

# MEMORANDUM

PHARMALUNDENSIS AB (PUBL)

FEBRUARI 2025

## Inbjudan till teckning av aktier

---

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



**PharmaLundensis AB**

Bolaget är noterat på Spotlight Stock Market  
PharmaLundensis AB (publ) 556708-8074 | [www.pharmalundensis.se](http://www.pharmalundensis.se)

# Innehåll

PharmaLundensis utvecklar läkemedel som binder och utsöndrar tungmetaller såsom kvicksilver, bly och kadmium från kroppen. Detta förväntas ge stora förbättringar av hälsan vid ett flertal sjukdomar.

VD har ordet	3
Projektuppdatering	4
Erbjudandet i sammandrag	6
Bakgrund KOL och kronisk bronkit	7
Depression	8
CleanTech Lund	9
Villkor och anvisningar för Företrädesemissionen	10
Största ägare i PharmaLundensis	13
Riskfaktorer	14
Undantag för prospektskyldighet	15
Resultaträkning i sammandrag	17
Balansräkning i sammandrag	18
Förändring eget kapital i sammandrag	19
Kassaflödesanalys i sammandrag	20



**PharmaLundensis AB (publ)**  
Scheelevägen 22, 223 63 Lund

Bolaget är Registrerat i Sverige  
LEI-kod är 54930082I88D5N3GQ506

E-post: [info@pharmalundensis.se](mailto:info@pharmalundensis.se)  
Tel: 046-13 27 80

# VD Staffan Skogvall inleder

## Bästa PharmaLundensis vänner,

PharmaLundensis utvecklar nya, effektiva och skonsamma läkemedel för att binda och utsöndra tungmetaller såsom kvicksilver, bly och kadmium från kroppen. Vi bedömer att flera av våra vanligaste sjukdomar orsakas av dessa metaller, såsom lungsjukdomarna KOL och kronisk bronkit och även svår depression. Vidare bedriver Bolaget, under bifirman CleanTech Lund, marknadsföring av Bolagets egenutvecklade Minievaporator för rening av flytande farligt avfall från företag.

Nyligen erhöll vi mycket uppmuntrande resultat från en pilot toxikologisk studie där en grupp möss, som erhöll höga doser Phal-501 under tre dagar, inte uppvisade några som helst negativa effekter. Histologiska analyser av djuren slemhinna från både tunntarm och tjocktarm visade inga tecken på inflammation eller irritation utan bedömdes helt normal. Mag-tarmkanalen slemhinna är den enda vävnad som kommer i kontakt med Phal-501 eftersom substansen aldrig går in i blodbanan. Dessa djurförsök talar starkt för att Phal-501 kommer att tolereras mycket väl av människor! Vi fortsätter förberedelserna inför första kliniska studie mot kronisk bronkit, och därefter KOL.

Ytterligare en positiv nyhet kring Phal-501 är besked från Europeiska patentverket, EPO, att vår PCT ansökan innehåller strukturer som uppfyller alla deras krav för att erhålla patent. Denna PCT ansökan kan nu utgöra bas för patent i de flesta länder i världen.

Även för Minievaporatorn går det bra framåt. Vi bedriver för närvarande intensiv försäljning av Minievaporatorn inom

Cleantech Lund enligt två spår. Dels via direktförsäljning av maskiner till bolag som producerar kemiskt avfall, samt försäljning av hela Minievaporatorprojektet till ett stort företag. Diskussioner pågår med större företag om försäljning av hela Minievaporatorprojektet. Vi upplever att deras intresse är betydande! Parallellt med detta pågår även diskussioner med ett flertal mindre företag om försäljning av enstaka maskiner. Vi uppskattar att det kan finnas hundratusentals företag i Europa som bedriver en verksamhet som kan ha nytta av vår maskin. Genom större tillverkningsserier kan vi sätta ett rimligt pris som ändå ger PharmaLundensis en bra vinst. Om vi sluter avtal med större företag om försäljning av hela projektet kan det ge betydande intäkter till PharmaLundensis redan under våren, om vi väljer att i stället satsa på försäljning till många små företag kan det ge goda intäkter under många år.

Phal-501 kan bli ett fantastiskt läkemedel som har potential att förändra livet för många svårt sjuka patienter. Nu måste kapital säkras för den fortsatta utvecklingen. Jag kommer själv att teckna i emissionen för minst 200 000 kr. Jag hoppas att även Ni som är intresserade av ett nytt, effektivt KOL-läkemedel önskar hjälpa till med finansieringen! I detta sammanhang vill jag även poängtera att det är bara genom att teckna i PharmaLundensis nyemissioner som Ni kan bidra till vår forskning! Om man i stället köper aktier på börsen kommer pengarna inte PharmaLundensis till godo.

Varmt välkommen att teckna i PharmaLundensis nyemission!

## Dr Staffan Skogvall

Verkställande direktör



---

**”Nyligen erhöll vi mycket uppmuntrande resultat från en pilot toxikologisk studie där en grupp möss, som erhöll höga doser Phal-501 under tre dagar, inte uppvisade några som helst negativa effekter.”**

---

# Projektuppdatering

## Kliniska studier med Phal-501

PharmaLundensis driver ett unikt projekt för att utveckla en effektiv behandling mot lungsjukdomarna KOL och kronisk bronkit. Behandlingen är baserad på vår uppfattning att dessa sjukdomar orsakas av kvicksilverintag från omgivningen.

