



ANNONS



INBJUDAN TILL ATT INVESTERA I **APTAHEM AB**

TECKNINGSTID: 10-24 APRIL 2026

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder utgör marknadsföring och är inte ett prospekt enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Inbjudan till att teckna aktier i Aptahem AB ("Aptahem" eller "Bolaget") sker endast genom det informationsdokument som offentliggjordes i april 2026, som finns att tillgå på Aptahems webbplats www.aptahem.com. Investerare rekommenderas att läsa informationsdokumentet i sin helhet innan ett investeringsbeslut fattas. Denna informationsbroschyr får inte distribueras, publiceras eller offentliggöras i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz eller Singapore. Informationsbroschyren får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera teckningsrätter, BTA eller nya aktier, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i informationsdokumentet kan teckningsrätter, BTA eller nya aktier inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

MIKAEL LINDSTAM, VD OCH MEDGRUNDARE, INLEDER

“ Aptahem befinner sig i ett avgörande skede i utvecklingen av vår huvudkandidat Apt-1 – ett innovativt läkemedelsprojekt med potential att adressera ett av vår tids största medicinska behov. Vi har positiva säkerhetsdata från genomförd fas 1-studie, där god tolerabilitet och avsaknad av allvarliga biverkningar bekräftats, samt en växande vetenskaplig grund. Vår huvudfokus i detta läge är att etablera partnerskap med industriella och finansiella aktörer som kan bidra med kapital, kompetens och resurser för att accelerera utvecklingen av vår verksamhet. Intresset för projektet har successivt stärkts och vi för fördjupade dialoger med potentiella samarbetspartners.



Behovet av nya behandlingar inom sepsis är betydande. Sjukdomen drabbar årligen tiotals miljoner människor globalt och saknar idag effektiva läkemedel som riktar sig mot den underliggande sjukdomsprocessen. Apt-1 har, genom sina dokumenterade anti-inflammatoriska och anti-trombotiska egenskaper, potential att fylla denna viktiga behandlingslucka.

Att säkerställa en väg framåt för Apt-1 är centralt – både för våra aktieägare och för de patienter som idag saknar adekvata behandlingsalternativ, där vi ser goda förutsättningar att avancera mot kliniska effektstudier i patienter.

Som ett led i att säkerställa förutsättningar för nästa utvecklingsfas genomför vi nu företrädesemissionen. Syftet är att stärka Bolagets finansiella flexibilitet och ge oss tillräcklig handlingsfrihet att driva de prioriterade strategiska initiativen framåt. Likviden avses i huvudsak användas för att intensifiera partnerskapsdialoger och finansieringsaktiviteter samt för att säkerställa en stabil och fortsatt kostnadseffektiv drift av verksamheten.

Parallellt fortsätter vi att bredda kontakt med en internationell investerarbas och utvärdera möjligheter till icke-utspäddande finansiering. Genom en kostnadseffektiv organisation, ett tydligt fokus på partnerskap och en flexibel samverkansmodell står vi väl positionerade för nästa utvecklingsfas.

Vår ambition är att ta Apt-1 vidare mot fas 2-studier och samtidigt skapa långsiktigt värde genom att kombinera vetenskaplig innovation med strategiskt partnerskap.

Mikael Lindstam, VD och medgrundare av Aptahem

INVESTMENT HIGHLIGHTS



Kliniskt validerad läkemedelskandidat – Apt-1 har genomgått en First-in-Human fas 1-studie med god säkerhet och tolerabilitet, utan rapporterade allvarliga biverkningar, där samtliga deltagare fullföljde studien. Denna kliniska validering utgör en viktig grund inför nästa steg i utvecklingen och positionerar Bolaget för kommande patientstudier.



Stort ouppfyllt medicinskt behov – Sepsis är ett av världens största medicinska problem med cirka 50 miljoner fall och 11 miljoner dödsfall varje år. Trots detta saknas idag godkända läkemedel som effektivt behandlar själva sjukdomsprocessen samt relaterade sjukdomstillstånd, vilket skapar betydande medicinska och kommersiella möjligheter.



