

Klaria Pharma Holding AB (publ) **Informationsdokument inför nyemission**

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER INOM ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA INFORMATIONSdokUMENT SKULLE VARA OLAGLIGT.

1. Information om emittenten

Klaria Pharma Holding AB (publ), ("Klaria" eller "Bolaget"), är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket den 22 januari 2014. Bolaget har sitt säte i Stockholms län, Stockholm kommun, med adress Virdings Allé 2, 754 50 Uppsala. Bolagets organisationsnummer är 556959-2917 och LEI-kod är 529900YLMNHNP7HOD11. Bolagets webbplats är www.klaria.com.

2. Styrelsens ansvarsförklaring

Styrelsen för Klaria är ansvarig för innehållet i detta dokument ("**Informationsdokumentet**"). Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

3. Behörig myndighet

Informationsdokumentet har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**") och har utformats i enlighet med kraven i bilaga IX i Prospektförordningen. Detta Informationsdokument utgör inte ett prospekt enligt Prospektförordningen och Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte granskat eller godkänt Informationsdokumentet.

Investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta Informationsdokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Informationsdokument och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk rätt och av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

4. Rapporteringsskyldighet och skyldighet att offentliggöra information

Styrelsen för Klaria intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565.

5. Plats för offentliggjord information

Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets webbplats <https://www.klaria.com/press/>.

6. Uttalande om uppskjutet offentliggörande av insiderinformation

Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget den 23 juni 2025, vid tidpunkten för offentliggörandet av Informationsdokumentet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014.

7. Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikvid

Extra bolagsstämma i Klaria beslutade den 16 juni 2025 om en ökning av Bolagets aktiekapital med högst 2 714 226,948889 SEK genom nyemission av högst 162 853 614 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("**Företrädesemissionen**"). Om Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget 65 141 445,60 SEK före emissionskostnader.

7.1 Emissionslikvidens användning

Klaria har under de senaste åren tagit betydande steg i utvecklingen och kommersialiseringen av sin patenterade läkemedelsplattform - en alginatbaserad oral film som möjliggör snabb och effektiv läkemedelsleverans via munslemhinnan. Denna teknologi utgör grunden för Bolagets ledande produkt, SAF ("Sumatriptan Alginate Film"), som riktar sig mot den snabbt växande globala migränmarknaden.

Under 2024 inledde Bolaget en aktiv kommersialiseringsfas tillsammans med sina kommersiella partners, med målsättningen att lansera SAF på ett antal prioriterade marknader. Under första kvartalet 2025 signerade Klaria sitt första kommersiella avtal med välrenommerade, och snabbt växande pharma-bolaget CNX Therapeutics Ltd ("CNX"). Den regulatoriska processen för produkten är i slutfasen eller har redan avslutats i flera länder, vilket innebär att intäkter från produktförsäljning förväntas börja realiseras successivt under 2025.

I samband med beslutet om Företrädesemissionen beslutade även Bolaget att genomföra en riktad emission av Konvertibler ("Konvertibelemissionen") om totalt 9 700 000 SEK. Emissionslikviden från Företrädesemissionen och Konvertibelemissionen, exklusive emissionskostnader, är avsedda att återbetala befintliga lån inklusive räntebetalningar, täcka Bolagets rörelsekapitalbehov samt kommersialisering och finansiering av produktion och stöd till lanseringsaktiviteter avseende SAF-produkten.

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Klaria cirka 65,1 MSEK före avdrag för emissionskostnader som beräknas uppgå till 10 MSEK. Emissionslikviden planeras att fördelas procentuellt enligt nedan:

- **Räntebetalningar och amortering av befintliga lån:** Cirka 48 procent
- **Säkra nödvändigt rörelsekapital:** Cirka 19 procent
- **Stödja samarbetspartners inom produkt och marknadstillträde (inklusive CNX):** Cirka 17 procent
- **Slutföra och utvärdera kommersiella avtal på marknader utanför Västeuropa:** Cirka 16 procent

8. Riskfaktorer specifika för Klaria

En investering i värdepapper är förenad med risk. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som, per dagen för Informationsdokumentet, bedöms som specifika och väsentliga för Bolaget och/eller värdepapperen. De riskfaktorer som listas nedan är därmed inte en uttömmande lista av samtliga risker som kan påverka ett investeringsbeslut i Bolaget.