Under året lyckades vi färdigställa den kemiska syntesen av den kvicksilverbindande substansen PHAL-501, vilken var mycket komplicerad. Vidare genomförde vi pilot toxikologiska tester med höga doser PHAL-501 som gavs till möss. Djuren tolererade detta mycket väl, och histologiska undersökningar av preparat från tunntarm och tjocktarm gav helt normala resultat. Ingen annan vävnad än tarmen kommer i kontakt med PHAL-501. Vi hade inte kunnat önska ett bättre utfall i denna djurstudie än det här! Resultaten tyder starkt på att PHAL-501 kommer att tolereras väl även av människor. Vidare erhöll vi positiva granskningsrapporter från Europeiska Patentverket, EPO, avseende våra tungmetallbindande substanser. PCT-ansökan kan nu utgöra bas för patent i de flesta länder i världen.

Det kvarstår ett antal förberedelser innan vi kan inleda den första kliniska studien, som ska bli en dubbelblind, placebokontrollerad studie på 60 patienter med kronisk bronkit. Om denna blir positiv talar mycket för att även den efterföljande studien på lungsjukdomen KOL blir positiv, eftersom KOL och kronisk bronkit är närbesläktade sjukdomar. Även effekten av PHAL-501 på andra sjukdomar, såsom svår depression, kommer att undersökas.

## CleanTech Lund

PharmaLundensis bedriver för närvarande intensiv försäljning av Minievaporatorn inom Cleantech Lund enligt två spår:

1. Direkt försäljning av maskiner till bolag som producerar kemiskt avfall som behöver tas om hand. Det finns 4582 företag i landet som är inregistrerade i Kemikalieinspektionens produktregistret: <https://apps.kemi.se/foretagsregistret/> och det finns säkert tusentals bolag där Minievaporatorns kapacitet och prestanda skulle vara användbar. För hela Europa skulle det kunna röra sig om hundratusentals bolag. Genom att tillverka ett stort antal maskiner samtidigt kan priset på varje enhet hållas nere, vilket ger förutsättningar för en god vinst även med ett rimligt pris på maskinen.

2. Försäljning av hela Minievaporatorprojektet till stort företag. Vi för diskussioner om detta för närvarande. Ett annat alternativ skulle kunna vara att vi säljer en licens för att marknadsföra Minievaporatorn på vissa marknader eller vissa användningsområden. Jag upplever att deras intresse är betydande!

Sammanfattningsvis är vi övertygade om att Minievaporatorprojektet kommer att generera stora intäkter till PharmaLundensis, kanske redan under våren 2025, om vi väljer att sälja av Minievaporatorprojektet till ett stort företag.

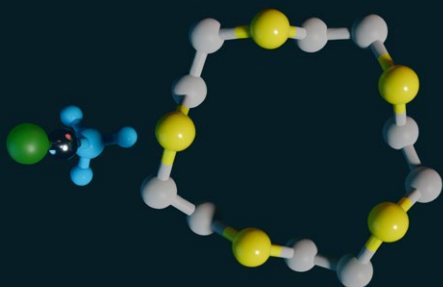


## Phal-501 binder metylkvicksilver mycket effektivt.

Metylkvicksilver passar som "handen i handsken" på Phal-501, vilket syns både ovanifrån och från sidan. Svavelatomerna har en mycket hög bindningsbenägenhet till kvicksilver. Fem svavel omger kvicksilveratomen, vilket ger en enormt stark bindning.

### OVANIFRÅN

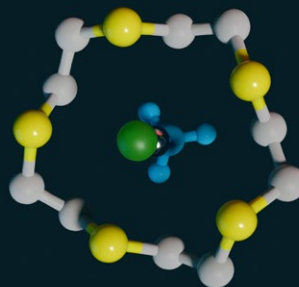
Metylkvicksilver + Phal-501 före bindning



**Kvicksilver:** Metallisk färg **Metylgrupp:** Blå **Svavel:** Gul **Klorid:** Grön



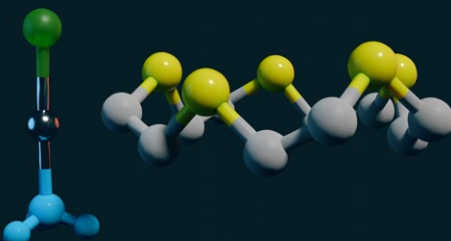
Metylkvicksilver + Phal-501 efter bindning



**Kvicksilver:** Metallisk färg **Metylgrupp:** Blå **Svavel:** Gul **Klorid:** Grön

### FRÅN SIDAN

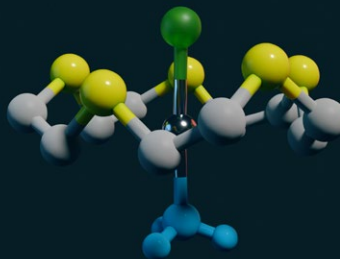
Metylkvicksilver + Phal-501 före bindning