Innovativ teknologi – Aptahems läkemedel bygger på aptamerteknologi – syntetiska RNA-baserade molekyler som kan designas för att binda selektivt till biologiska mål. Teknologin möjliggör utveckling av målinriktade terapier som ger högre effektivitet samt mindre risk för biverkningar.



Partnerskapsdriven utvecklingsstrategi – Aptahem fokuserar på att etablera strategiska partnerskap med industriella och finansiella aktörer för att ta Apt-1 vidare mot kliniskt proof-of-concept. Genom att kombinera extern kompetens, resurser och kapital skapas förutsättningar för en mer effektiv utveckling, där framgångsrika partnerskap bedöms kunna vara transformativa för såväl värde som riskprofil.



Investeringsrationell – Aptahem drivs med en kostnadseffektiv organisation och låg burn rate, vilket möjliggör ett tydligt fokus på affärsutveckling och partnerskapsdialoger kring Apt-1. Den förestående kapitaliseringen syftar till att säkerställa finansiell flexibilitet och tillräcklig runway för att avancera partnerskapsmöjligheter och därigenom accelerera utvecklingen mot nästa kliniska fas.

APTAHEM IDAG

Aptahem är ett bioteknikbolag i klinisk fas som utvecklar behandlingar för akuta inflammatoriska tillstånd, såsom sepsis. Bolaget fokuserar på RNA-baserade läkemedel i form av aptamerer – syntetiska molekyler som binder selektivt till biologiska mål. Jämfört med antikroppar är aptamerer mindre och kan ge mer kontrollerad produktion samt lägre risk för immunreaktioner.

Huvudkandidaten Apta-1 är utvecklad för att modulera inflammatoriska processer vid kritiska tillstånd. Prekliniska studier visar lovande anti-inflammatoriska och anti-trombotiska effekter samt potential att skydda vävnad.

Klinisk validering av Apta-1

Under 2024 nådde Aptahem en viktig klinisk milstolpe genom att framgångsrikt genomföra en doseskalering First-in-Human fas 1-studie i friska frivilliga med läkemedelskandidaten Apta-1. Studien visade att Apta-1 tolererades väl i samtliga testade dosnivåer utan rapporterade allvarliga biverkningar, och alla deltagare fullföljde studien enligt protokollet. Utöver säkerhetsresultaten genomfördes även analyser av biomarkörer relaterade till Apta-1:s verkningsmekanism. Dessa analyser visade tecken på att läkemedelskandidaten påverkar biologiska markörer som är centrala för förståelsen av dess potentiella effekt i inflammatoriska tillstånd.

Portfölj och pipeline

Aptahems pipeline omfattar tre kandidater baserade på aptamer-teknologi. Huvudfokus är Apta-1 i klinisk fas för sepsis. Apta-2 och Apta-3 befinner sig i tidig preklinisk fas, där Apta-2 visat lovande initiala resultat. Sammantaget har Bolaget både kliniska säkerhetsdata och en plattform för vidare läkemedelsutveckling.

APTAHEM FRAMÅT

Proof-of-concept

Efter den framgångsrikt genomförda fas 1-studien befinner sig Aptahem i ett skede där Bolaget förbereder nästa avgörande steg i utvecklingen av Apta-1. Målet är att genomföra en klinisk fas 2-studie i patienter med livshotande inflammatoriska och koagulationsdrivna tillstånd, på specifika septiska sjukdomstillstånd. Målet är att visa kliniskt proof-of-concept, det vill säga att den biologiska mekanismen ger effekt i patienter. Resultatet blir avgörande för Bolagets fortsatta utveckling och värde.

Huvudfokus på partnerskap och samarbeten

Aptahem arbetar aktivt med affärsutveckling och för kontinuerliga dialoger med potentiella industriella och finansiella partners. Under 2025 och inledningen av 2026 har fokus legat på att vidareutveckla den kliniska planen för Apta-1 samt att identifiera samarbeten inför nästa utvecklingsfas.

