

Informationsbroschyr

inför företrädesemission av aktier i Iconovo AB

13 februari – 27 februari 2026

VD har ordet

Iconovo AB är ett Lundabaserat bolag med högt specialiserad kompetens inom utveckling av inhalationsmedicin. Bolaget har utvecklat en plattform bestående av fem inhalatorer: **ICOres[®]**, **ICOpre[®]**, **ICOcap[®]**, **ICOone[®]**, och **ICOone[®] Nasal**. De två första inhalatorerna är väsentligen egna varianter av Astra-Zenecas Turbuhaler respektive GSKs Ellipta. Idag omsätter läkemedel kopplade till dessa inhalatorer omkring 100 miljarder SEK och det är denna marknad som adresseras av Iconovo med ICOres[®] och ICOpre[®].

ICOcap[®], liksom ICOone[®] och ICOone[®] Nasal, är mer generellt applicerbara inhalatorer som kan användas inte bara inom respiratoriska sjukdomar som till exempel astma eller Kronisk Obstruktiv Lungsjukdom (KOL), men i innovativ utveckling inom vilket terapiområde som helst, eftersom luftvägarna erbjuder en utmärkt genväg för läkemedel att nå blodbanan då luftvägarnas slemhinna är rikt försedda med ytliga blodkärl. Inhalerade läkemedel kan därför erbjuda en fördel gentemot läkemedel i tablettform eftersom inhälerade läkemedel ger en snabbare väg till blodbanan och därmed snabbare upptag och effekt. Inhälerade läkemedel kan vidare erbjuda en fördel gentemot läkemedel i injektionsform eftersom de förra lätt kan administreras av patienten själv utan den smärta och/eller rädsla som förknippas med injektioner.

I plattformen ICOone[®] Nasal utvecklar Iconovo till exempel en inhälerbar variant av semaglutid, en så kallad GLP-1-analog, och precis den substans som används till exempel i det populära läkemedlet Ozempic. Den globala marknaden för GLP-1-läkemedel som adresseras här förväntas uppgå till över 100 miljarder EUR inom några år, och Iconovos ledning är övertygad om att inhälerbara varianter har goda förutsättningar att ta en betydande marknadsandel.

Iconovo har ambitionen att expandera från att vara ett teknologiplattformsbolag som är fallet idag till att inkorporera hela värdekedjan och därmed även sälja sina generiska läkemedelsvarianter direkt i de nordiska eller nordeuropeiska länderna genom dotterbolaget Iconovo Pharma AB. Affärsmodellen består i att Iconovo på egen risk utvecklar och söker patent på själva inhalatorerna (ett arbete som nu väsentligen är gjort) samt utvecklar och dokumenterar optimala inhalations-formuleringar av olika aktiva läkemedelssubstanser för dessa inhalatorer. Efter dessa steg söker Iconovo partnerskap med i huvudsak globala läkemedelsföretag som bekostar huvuddelen i de senare utvecklingsstadier som ger tillgång till marknaden. I utbyte erhåller de kommersiella rättigheter till de färdigutvecklade läkemedlen i större delen av världen, medan Iconovo behåller rättigheterna i de geografiska marknader man bedömer sig kunna hantera själv, samt erhåller royalties från partnerns försäljning i resten av världen. På så sätt utvecklas Iconovo från ett plattformsbolag till ett mer fullfjädrat läkemedelsbolag med ett relativt litet kapitalbehov och begränsad riskexponering.

Iconovo har redan inlett ett antal sådana utvecklingssamarbeten. Se hemsidan (www.iconovo.se) för en utförlig redogörelse över dessa. Ambitionen nu är att öka takten i partnerskaps- verksamheten och därmed i graden av självfinansiering genom erhållandet av initiala och stegvisa betalningar, även innan de läkemedel som nu är under utveckling når marknaden och därmed genererar kassaflöde från försäljning och royalties, vilket beräknas ske med början under 2029.