**Kvicksilver:** Metallisk färg **Metylgrupp:** Blå **Svavel:** Gul **Klorid:** Grön



Metylkvicksilver + Phal-501 efter bindning



**Kvicksilver:** Metallisk färg **Metylgrupp:** Blå **Svavel:** Gul **Klorid:** Grön

# Erbjudandet i sammandrag

<b>Emissionsbelopp (högst):</b>	Vid full teckning tillförs Bolaget 14 439 654 kronor.
<b>Antal emitterade aktier (högst):</b>	14 439 654 aktier.
<b>Teckningsperiod med företrädesrätt:</b>	Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden 13-27 februari 2025.
<b>Företrädesrätt:</b>	En befintlig aktie berättigar till en teckningsrätt och sju teckningsrätter berättigar till teckning av två aktier.
<b>Avstämningsdag:</b>	11 februari 2025.
<b>Teckningskurs:</b>	1 krona per aktie.
<b>Courtage:</b>	Inget courtage utgår.
<b>Teckning utan företräde:</b>	Från och med den 13 februari 2025 till och med den 27 februari 2025. Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt ska ske i poster om 4 000 aktier eller hela multiplar därav. Anmälan ska göras på anmälningsedel benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Betalning för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska ske senast tionde bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren genom avräkningsnota.
<b>Antal aktier i Bolaget:</b>	50 538 792 idag, 64 978 446 i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
<b>Aktiekapital:</b>	2 526 939,60 kronor idag, 3 248 922,30 kronor i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
<b>Utspädningseffekt:</b>	Högst ca 22 % i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
<b>BTA:</b>	Efter betalning kommer investerare att erhålla BTA (Betald tecknad aktie) i sina angivna depåer. Dessa BTA omvandlas till aktier ca 5-7 dagar efter registrering av emissionen hos Bolagsverket.
<b>Handel med TR (teckningsrätter):</b>	Från och med 13 februari 2025 till och med 24 februari 2025.
<b>Handel med BTA (betald tecknad aktie):</b>	Från och med 13 februari 2025 tills dess att Bolagsverket har registrerat emissionen, preliminär sista dag för handel med BTA är beräknad till 17 mars 2025.
<b>Garanter och Teckningsförbindelser:</b>	VD Staffan Skogvall har meddelat en avsikt att via bolag teckna för minst 200 000 kronor.

# Bakgrund KOL och kronisk bronkit

## Sjuklighet

KOL och kronisk bronkit är vanliga sjukdomar som förekommer hos hundratusentals svenskar. Tidigare var det mest rökare som drabbades, men på senare år har allt fler icke-rökare blivit sjuka. Idag är ca 20 % icke-rökare. Man har därför dragit slutsatsen att det inte bara är tobaksrök, utan även allmänna luftföroreningar som kan orsaka dessa besvär. Kronisk bronkit kännetecknas av långvarig hosta och slem i luftvägarna (den typiska rökarehostan). Efter ett antal år tillkommer ofta även försämrad kondition och andfåddhet, varvid sjukdomen då utvecklats till KOL. Så småningom blir försämringen av lungfunktionen allt större och patienten kan drabbas av lungsvikt. Omkring 3 000 svenskar avlider varje år av KOL.

## Klinisk studie med IodoCarb

PharmaLundensis genomförde en dubbelblind, placebokontrollerad klinisk studie på 40 KOL-sjuka där patienterna erhöll antingen den experimentella kvicksilverbindande substansen IodoCarb eller placebo. Studien visade att patienter som erhöll IodoCarb fick en [signifikant förbättring av lungfunktionen på 8.2 %](#) jämfört med placebogruppen. En så stor förbättring av lungfunktionen har inget annat nytt KOL-läkemedel i världen uppvisat! IodoCarb var dock olämpligt som läkemedel beroende på vissa biverkningar.

## Ny läkemedelskandidat Phal-501

PharmaLundensis har genom vidare forskning identifierat en ny typ av substans med lovande egenskaper, som vi kallar för Phal-501. Detta ämne har mycket starka tungmetall bindande egenskaper, samtidigt som biverkningarna förväntas vara mycket små, om ens några. Substansen är ny, vilket framgår av en positiv granskningsrapport från det Europeiska Patentverket EPO. Att vi kan få patentskydd är ytterst positivt eftersom det innebär att andra företag nu får svårt att komma in i hela det stora området med tungmetallorsakade sjukdomar, och att PharmaLundensis får stora möjligheter att skörda de ekonomiska frukterna inom detta fält. Nyligen lyckades vi skala upp tillverkningsmetoden för Phal-501 så att vi nu kan tillverka substans i kiloskala. Syntesen är komplicerad och har krävt stor kemisk kunskap och erfarenhet. Detta är inte enbart negativt, utan kan utgöra en "vallgrav" gentemot potentiella konkurrenter, vilket utgör ytterligare ett skydd utöver det som patent erbjuder.

## Förberedelser inför kliniska studier med Phal-501

PharmaLundensis håller nu på med förberedelser inför kliniska studier med Phal-501. Nyligen har pilot djurtoxikologiska tester med möss utförts. Djuren tolererade höga doser PHAL-501 mycket väl! Stabilitetstester både vid rumstemperatur och accelererade tester vid 40 grader förbereds, analyser för att bevisa att ämnet är stabilt och inte frisätter något olämpligt (nedbrytningsprodukter, lösningsmedel, föroreningar) i simulerad tarmmiljö planeras. Vidare ska testsubstans tillverkas enligt GMP-



standard för patienterna i de kliniska studierna. Därefter kommer ansökan om att få genomföra en klinisk studie att inlämnas till Läkemedelsverket och Etiknämnden.

## Kliniska studier med Phal-501

Den första kliniska studien med Phal-501 är planerad att inledas under 2025, och bli en Fas 1a studie på patienter på kronisk bronkit. Studien ska utföras på 60 patienter, varvid 30 får aktiv substans och 30 får placebo. Därefter planeras en klinisk studie på 60 patienter med måttlig-svår KOL. Kronisk bronkit och KOL är närbesläktade sjukdomar och om behandlingen fungerar på den ena sjukdomen är sannolikheten stor att den även fungerar bra på den andra sjukdomen. Det planeras även kliniska studier på andra sjukdomar såsom svår depression. Vi bedömer att det finns stora möjligheter att även denna sjukdom svarar bra på Phal-501!