8.1 Risker relaterade till verksamheten och branschen

Klarias affärsidé går ut på att kombinera Bolagets patenterade drug-delivery-teknik med välbeprövade substanser inom olika terapiområden där det finns ouppfyllda medicinska behov. Bolaget är i en expansionsfas och bedriver utvecklingsintensiv verksamhet. Bolagets produkter kräver fortsatt forskning och utveckling samt myndighetstillstånd innan produkterna kan generera intäkter. Investering i Bolaget används för att bedriva forskning och utveckling av Bolagets produkter. Detta medför även att Bolagets likvida medel förbrukas i detta syfte. Risknivån är därmed hög och det finns ingen garanti att Bolagets produktutveckling kommer att vara framgångsrik, att potentiella produkter kommer att vara säkra och effektiva och att erforderliga tillstånd kommer att kunna erhållas eller att de läkemedel som lanseras på marknaden kommer att bli väl mottagna. För nuvarande har endast en av Klarias produkter, SAF, erhållit marknadsgodkännande för behandling av migrän med och utan aura.

För att erhålla marknadsgodkännande och försäljningstillstånd för Bolagets produkter måste Bolaget visa att produktkandidaterna är säkra och effektiva genom tillräckliga och väl kontrollerade kliniska studier. Bolaget kan inte med säkerhet förutsäga när dessa studier kommer att slutföras eller ens genomföras. Denna typ av utveckling är tidskrävande och påverkas av en mängd faktorer, däribland sådana som ligger utanför Bolagets kontroll. Under utvecklingsarbetet kan det visa sig att Bolagets produktkandidater inte har förväntad effekt eller att de visar sig ha oförutsedda och oönskade biverkningar eller andra egenskaper som kan försena eller stoppa den fortsatta produktutvecklingen samt begränsa eller förhindra produktkandidaternas kommersiella användning.

Oförutsedda studieresultat kan leda till att koncept och utvecklingsprogram måste omprövas, vilket innebär att ytterligare studier kan krävas till betydande kostnader eller att utvecklingsprogram läggs ned. Detta kan medföra försenade lanseringar eller uteblivna registreringar av Bolagets produktkandidater, vilket i sådana fall skulle inverka negativt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

8.2 Regulatoriska risker

Utveckling, marknadsföring och försäljning av läkemedel är föremål för omfattande reglering och lagstiftning som kan skiljas åt på de specifika marknader som läkemedlet avses att säljas på. Bolaget kan inte med säkerhet förutsäga om, var, när och hur dessa regler kommer att förändras och om sådana förändringar kan påverka Bolaget negativt. För att Bolaget på sikt skall kunna sälja läkemedel måste marknadsgodkännande erhållas för varje geografisk marknad. Bolaget kan inte med säkerhet förutsäga vilka kompletterande kliniska studier som måste genomföras för olika marknader och att tillverkningsprocessen godkänns samt vilken tid det tar för att få marknadsgodkännande samt att marknadsgodkännande med säkerhet erhålls på de övriga marknader som Bolaget önskar. Klara är därför, likt övriga bolag inom läkemedelsbranschen, beroende av bedömningar och beslut från berörda myndigheter såsom Läkemedelsverket i Sverige, Food and Drug Administration (FDA) i USA eller European Medicines Agency (EMA) i EU.

