genom avdrag från angiven depå. Om likvid inte erläggs i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till någon annan. Om försäljningspriset vid en sådan överlåtelse skulle understiga priset i Erbjudandet kan den som ursprungligen tilldelades aktierna 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

Utfallet i Företrädesemissionen planeras offentliggöras genom ett pressmeddelande den 10 november 2026, eller så snart som möjligt efter att teckningsperioden har avslutats.

Delregistrering

Företrädesemissionen kan komma att delregistreras hos Bolagsverket. Om delregistrering används kommer flera serier av BTA att utfärdas, varvid den första serien benämns "BTA 1" hos Euroclear. BTA 1 omvandlas till aktier så snart den första delregistreringen har skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för aktier som inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen, och omvandlas till aktier så snart den andra delen av Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Handel med BTA

BTA kommer inte att tas upp till handel på någon handelsplats.

Omvandling av BTA till aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 48, 2026, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Handel i aktien

Aktierna är inte upptagna till handel på någon marknadsplats.

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.

Utspädning

Erbjudandet medför vid full teckning en utspädning om cirka 12,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Teckning som medför skyldighet att anmäla investering enligt FDI-lagen

Lagen om granskning av utländska direktinvesteringar (2023:560) ("FDI-lagen") gäller för Bolagets verksamhet. Om en teckning av aktier skulle medföra att en investerares innehav överskrider något av gränsvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget ska investeraren anmäla investeringen enligt FDI-lagen. Denna anmälningsskyldighet gäller inte om investeraren tecknar aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren äger på avstämningsdagen.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget.

Om en tecknare har betalat in ett för stort belopp för tecknade aktier ombesörjer Nordic Issuing att det överskjutande beloppet återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att kontakta tecknaren för att få uppgift om ett bankkonto dit beloppet kan återbetalas. Ränta betalas inte ut på överskjutande belopp. Teckning av nya aktier är oåterkallelig, och tecknaren kan inte upphäva eller ändra en teckning. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt

sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte har tagits i anspråk kommer att återbetalas. Om flera anmälningssedlar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel/teckning som senast kommit Nordic Issuing tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Styrelsen bemyndigas att besluta om smärre korrigeringar som krävs för registrering hos Bolagsverket. Med smärre korrigeringar avses korrigeringar av mindre omfattning, såsom stavfel eller andra skrivfel, som kan hindra att beslutet registreras hos Bolagsverket.

Eftersom Aqilion bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av Inspektionen för strategiska produkter (ISP).

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter (Bolagsrelaterade risker) som i nuläget bedöms vara väsentliga för Aqilions verksamhet. Det är därför viktigt att investerare beaktar relevanta riskfaktorer och omständigheter för att kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Även andra risker är förenade med de aktier som erbjuds till teckning genom detta Memorandum. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Riskfaktorerna kan av naturliga skäl inte bedömas isolerat, utan bör vägas samman med övrig information i Memorandumet och en allmän omvärldsbedömning. Memorandumet innehåller framtidsinriktade uttalanden som kan påverkas av framtida händelser, risker och osäkerheter. Bolagets faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från vad som uttrycks eller förväntas i de framtidsinriktade uttalandena på grund av ett antal faktorer som berörs nedan och på andra ställen i Memorandumet.

Bolagsrelaterade risker

Finansieringsbehov och kapital

Aqilion avser att sälja sina pipelineprojekt och därefter avveckla Bolaget och efter likvidationen dela ut de medel som finns kvar i kassan. Emissionslikviden räcker inte för en längre förhandlingsprocess utan förutsätter att pågående förhandlingar avslutas inom en till två månader. Därefter har Aqilion inte tillräckliga medel för att upprätthålla samtliga patent och övriga tillgångar utan att ytterligare medel tillskjuts.

Patent och immateriella rättigheter

Det är centralt för Aqilion att skydda sina innovationer genom patent. Det finns en risk att patentskyddet inte är fullgott i framtiden, även om patent har beviljats. Om konkurrenter kringgår eller gör intrång i Bolagets patent kan detta leda till kostsamma tvister. Dessutom finns en risk att Aqilion anklagas för intrång i konkurrenters patent. Andra bolags patent kan också begränsa Bolagets möjligheter att fritt använda berörd teknologi i framtida samarbeten. Negativa utfall i tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud mot fortsatt nyttjande av aktuell rättighet, skadestånd och betydande rättegångskostnader.

Rättsliga förfaranden

Aqilion är inte och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som har haft, eller skulle kunna ha, en betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Det finns en risk att Bolaget blir inblandat i tvister i domstol eller med myndigheter i anslutning till Bolagets verksamhet, vilket kan medföra processer som kan vara tidskrävande, störa den löpande verksamheten, avse betydande belopp och, oavsett utgång, orsaka betydande kostnader för Bolaget eller påverka Bolagets renommé och affärsrelationer negativt.

Aktierelaterade risker

Utdelning

Aqilion har hittills lämnat utdelning vid ett enda tillfälle. År 2013 delades cirka 2,5 MSEK ut till aktieägarna, då under namnet P.U.L.S. AB. Därefter har ingen utdelning lämnats. Bolaget befinner sig i en avvecklingsfas och styrelsens avsikt är att Bolaget ska gå i frivillig likvidation efter att en affär har slutförts. Den slutlikvid som delas ut till aktieägarna går inte att fastställa i dagsläget, utan beror på försäljningen av projekten och på de kostnader som Bolaget har under likvidationsprocessen. Om ingen affär kommer till stånd beräknas det inte finnas något kapital att dela ut till aktieägarna vid en likvidation.

BOLAGSORDNING

Nedanstående bolagsordning antogs vid årsstämman den 10 juni 2024.

§ 1 Firma

Bolagets företagsnamn är AQILION AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Helsingborgs kommun.

§ 3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att bedriva utveckling av läkemedel samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier är lägst 6 000 000 stycken och högst 24 000 000 stycken.

§ 6 Styrelse och revisorer

Styrelsen skall bestå lägst tre (3) och högst åtta (8) styrelseledamöter utan suppleanter. Ledamöterna väljs på bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses på årsstämma en (1) revisor med eller utan revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara en söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9 Bolagsstämma

Årsstämma hålls årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två protokolljusterare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut:
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlustenligt den fastställda balansräkningen

- c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
- 8. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden
- 9. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
- 10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

§ 10 Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma kan, förutom i Helsingborg, hållas i Lund, Göteborg, Stockholm och Uppsala.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 0101-1231.

§12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).