## Det är mycket svårt att utveckla nya, effektiva läkemedel mot KOL!

Faktum är att det inte har kommit en enda ny typ av effektiva KOL-läkemedel de sista 50 åren! Olika läkemedelsbolag har presenterat oändliga varianter av gamla behandlingsprinciper och kombinationer av dessa, men ingen har kunnat hitta en helt ny mekanism som på ett avgörande sätt påverkar sjukdomsförloppet. AstraZenecas KOL-substans Fasenra (benralizumab) är en monoklonal antikropp som stimulerar NK cellers reduktion av luftvägseosinofiler. En avgörande Fas 3-studie [misslyckades dock med att påvisa någon statistisk förbättring av lungfunktion, hosta eller slem hos KOL-sjuka](#). GlaxoSmithKline presenterade för ett tag sedan Fas 3 kliniska resultat från deras nya KOL-läkemedel Nucala (Mepolizumab), vilket är en monoklonal antikropp som hämmar IL-5 medierad inflammation. Substansen uppvisade ingen statistisk förbättring av lungfunktionen och ingen reduktion av hosta-slem. Amerikanska läkemedelsverket [FDA godkände därför inte substansen för behandling av KOL](#).

I motsats till dessa magra resultat gav PharmaLundensis IodoCarb både en [förbättrad lungfunktion och minskad hosta och slemproduktion hos KOL-sjuka](#). Det finns därför all anledning att tro att PharmaLundensis är på rätt väg för att utveckla ett nytt, effektivt KOL-läkemedel!

# Depression

Depression är en vanlig och allvarlig sjukdom som negativt påverkar hur man känner, tänker, agerar och uppfattar världen. Närmare 30 % av alla människor drabbas av depression någon gång i livet och det är vanligare hos kvinnor än män. Depression brukar debutera i sena tonåren men kan drabba i alla åldrar. Ingen vet idag vad som orsakar depression. Symptomen kan gå från milda till mycket svåra och kan skilja sig betydligt mellan olika människor. Många patienter med svår depression upplever ingen förbättring av dagens behandlingar.

## Symptomen inkluderar ofta:

- Känsla av nedstämdhet, irritabilitet, hopplöshet, självmordstankar.
- Minskad energi, ökad trötthet.
- Koncentrationssvårigheter, glömska.
- Sömnbesvär.
- Minskat intresse för aktiviteter som tidigare uppfattades som roliga och intressanta.

## Symptom som orsakas av tungmetaller

Tungmetaller, som kvicksilver, bly och kadmium finns i luft, mark och vatten. Alla människor får därför i sig små mängder av dessa metaller varje dag. I vissa situationer kan man få i sig betydligt större mängder, till exempel från vissa industriella processer, men även från exempelvis viss mat och dryck. Tungmetaller kvarstannar länge i kroppen, ibland i åtskilliga år eller decennier. Vi misstänker att tungmetaller orsakar en rad sjukdomar hos människan idag.

Kvicksilver har neurotoxiska effekter som skadar nerver både i hjärnan och i det perifera nervsystemet. Exponering för kvicksilver är känt för att bland annat orsaka humörsvängningar, irritabilitet, koncentrationssvårigheter, minnesproblem, nervositet, sömnbesvär och minskad energi. Notera att dessa symptom till stora delar överensstämmer med de symptom som förekommer vid depression.

Även bly har neurotoxiska effekter som framför allt påverkar det centrala nervsystemet (hjärnan). Bly kan orsaka en rad symptom, inklusive irritabilitet, minskad energi, ökad trötthet, koncentrationssvårigheter, försämrat minne samt humörsvängningar. Även dessa symptom är snarlika de som förekommer vid depression.

Kadmium orsakar en rad neurotoxiska effekter i det centrala nervsystemet. Man har även visat att höga kadmiumhalter i blodet är associerat med depression. Det vore därför logiskt att ge dessa patienter ett ämne som sänker kadmiumhalten i blodet.

Mycket talar för att depression orsakas av en eller flera tungmetaller, och att sjukdomen därför ska behandlas med läkemedel som utsöndrar tungmetaller från kroppen. Kliniska studier planeras med PharmaLundensis nya, effektiva och skonsamma behandling Phal-501. En god behandlingseffekt skulle kunna ge lindring och bot för de miljontals människor över hela världen som lider av behandlingsresistent, svår depression.





# CleanTech Lund

PharmaLundensis bifirma CleanTech Lund handhar bolagets reningsprojekt främst i form av Minievaporatorn. En ny hemsida har satts upp och information har [flyttats hit](#).

## Minievaporatorn

Minievaporatorn kombinerar en självständig evaporator, som inte behöver någon inledande evaporering i en traditionell evaporator, med vår "noll-koncentrat teknologi". Evaporeringen sker i en stark foliesäck under vacuum och uppvärmningen sker med varmvatten från husets vattenburna värmesystem eller en extern varmvattenberedare. Efter önskad mängd vatten har förångats, skickas säcken med sina föroreningar till förbränning. Patent har erhållits i [Sverige](#) och ansökan har gått in i PCT fas. Vi har även patent i ett flertal länder när man kombinerar vår "noll-koncentrat teknologi" med traditionella evaporatorer: [USA](#), Tyskland, UK och Norden.

## Minievaporator

–En enkel och effektiv metod för att behandla flytande farligt avfall



**PharmaLundensis bedriver för närvarande intensiv försäljning av Minievaporatorn inom Cleantech Lund enligt två spår:**

# 01

**Direkt försäljning av maskiner till bolag som producerar kemiskt avfall som behöver tas om hand.**

Det finns 4582 företag i landet som är inregistrerade i Kemikalieinspektionens produktregistret: <https://apps.kemi.se/foretagsregistret/> och det finns säkert tusentals bolag där Minievaporatorns kapacitet och prestanda skulle vara användbar. För hela Europa skulle det kunna röra sig om hundratusentals bolag. Genom att tillverka ett stort antal maskiner samtidigt kan priset på varje enhet hållas nere, vilket ger förutsättningar för en god vinst även med ett rimligt pris på maskinen.