En ansökan om marknadsgodkännande av Bolagets produkter som läkemedel kräver omfattande dokumentation avseende bland annat kliniska resultat, kvalitetssäkring och att produktion uppfyller gällande regelverk. Även om Bolaget upprättar stora delar av denna dokumentation parallellt med de kliniska studierna kan det inte uteslutas att förutsedda omständigheter medför förseningar, vilket skulle få till följd att ansökningar om marknadsgodkännande kan komma att inlämnas senare än förväntat. Myndigheter kan komma att begära in kompletteringar eller ha andra synpunkter på Bolagets ansökningar vilket gör att tidpunkten för ett eventuellt marknadsgodkännande är förenat med osäkerhet. Det kan inte uteslutas att Bolaget kan komma att behöva göra kompletteringar till ansökningar, vilket kan vara tidskrävande och medföra oförutsedda kostnader.

8.3 Samarbetspartners och distributionskanaler

Bolagets tillväxt bedöms till stor del vara beroende av upprättandet av samarbeten med produktionspartners, distributörer, detaljister och andra distributionskanaler. Bolaget kan inte garantera att avtal ingås till fördelaktiga villkor eller att ingångna avtal upprätthålls av motparterna. Om viktiga samarbeten inte kan ingås, sägas upp eller fungerar otillfredsställande kan detta inverka negativt på bolagets fortsatta utveckling, tillväxt och finansiella ställning. Bolaget kan också påverkas negativt om affärskritiska system lägger ner eller havererar.

Klaria har idag endast fått marknadsgodkännande för en produkt, SAF. För att generera intäkter krävs att produkten kan produceras i de volymer och i den kvalitet som marknaden och myndigheter efterfrågar. Klaria är därför i behov av samarbeten med externa parter som möjliggör tillräcklig produktion av produkten.

Klaria har sedan länge samarbetat med AdhexPharma SAS ("AdhexPharma") avseende produktion av Bolagets produkter. Klaria är beroende av att AdhexPharma uppfyller sina åtaganden. Klaria riskerar att påverkas negativt av omständigheter utanför Klarias kontroll om en extern produktionspartner drabbas av restriktioner, strejker eller oförutsedda händelser som påverkar produktionen av Bolagets licensierade produkter.

För marknadsföring och försäljning av SAF har Klaria ingått ett avtal med pharma-bolaget CNX Therapeutics Ltd ("CNX"). Avtalet är beroende av att produkten får försäljningsgodkännanden på marknader där marknadsgodkännande har erhållits för att erhålla milstolpsbetalningar och marknadsgodkännanden på resterande marknader som omfattas av licensavtalet med CNX för att fortsätta expansionen. Om produkten inte får dessa godkännanden riskerar detta till negativa resultat för Bolagets framtida intäkter. Licensavtalet med CNX är baserat på royaltyintäkter på försäljningen. Om CNX inte uppfyller sina åtaganden eller om licensavtalet inte genererar den avtalade försäljningen p.g.a. omständigheter som ligger utanför Klarias kontroll kommer Klarias framtida royaltyintäkter att påverkas negativt.

8.4 Finansiell riskhantering och valutarisk

Klaria är ett publikt koncernbolag med privata dotterbolag som bedriver verksamhet både i och utanför Sverige. Finansiella risker och hantering av dessa hanteras inom Bolaget under styrelsens bevakning och styrning. Klaria tillämpar en försiktig placeringspolicy. Klaria är genom sin verksamhet exponerad för olika finansiella risker såsom fluktuationer i Bolagets resultat och kassaflöde orsakade av förändringar i valutakursen. Klaria har för närvarande ingen policy som syftar till att skydda Bolaget mot finansiella risker avseende transaktions- och omräkningsrisker. Oförutsedda förändringar i valutakurser riskerar att påverka Klarias kassaflöde och resultat.

Bolagets verksamhet utsätts även för omräkningsexponering mellan SEK och utländska valutor, som riskerar att påverka Klaria negativt. Klaria använder CRO:er utomlands som fakturerar i EUR. Bolaget har inte valutförsäkring, men utvärderar regelbundet behovet av en sådan i takt med Bolagets expansion. Vid en sådan utvärdering under 2018 skapades en valutasäkringspolicy som antogs av styrelsen. Klarias rörelseresultat påverkades under 2024 netto med 78 000 SEK i valutakursvinster och valutakursförluster om minus 116 000 SEK. Vidare har det tyska dotterbolagets omräkningsdifferens per den 31 december 2024 uppgått till minus 123 000 SEK.