Anders Månsson, VD

Villkor i sammandrag

- Företrädesemissionen omfattar högst 21 371 536 nya aktier och tillför Bolaget, vid full teckning, cirka 24,6 MSEK före emissionskostnader. Teckningskursen i Företrädesemissionen är densamma som i den nyss avslutade Riktade Emissionen, dvs. 1,15 SEK per aktie.
- Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, varvid varje befintlig aktie berättigar till en (1) teckningsrätt och sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier. Aktier som tecknas i den Riktade Emissionen ger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen.
- Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen är den 11 februari 2026. Sista dag för handel i Iconovos aktie inklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 9 februari 2026.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen löper under perioden 13 – 27 februari 2026.
- Handel med teckningsrätter beräknas äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden 13 – 24 februari 2026.
- Företrädesemissionen omfattas till 100 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Företrädesemission

13-27 februari, 2026

Avstämningsdag

11 februari

Kurs

1.15 SEK per aktie

1 aktie (11 feb) à 1 TR, 7 TR à 2 nya aktier



VIKTIG INFORMATION

Vänligen observera att detta dokument endast utgör ett utdrag ur det informationsdokument som Iconovo AB publicerat. Investera som vill eller överväger att investera i Iconovo uppmanas att läsa informationsdokumentet, som finns tillgängligt på Iconovos hemsida, www.iconovo.se.

Bakgrund och motiv

Iconovo utvecklar kompletta inhalationsprodukter baserade på fem egenutvecklade inhalatorplattformar. Produkterna utvecklas antingen proaktivt internt eller genom att Iconovo använder sin expertis inom inhalation för att bistå läkemedelsföretag i utvecklingen av torrpulverinhalationsprodukter (DPI). Målet är alltid att ingå licensavtal för att få tillgång till lönsamma intäktsströmmar via royalties eller vinstdelningsavtal.

Under åren har Bolaget utvecklat två stora och komplexa produkter helt internt: en generisk version av Symbicort i ICOres®-inhalatorn och generiska versioner av Ellipta-portföljen i ICOpres®-inhalatorn (marknaden för Symbicort omsätter årligen cirka 3 miljarder USD och marknaden för Ellipta omsätter årligen cirka 6 miljarder USD). Utvecklingen av dessa produkter omfattar både inhalatorer och pulverformuleringar.

För att förbereda Bolaget på bästa möjliga sätt i förhållande till framtida licensieringsdiskussioner har styrelsen i Iconovo beslutat om Emissionen främst för att stödja utvecklingen av kärnprojekten (ICOpres®, ICOres® och intranasalt semaglutid i ICOone®-plattformen).

Så gör du för att teckna aktier

1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie i Iconovo du innehar på avstämningsdagen den 11 februari 2026, erhåller du en teckningsrätt.



Handel med teckningsrätter beräknas äga rum på First North Growth Market under perioden från och med den 13 februari 2026 till och med den 24 februari 2026.

2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier till teckningskursen 1,15 SEK per aktie under perioden 13 februari – 27 februari 2026.



För dig som har VP-konto

Om du har dina aktier på ett VP-konto framgår antalet teckningsrätter du erhållit på den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.

Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter ska den förtryckta emissionsredovisningen användas.

Om du önskar utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som anges på din inbetalningsavi, ska du genomföra teckningen på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>

Om du har VP-konto och vill teckna aktier utan företrädesrätt ska anmälan göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>. Om du blir tilldelad aktier tecknade utan företrädesrätt erhåller du en avräkningsnota med betalningsinstruktioner.

För dig som har depå

Intresseanmälan att teckna aktier ska göras genom din bank eller annan förvaltare.

För att teckna aktier, följ de instruktioner som du får från din bank eller annan förvaltare.

Om du vill teckna aktier utan företrädesrätt följer du också instruktioner från din bank/förvaltare.

Observera att din bank/förvaltare kan ha en tidigare sista dag/tidpunkt för teckning än vad som angivits i informationsbroschyren.