# 02

**Försäljning av hela Minievaporatorprojektet till stort företag.**

Vi för diskussioner med större företag om försäljning av Minievaporatorprojektet för närvarande. Ett annat alternativ skulle kunna vara att vi säljer en licens för att marknadsföra Minievaporatorn på vissa marknader eller vissa användningsområden. Jag upplever att deras intresse är betydande!

# Villkor och anvisningar för Företrädesemissionen

## Företrädesemissionen

Styrelsen i PharmaLundensis AB ("PharmaLundensis" eller "Bolaget") har den 4 februari 2025, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 27 maj 2024, beslutat att genomföra en företrädesemission av högst 14 439 654 aktier ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet").

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 11 februari 2025 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken för PharmaLundensis äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av aktier. För mer information, se avsnittet "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

## Teckningsrätter (TR)

För en (1) per avstämningsdagen innehavd aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Det krävs sju (7) teckningsrätter för teckning av två (2) nya aktier.

## Teckningskurs per aktie

Teckningskursen uppgår till 1,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Emissionsvolym

Företrädesemissionen innebär en emission av högst 14 439 654 aktier, som emitteras till en teckningskurs om 1,00 SEK per aktie, innebärandes att Bolaget vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs cirka 14,4 MSEK före emissionskostnader.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som har rätt att erhålla teckningsrätter är den 11 februari 2025. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt till erhållande av teckningsrätter är den 7 februari 2025. Första dag för handel i aktien exklusive rätt till erhållande av teckningsrätter är den 10 februari 2025.

## Teckningsperiod

Teckningsperioden löper från och med den 13 februari 2025 till och med den 27 februari 2025. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från VP-kontot.

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter (TR) på Spotlight kommer att ske under perioden 13 februari 2025 till och med 24 februari 2025. Vid försäljning av teckningsrätter, övergår den primära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. ISIN-koden för TR är SE0023875075.

## Aktiekapital och utspädning

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst 721 982,70 SEK, från 2 526 939,60 SEK till 3 248 922,30 SEK, och antalet aktier kan komma att öka med högst 14 439 654, från 50 538 792 till 64 978 446. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, en utspädningseffekt om cirka 22 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.

## Information till direktregistrerade aktieägare

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

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

## Information till förvaltarregistrerade aktieägare

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

## Teckning med stöd av Teckningsrätter

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning under perioden 13 februari 2025 till och med den 27 februari 2025. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

### 1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

### 2. Särskild anmälningsedel

I de fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning av aktier, ska särskild anmälningsedel användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning

ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på särskild anmälningssedel. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Mangold Fondkommission AB via telefon eller e-post. Särskild anmälningssedel ska vara Mangold Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 27 februari 2025. Särskild anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

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

### **Mangold Fondkommission AB**

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

Inskannad via E-post: [emissioner@mangold.se](mailto:emissioner@mangold.se)  
Telefon: 08-503 01 595  
Fax: 08-503 01 551  
Hemsida: [www.mangold.se](http://www.mangold.se)

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 27 februari 2025 eller säljas senast den 24 februari 2025 för att inte förfalla värdelösa.

### **Teckning utan stöd av teckningsrätter**

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma tid som teckning med stöd av teckningsrätter. Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt ska ske i poster om 4 000 aktier eller hela multiplar därav. Betalning för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska ske enligt särskild instruktion på avräkningsnota som utsänds till de som erhåller tilldelning.

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

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 CET den 27 februari 2025. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att

anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

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

### **Krav på NID-nummer för fysiska personer**

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Mangold vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

### **Krav på LEI-kod för juridiska personer**

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna utföra en värdepapperstransaktion åt den juridiska personen i fråga.

### **Tilldelning och betalning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter**

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

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för emissionens högsta belopp ske till annan som tecknat i emissionen (såväl sådana som också tecknat med stöd av teckningsrätter som sådana som inte tecknat med stöd av teckningsrätter) och för

det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske sålunda att varje tecknare först ska erhålla en tilldelning av en post om 4 000 aktier. Därefter ska resterande aktier fördelas till tecknarna genom tilldelning av en post om 4 000 aktier åt gången till dess att samtliga aktier tilldelats (dock att ingen tecknare ska tilldelas fler aktier än tecknaren tecknat). De aktier som inte kan fördelas på angivet sätt ska fördelas lika mellan tecknarna och i den mån tilldelning i enlighet med ovanstående inte kan ske vad avser vissa aktier, ska tilldelning ske genom lotning verkställd av bolagets styrelse (dock att ingen tecknare ska tilldelas fler aktier än tecknaren tecknat).

### **Betald tecknad aktie (BTA)**

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

### **Handel med BTA**

Handel med BTA kommer att ske på Spotlight från och med 13 februari 2025 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen, sista dag för handel med BTA beräknas vara 17 mars 2025. ISIN-koden för BTA är: SE0023875083.

### **Leverans av aktier**

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

### **Upptagande till handel**

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

### **Aktieägare bosatta i utlandet**

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

### **VP-konto eller depå**

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

### **ISIN-koder och kortnamn**

ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0003359710. Bolagets aktie har kortnamnet PHAL på Spotlight.

Till ISIN-koden för teckningsrätterna är: SE0023875075.

ISIN-koden för BTA (Betald tecknad aktie) är: SE0023875083.

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

### **Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet**

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

### **Rätt till utdelning på nya aktier**

Nya aktier medför rätt till utdelning från och med den avstämningsdag för utdelning på Bolagets aktier som infaller efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket.