Känslighetsanalys avseende valutakursrisk 2024 visade att koncernens kostnader kommer att minska med 273 000 SEK om den svenska kronan stärks med tio (10) procent. Av koncernens utestående fordringar per den 31 december 2024 var 356 000 SEK i utländsk valuta. Av koncernens utestående skulder var 3 174 000 SEK i utländsk valuta. Framtida intäkter och kostnader kommer att påverkas av fluktuationer i utländska valutakurser och det föreligger hög risk att eventuella valutakursförändringar påverkar Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

8.5 Skuldsättning

Bolaget har per dagen för detta dokument som en del av sin totala finansiering ingått låneavtal på ofördelaktiga villkor för Bolaget. En större andel av emissionslikviden kommer att användas för att lösa dessa lån. Om dessa lån inte kan lösas innebär det en fortsatt negativ påverkan på Bolagets likviditet. Ytterligare lån förfaller till betalning under kvartal 4 2025. Misslyckas Bolaget med att generera vinster i tillfredsställande omfattning eller med att på annat sätt lösa Bolagets finansieringsbehov kan Bolagets finansieringsbehov substantiellt påverka Bolagets verksamhet och även leda till företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling av Bolaget. En sådan händelseutveckling skulle kunna göra att aktierna i Bolaget blir värdelösa.

8.6 Framtida finansieringsbehov

Klarias verksamhet kommer vara beroende av substantiell finansiering i syfte att möjliggöra fortsatt forskning och utveckling av läkemedel samt erhållande av marknadstillstånd. Styrelsen bedömer att det rörelsekapital som erhålls genom Företrädesemissionen samt avtalade intäkter i enlighet med licensavtalet med CNX är tillräckligt för Klarias aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Investeringar som genomförs idag avses möjliggöra Bolagets expansion genom forskning och utveckling av läkemedel. Det finns en risk att Bolaget inte kan få tillgång till erforderlig finansiering, eller att sådan finansiering inte kan anskaffas på skäliga villkor, vilket skulle kunna resultera i tillfälligt utvecklingsstopp eller tvinga Bolaget att väsentligt inskränka planerade aktiviteter. Om Bolaget misslyckas med dessa åtgärder och ytterligare finansiering inte erhålls kan det finnas en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i värsta fall konkurs.

8.7 Ränterisk och likviditetsrisk

Klaria genomför finansiella placeringar. Detta medför att Klaria riskeras att påverkas negativt vid ränteändringar. För att motverka ränterisker och likviditetsrisk placeras överskottslikvid på bankkonto med låg ränterisk. Klaria säkerställer den kortsiktiga betalningsberedskapen genom att säkerställa god likviditetsberedskap genom kassamedel. Det föreligger även motpartsrisk att en part i en transaktion med finansiella instrument inte kan fullgöra sina åtaganden och därmed åsamkar den andra parten en förlust. Klaria begränsar denna risk genom att överskottslikviditet placeras hos motparter, banker och fondbolag med mycket hög kreditvärdighet.

8.8 Nyckelpersoner

Klaria har en begränsad organisation och är beroende av Bolagets nyckelpersoner, särskilt bolagets styrelseordförande, Fredrik Hübinette och Bolagets VD tillika styrelseledamot, Scott Boyer, som båda har hög kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Vid tidpunkten för offentliggörande av detta informationsdokument har Bolaget fyra (4) anställda. Förlust av en eller flera av dessa personer kan medföra kortsiktiga negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

8.9 Konkurrenser

Det finns många företag som bedriver forskning och utveckling av läkemedel. Företag med global verksamhet och stora ekonomiska resurser som i dagsläget arbetar med närliggande områden kan bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde med ökad konkurrens som följd. Om annat företag lyckas utveckla ett säkert och effektivt konkurrerande läkemedel finns en risk för försämrade möjligheter för Klaria till partnerskap, utlicensiering eller försäljning, och därmed negativa försäljnings- och resultateffekter för Klaria i framtiden.