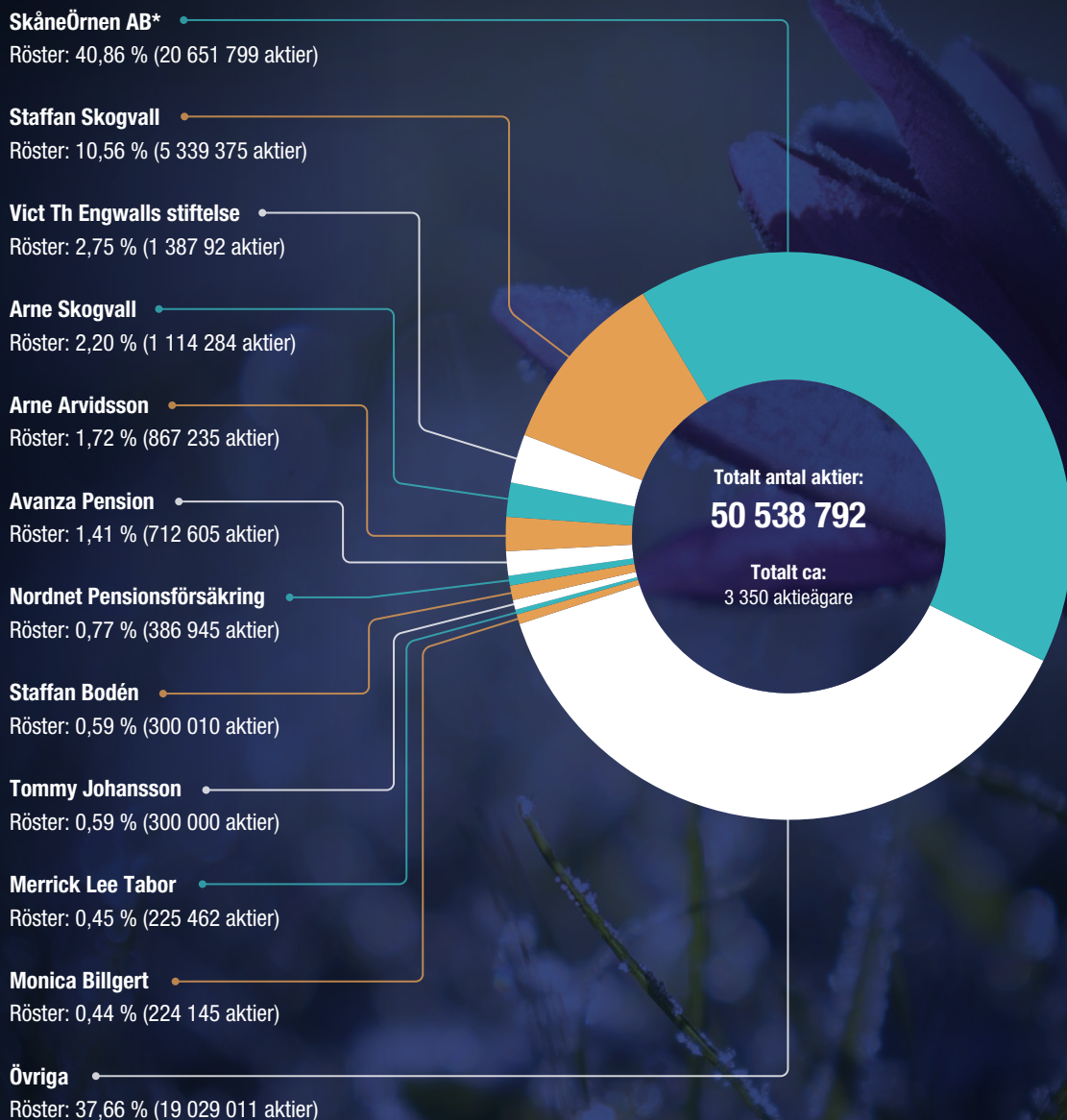
Utdelningen ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller de som på den fastställda avstämningsdagen var registrerade som ägare i den av Euroclear förda aktieboken.

### **Övrigt**

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

# Största ägare i PharmaLundensis per den 30 december 2024

(enligt Euroclears offentliga aktiebok och förvaltarförteckning)



\* Ägs av VD Staffan Skogvall

# Risikfaktorer

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

## Läkemedelsprojekt

### Framtida finansieringsbehov

PharmaLundensis forsknings- och utvecklingsarbete, de kommande kliniska studierna samt återbetalning av konvertibelbeloppet innebär utgifter för Bolaget. Det finns inga garantier för att Bolaget kan anskaffa tillräckligt kapital för detta. PharmaLundensis ska maj 2025 återbetala en konvertibel inklusive räntekostnad om ägarna väljer att inte konvertera till aktier. Det är inte säkert att bolaget kan finansiera detta.

### Substansers effekt och biverkningar

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

### Tillstånd från myndigheter och registrering av läkemedel

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

### Konkurrenter

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

### Patentskydd

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

### Utlicensering och försäljning

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

## Cleantech (inledningsvis Minievaporatorn)

### Framtida finansieringsbehov

Det är inte säkert att bolaget kan finansiera tillverkning, försäljning, uthyrning, marknadsföring och andra aspekter för Cleantech-projekten. PharmaLundensis ska maj 2025 återbetala en konvertibel inklusive räntekostnad om ägarna väljer att inte konvertera till aktier. Det är inte säkert att bolaget kan finansiera detta.

### Funktion

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

### Konkurrenter

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

### Tillstånd

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

### Organisation

Det är för närvarande inte beslutat när/om styrelsen kommer att välja att knoppa av läkemedelsprojekten i ett eget bolag. Det är för närvarande inte säkerställt om styrelsen väljer att samarbeta med någon partner och inte heller om man kan hitta en lämplig sådan. Konjunkturutveckling, valutarisk och politisk risk för alla projekt Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunktur kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Politiska risker inkluderar förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för bolag.

### Nyckelpersoner och medarbetare

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

### Notering

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

# Undantag för prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Detta memorandum avseende nyemission är undantaget från prospektskyldigheten enligt "Lagen om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av det finansiella instrumentet understiger 2,5 miljoner Euro under en tolv månadersperiod.

## Kortfattad historik om bolaget

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

Bolaget har även tagit fram en Minievaporator. Denna apparat skall rena flytande, farligt avfall från mindre och större företag. Minievaporatorn är färdig och håller på att kommersialiseras.

## Finansiell information

För fullständig historisk finansiell information, inklusive noter, se årsredovisningar för räkenskapsåren 2022-2023 vilka har införlivats i detta memorandum genom hänvisning. Årsredovisningar och delårsrapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida [www.pharmalundensis.se](http://www.pharmalundensis.se)

Nedanstående finansiella översikt är hämtad ur PharmaLundensis icke reviderade Bokslutskommuniké som publicerades 12 februari 2025.

## Aktien

Aktien i PharmaLundensis AB (publ) listades den 6 juli 2010 på AktieTorget (nu Spotlight Stock Market), som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). Den 12 februari 2025 uppgick antalet aktier i Bolaget till 50 538 792 st. Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.

## Styrelse, VD och revisor

### Styrelse

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

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

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

**Staffan Skogvall**, (VD). Födelseår 1963. Legitimerad läkare 1993. Disputerade i Lungfysiologi 1999 på Lunds Universitet. Därefter VD på Respiratorius AB. Grundade PharmaLundensis AB 2007, och har sedan dess fungerat som VD och forskningschef. Innehar idag 25 991 174 aktier direkt och indirekt i bolaget, vilket motsvarar 51,6 % av aktier och röster i PharmaLundensis AB.

### Suppleant

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

### Revisor

Martin Bengtsson, LR revision och redovisning Helsingborg AB.

### Släktrationer

Det finns inga familjeband mellan ledamöter i styrelsen eller revisorn.

### Vandel och intressekonflikter

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

### Kostnader för emissionen

Sammantagna emissionskostnader bedöms uppgå till ca 200 000 kronor.

### Emissionsbeslut

Vid styrelsesammanträde i PharmaLundensis AB tisdag den 4 februari 2025 beslutades, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 27 maj 2024, att Bolaget ska genomföra en företrädesemission.

### Användning av emissionslikvid

Emissionslikviden kommer huvudsakligen att användas till kostnader förknippade med förberedelser inför Bolagets kliniska studier. Mindre summor förväntas även gå till marknadsföring och utlicensiering av Bolagets cleantech projekt. Vidare kan en del av kapitalet användas för att återbetala konvertibeln KV1 som förfaller i maj 2025, om ägarna väljer att inte konvertera till aktier enligt prospektet.

En fulltecknad emissionslikvid bedöms räcka till ca 18 månaders planerad verksamhet.

### Memorandumets distributionsområde

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

### Ansvar

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

Lund i februari 2025

Styrelsen i PharmaLundensis AB (publ)



# Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2024-10-01 -2024-12-31 3 mån	2023-10-01 -2023-12-31 3 mån	2024-01-01 -2024-12-31 12 mån	2023-01-01 -2023-12-31 12 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Övriga externa kostnader	-1 190 918	-1 043 278	-3 922 141	-3 082 482
Personalkostnader	-52 194	-79 746	314 722	-310 971
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-273 532	-274 282	-1 088 174	-1 027 926
Balanserade utvecklingskostnader	468 148	-	1 419 510	534 107
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 048 496</b>	<b>-1 397 306</b>	<b>-3 276 083</b>	<b>-3 887 272</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	31	38	517	144
Räntekostnader och liknande resultatposter	-151 111	-134 627	-575 828	-512 974
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 199 576</b>	<b>-1 531 895</b>	<b>-3 851 394</b>	<b>-4 400 102</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 199 576</b>	<b>-1 531 895</b>	<b>-3 851 394</b>	<b>-4 400 102</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 199 576</b>	<b>-1 531 895</b>	<b>-3 851 394</b>	<b>-4 400 102</b>

# Balansräkning i sammandrag

TILLGÅNGAR (SEK)	2024-12-31	2023-12-31	EGET KAPITAL OCH SKULDER (SEK)	2024-12-31	2023-12-31
<b>Anläggningstillgångar</b>			<b>Eget kapital</b>		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			<i>Bundet eget kapital</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	8 148 772	7 710 478	Aktiekapital	2 526 940	2 109 509
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			Fond för utvecklingsutgifter	2 220 942	801 432
Inventarier, verktyg och installationer	350 041	456 999	<b>4 747 882</b>	<b>2 910 941</b>	
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			<i>Fritt eget kapital</i>		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 000	1 000	Överkursfond	73 606 296	70 029 358
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>8 499 813</b>	<b>8 168 477</b>	Balanserad vinst eller förlust	-71 200 963	-65 381 351
<b>Omsättningstillgångar</b>			Årets resultat	-3 851 394	-4 400 102
<i>Kortfristiga fordringar</i>			<b>-1 446 061</b>	<b>247 905</b>	
Övriga kortfristiga fordringar	191 851	194 111	<b>Summa eget kapital</b>	<b>3 301 821</b>	<b>3 158 846</b>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	106 236	102 098	<b>Skulder</b>		
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>298 087</b>	<b>296 209</b>	<i>Långfristiga skulder</i>		
Kassa och Bank	1 273 672	2 498 021	Konvertibellån	1 721 344	5 151 018
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 571 759</b>	<b>2 794 230</b>	<b>1 721 344</b>	<b>5 151 018</b>	
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>10 071 572</b>	<b>10 962 707</b>	<i>Kortfristiga skulder</i>		
			Konvertibellån, kortfristig del	4 004 369	-
			Leverantörsskulder	405 395	587 541
			Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	-	1 000 000
			Övriga skulder	10 000	10 000
			Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	628 643	1 055 302
			<b>5 048 407</b>	<b>2 652 843</b>	
			<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>10 071 572</b>	<b>10 962 707</b>