8.10 Immateriella rättigheter

Klarias konkurrenskraft är i betydande omfattning beroende av att Bolagets produkter skyddas av patent och/eller annat immaterialrättsligt skydd. Bolaget har ännu inte erhållit patent i samtliga länder där ansökan har gjorts. Bolaget kan inte med säkerhet förutsäga om patentansökningar komma godkännas i samtliga länder, eller när ett sådant patent kommer att godkännas. Det föreligger därför risk att Klaria inte kan erhålla sökta patent. Det föreligger risk att Bolagets patent och/eller övriga immateriella rättigheter inte ger tillräckligt skydd för att Bolagets rättigheter ska kunna vidmakthållas. Om intrång i patent sker kan detta leda till kostsamma tvister. Utfallet av sådana tvister kan inte garanteras på förhand. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan för den förlorande parten leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att betala skadestånd. Klaria arbetar aktivt för att motverka sådana risker.

Även om Bolaget använder sekretessavtal samt eftersträvar att internt behålla kunskap om och kontroll över de mest känsliga komponenterna vid framställning av bolagets produkter, finns inga garantier för att okontrollerad spridning och kopiering av bolagets produktionsmetoder inte kan komma att ske. Sådan okontrollerad spridning och kopiering skulle kunna skada Bolaget om den används för framställning av konkurrerande produkter eller om den på annat sätt utnyttjas kommersiellt utan ekonomisk kompensation för Klaria.

8.11 Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i Klarias värdepapper är förknippad med en risk att investeraren inte får tillbaka sitt investerade kapital. Det pris som värdepapperen handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Klaria och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag och kursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet. Begränsad likviditet i Bolagets värdepapper kan bidra till förstärkta fluktuationer i kursen och även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina värdepapper.

Det finns en risk att handel i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad. Teckningsrätter och BTA kommer att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market ("**First North**"). Handeln kan vara begränsad vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA. Innehavaren av teckningsrätter riskerar att inte kunna kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär och innehavare av BTA riskerar att inte kunna realisera värdet av sina BTA innan dessa instrument har omregistrerats till aktier, vilket kan utgöra en betydande risk för enskilda investerare. Prisbildningen för teckningsrätter och/eller BTA riskerar att vara inkorrekt eller missvisande då en begränsad likviditet också kan förstärka fluktuationerna i marknadspriset för värdepappren.

8.12 Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Klaria har erhållit teckningsförbindelser om cirka 2,2 MSEK samt åtaganden om emissionsgaranti om cirka 35,4 MSEK, totalt motsvarande cirka 55,3 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna respektive garantiåtagandena är dock inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel, bankgaranti eller liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av nämnda parter inte kommer att kunna uppfylla sitt respektive åtagande. Uppfylls inte ovannämnda teckningsförbindelser respektive garantiåtaganden skulle det inverka negativt på Klarias möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

9. Aktiernas kännetecken

Klarias aktier är upptagna till handel på First North under kortnamnet "KLAR" och har ISIN-kod SE0007280326. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0025196843. ISIN-koden för BTA är SE0025196850.

Samtliga aktier i Klaria är av samma slag och är denominerade i svenska kronor (SEK). Per dagen för Informationsdokumentet finns 144 758 771 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,016667 SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats enligt svensk rätt och samtliga emitterade aktier är fullt betalda.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma och varje aktieägare är berättigad till det antal röster som motsvarar innehavarens antal aktier i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehade före emissionen. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

10. Utspädning och aktieinnehav efter emissionen

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med cirka 2 714 226,948889 SEK, från 2 412 646,226790 SEK till 5 126 873,175679 SEK genom nyemission av 162 853 614 aktier, vilket innebär att det totala antalet aktier ökar från 144 758 771 till 307 612 385, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 52,94 procent av aktiekapitalet och antalet aktier.

Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen har möjlighet att sälja sina teckningsrätter och därigenom i viss mån ekonomiskt kompensera sig för utspädningen.

11. Villkor för Företrädesemissionen

11.1 Företrädesrätt och avstämningsdag

Den som på avstämningsdagen den 23 juni 2025 är registrerad som aktieägare i Klaria Pharma Holding AB (publ) har företrädesrätt att teckna nya aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav och erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Bolaget. Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av nio (9) nya aktier. Endast ett helt antal nya aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner). Därutöver erbjuds möjlighet för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

11.2 Teckningskurs

Teckningskursen har fastställts till 0,40 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

11.3 Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 25 juni 2025 till och med den 9 juli 2025. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter.

11.4 Handel i teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på First North Stockholm under perioden från och med den 25 juni 2025 till och med den 4 juli 2025. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0025196843.

Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Vid sådan handel utgår normalt courtage. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnd handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sitt innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

11.5 Ej utnyttjade teckningsrätter

Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägars VP-konto utan avisering från Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 9 juli 2025 eller säljas senast den 4 juli 2025. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltaren och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utnyttjade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

11.6 Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där det inte är tillåtet att delta i Företrädesemissionen, kommer inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare till det avkastningskonto som är kopplat till VP-kontot. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

11.7 Teckning av aktier

Teckning med stöd av företrädesrätt

Förtryckt emissionsredovisning skickas till direktregistrerade aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Aktieägare i Klaria Pharma Holding vars aktier på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är förvaltarregistrerade ska följa respektive förvaltares instruktioner för teckning och betalning.

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige, vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen (se avsnittet ovan avseende "Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner") och som inte har tillgång till en svensk internetbank, eller av annan anledning inte kan använda den förtryckta blanketten, ska vända sig till Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat") på följande telefonnummer: +46 (0)8-684 05 800, för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt.

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress: Aqurat Fondkommission AB, Box 7461, 103 92 Stockholm. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 9 juli 2025. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. För det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

11.8 Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter, ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning av aktier som inte tecknats med stöd av teckningsrätter ska i sådant fall ske:

- (i) i första hand till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning,
- (ii) i andra hand ska fördelning ske till övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier sådana personer anmält för teckning, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning, och
- (iii) i sista hand ska fördelning av aktier ske till garanter av Företrädesemissionen i enlighet med ingångna garantiavtal.

Vänligen observera att förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt hos. Det finns annars ingen möjlighet att vid tilldelningen identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

11.9 Besked om tilldelning av aktier vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tredje bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren genom avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning.

11.10 Betalda tecknade aktier (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 på att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto. De aktier som tecknats är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

11.11 Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet i Företrädesemissionen, vilket beräknas ske omkring den 11 juli 2025. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, <https://www.klaria.com/sv/press/>.

11.12 Handel i BTA

Handel i BTA med kortnamnet (ticker) KLAR BTA och ISIN-kod SE0025196850, avses äga rum på First North Growth Market Stockholm från den 25 juni 2025 till och med att Företrädesemissionen registreras hos Bolagsverket, vilket beräknas ske 23 juli 2025.

11.13 Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 30, 2025, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För aktieägare med förvaltar-registrerade aktieinnehav skickas information från respektive förvaltares rutiner. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 30, 2025.

11.14 Upptagande till handel

Bolagets aktier, med kortnamn (ticker) KLAR och ISIN-kod SE0007280326, är föremål för handel på First North Stockholm. De aktier som emitteras i samband med Företrädesemissionen kommer att bli föremål för ansökan om upptagande till handel på First North Stockholm. De nyemitterade aktierna beräknas kunna tas upp till handel omkring vecka 30, 2025.

11.15 Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket och aktierna har förts in i aktieboken hos Euroclear. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

11.16 Villkor för erbjudandets fullföljande

Styrelsen för Klaria Pharma Holding har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i Klaria Pharma Holding i enlighet med villkoren i detta Informationsdokument. Styrelsen äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

11.17 Information om behandling av personuppgifter

De som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Aqurat och Bolaget. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat och Bolaget samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

11.18 Övrig information

I händelse att ett för stort belopp betalas in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsedlar 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 ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt villkoren för Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

11.19 Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från ett antal av Bolagets långsiktiga befintliga aktieägare uppgående till cirka 2,2 MSEK, motsvarande cirka 3,4 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Vidare har Bolaget erhållit garantiåtaganden i enlighet med vad som anges nedan om cirka 30,3 MSEK, motsvarande cirka 46,5 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har två aktieägare lämnat toppgarantiåtagande om ytterligare 3,5 MSEK, motsvarande cirka 5,4 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas således av teckningsförbindelser och emissionsgarantier till totalt cirka 55,3 procent. För garantiåtagandena utgår en kontant ersättning om 15 procent av garanterat belopp. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantierna är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden har lämnats enligt nedan.

11.19.1 Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Namn	Teckningsförbindelser		Bottengaranti		Toppgaranti		Totalt	
	Belopp (SEK)	Andel (%)	Belopp (SEK)	Andel (%)	Belopp (SEK)	%	Belopp (SEK)	Andel (%)
Gryningskust Holding AB	1 205 186	1,85			2 000 000,00	–	3 205 190,00	4,92
Lars Byström	1 000 000	1,54	–	–	1 500 000,00	–	2 500 002,00	3,84
Exelity AB	–	–	3 500 000,00	5,37	–	–	3 500 000,00	5,37
JEQ Capital AB	–	–	3 000 000,00	4,61	–	–	3 000 000,00	4,61
Consentia Group AB	–	–	3 000 000,00	4,61	–	–	3 000 000,00	4,61
Philip Ohlsson	–	–	2 500 000,00	3,84	–	–	2 500 000,00	3,84
Frostberget Invest AB	–	–	2 000 000,00	3,07	–	–	2 000 000,00	3,07
Buntel AB	–	–	2 000 000,00	3,07	–	–	2 000 000,00	3,07
Selandia Alpha Invest A/S	–	–	2 000 000,00	3,07	–	–	2 000 000,00	3,07
Rose-Marie Karlsson	–	–	2 000 000,00	3,07	–	–	2 000 000,00	3,07
Capmate AB	–	–	1 750 000,00	2,69	–	–	1 750 000,00	2,69
Munkekullen AB	–	–	1 750 000,00	2,69	–	–	1 750 000,00	2,69
Christian Lentz	–	–	1 000 000,00	1,54	–	–	1 000 000,00	1,54
Jens Miöen	–	–	1 000 000,00	1,54	–	–	1 000 000,00	1,54
Tony Chouha	–	–	600 000,00	0,92	–	–	600 000,00	0,92
Råsunda Förvaltning AB	–	–	500 000,00	0,77	–	–	500 000,00	0,77
Stefan Hansson	–	–	500 000,00	0,77	–	–	500 000,00	0,77
Mattias Svensson	–	–	400 000,00	0,61	–	–	400 000,00	0,61
John Andersson Moll	–	–	400 000,00	0,61	–	–	400 000,00	0,61
Ludvig Neset	–	–	400 000,00	0,61	–	–	400 000,00	0,61
Thorbjörn Wennerholm	–	–	400 000,00	0,61	–	–	400 000,00	0,61
Christian Berger	–	–	400 000,00	0,61	–	–	400 000,00	0,61
Magnus Högström	–	–	400 000,00	0,61	–	–	400 000,00	0,61
Andre Eriksson	–	–	400 000,00	0,61	–	–	400 000,00	0,61
Gazzosa Capital AB	–	–	400 000,00	0,61	–	–	400 000,00	0,61
Totalt	2 605 184,00	4,00	30 300 000,00	46,51	5 100 000,00	7,83	17 220 993,00	58,34