# Förändring eget kapital i sammandrag

2023 (12 mån) (SEK)	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överskursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
<b>Vid årets början</b>	<b>1 489 274</b>	<b>2 973 801</b>	<b>64 847 244</b>	<b>-64 267 935</b>	<b>-3 285 785</b>	<b>1 756 599</b>
Disposition enligt årsstämmbeslut		-2 706 476		-579 309	3 285 785	0
Nyemissioner under året	620 235		5 182 114			5 802 349
Förändring av utvecklingsutgifter		534 107		-534 107		0
Periodens resultat					-4 400 102	-4 400 102
<b>Vid periodens slut</b>	<b>2 109 509</b>	<b>801 432</b>	<b>70 029 358</b>	<b>-65 381 351</b>	<b>-4 400 102</b>	<b>3 158 846</b>

2024 (12 mån) (SEK)	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överskursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
<b>Vid årets början</b>	<b>2 109 509</b>	<b>801 432</b>	<b>70 029 358</b>	<b>-65 381 351</b>	<b>-4 400 102</b>	<b>3 158 846</b>
Disposition enligt årsstämmbeslut				-4 400 102	4 400 102	0
Nyemissioner under året	417 431		3 576 938			3 994 369
Förändring av utvecklingsutgifter		1 419 510		-1 419 510		0
Periodens resultat					-3 851 394	-3 851 394
<b>Vid periodens slut</b>	<b>2 526 940</b>	<b>2 220 942</b>	<b>73 606 296</b>	<b>-71 200 963</b>	<b>-3 851 394</b>	<b>3 301 821</b>

I emissionen som registrerades 2021-05-04 emitterades 2 055 102 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 1 mars 2024 – 28 mars 2024 för 1 kr (efter omräkning 0,90 kr). 254 806 aktier tecknades. Emissionen registrerades 2024-04-24.

I emissionen som registrerades 2022-06-03 emitterades 668 970 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 2 maj 2024 – 31 maj 2024 för 1 kr (efter omräkning 0,90 kr). 35 183 aktier tecknades. Emissionen registrerades 2024-06-25.

I emissionen som registrerades 2023-04-19 emitterades 6 393 706 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 3 mars 2025 – 31 mars 2025 för 1 kr. Detta kan leda till maximalt 12,65 % utspädning.

I emissionen som registrerades 2023-12-11 emitterades 6 010 991 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 2 november 2026 – 30 november 2026 för 0,50 kr. Detta kan leda till maximalt 11,89 % utspädning.

I emissionen som registrerades 2024-10-09 emitterades 8 058 631 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 1 september 2027 – 30 september 2027 för 0,50 kr. Detta kan leda till maximalt 15,95 % utspädning.

# Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2024-10-01 -2024-12-31 3 mån	2023-10-01 -2023-12-31 3 mån	2024-01-01 -2024-12-31 12 mån	2023-01-01 -2023-12-31 12 mån
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-1 048 496	-1 397 306	-3 276 083	-3 887 272
Avskrivningar	273 532	274 282	1 088 174	1 027 926
Erhållen ränta	31	38	517	144
Erlagd ränta	-151 111	-134 627	-575 828	-512 974
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital</b>	<b>-926 044</b>	<b>-1 257 613</b>	<b>-2 763 220</b>	<b>-3 372 176</b>
<b>Förändring i rörelsekapital</b>				
Ökning/Minskning fordringar	25 206	-485	-1 878	-23 139
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-515 962	-60 787	2 395 564	287 219
<b>Förändring i rörelsekapital</b>	<b>-490 756</b>	<b>-61 272</b>	<b>2 393 686</b>	<b>264 080</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 416 800</b>	<b>-1 318 885</b>	<b>-369 534</b>	<b>-3 108 096</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-468 148	-	-1 419 510	-534 107
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-534 793
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-468 148</b>	<b>-</b>	<b>-1 419 510</b>	<b>-1 068 900</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>				
Nyemission	-	2 805 496	3 994 369	5 802 349
Tecknat inbetalt kapital	3 029 316	-	-	12 229
Ökning/minskning av långfristiga skulder	29 255	134 627	-3 429 674	512 779
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>3 058 571</b>	<b>2 940 123</b>	<b>564 695</b>	<b>6 327 357</b>
Förändring av likvida medel	1 173 623	1 621 238	-1 224 349	2 150 361
Likvida medel vid periodens början	100 049	876 783	2 498 021	347 660
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 273 672</b>	<b>2 498 021</b>	<b>1 273 672</b>	<b>2 498 021</b>



[www.pharmalundensis.se](http://www.pharmalundensis.se)

**PharmaLundensis AB (publ)**  
Scheelevägen 22, 223 63 Lund

**E-post:** [info@pharmalundensis.se](mailto:info@pharmalundensis.se)  
**Tel:** 046-13 27 80

**PharmaLundensis AB**