Intresset för projektet har successivt ökat, vilket återspeglas i en hög aktivitet i Bolagets datarum och i fördjupade diskussioner med möjliga partners. Parallellt utvärderar Aptahem möjligheter till så kallad icke-utspädande finansiering, exempelvis genom forskningsbidrag och offentliga program. Denna typ av finansiering kan bidra till att minska kapitalbehovet inför fas 2-studien och samtidigt stärka projektets attraktivitet.

Sammantaget syftar dessa insatser till att skapa goda förutsättningar för strategiska samarbeten och en balanserad finansiering i den fortsatta kliniska utvecklingen av Apta-1.

Amerikansk kapitalmarknad

Som ett komplement till partnerskapsstrategin arbetar Aptahem med att successivt etablera en närvaro på den internationella kapitalmarknaden, med särskilt fokus på USA. Ambitionen är att bredda investerarbasen, öka aktiens likviditet och attrahera specialiserade life science-investerare med ett långsiktigt perspektiv.

Under 2025 tog Bolaget flera steg i denna riktning, bland annat genom att stärka relationer inom den amerikanska investerarmiljön och genomföra interna anpassningar av struktur och rapportering för att möta internationella krav. En starkt närvaro på en global kapitalmarknad bedöms kunna förbättra möjligheterna att finansiera den planerade fas 2-studien av Apta-1, där målet är att visa klinisk effekt i patienter.

MOTIV OCH EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Aptahem drivs genom en kostnadseffektiv organisation med fokus på Apta-1 och affärsutveckling. För att realisera den fortsatta kliniska utvecklingen krävs ytterligare kapital och strategiska samarbeten. Bolagets strategi är tydligt inriktad på att avancera partnerskapsdialoger med industriella och finansiella aktörer i syfte att ta Apta-1 vidare i den kliniska utvecklingen. Parallellt utvärderas möjligheter till icke-utspädande finansiering för att ytterligare stärka projektets attraktivitet. Som ett kompletterande strategiskt initiativ arbetar Bolaget även med att successivt bredda kontakt med en internationell investerarbas, med särskilt fokus på USA, för att öka tillgången till kapital och bidra till extern validering av Bolagets potential.

Sammantaget står Aptahem väl positionerat för att ta nästa steg i utvecklingen av Apta-1 mot kliniska studier i patienter. Bolaget drivs med en kostnadsoptimerad organisation vilket möjliggör ett fokuserat arbete med de strategiska initiativ som ska ta Apta-1 vidare i utvecklingen. Styrelsen har beslutat om företrädesemissionen i syfte att ge Aptahem tillräcklig tid och finansiell flexibilitet för att fortsätta avancera partnerskapsmöjligheter och därigenom accelerera utvecklingen mot nästa kliniska fas.

Vid full teckning i företrädesemissionen tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 13,8 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden disponeras för följande ändamål angivna i prioritetsordning med uppskattad fördelning av emissionslikviden angiven i procent:

- Avancera partnerskapsdialoger och finansieringsaktiviteter, cirka 70 procent.
- Övrig finansiering av Bolagets löpande verksamhet, cirka 30 procent.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid: 10-24 april 2026.

Teckningskurs: 0,66 SEK per aktie.

Emissionsvolym: högst cirka 13,8 MSEK före emissionskostnader.

Observera att din bank eller förvaltare av administrativa skäl kan anta en sista teckningsdag som ligger tidigare än 24 april 2026. För frågor kring din specifika deadline, vänligen kontakta din bank/förvaltare.



VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 8 april 2026 var införd som aktieägare enligt den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sina befintliga aktieinnehav i Bolaget på avstämningsdagen. Innehav av en (1) aktie per avstämningsdagen berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt, varvid en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,66 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 10 april 2026 till och med den 24 april 2026. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den sista dagen av teckningsperioden, dvs. den 24 april 2026. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, www.aptahem.com.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med 10 april 2026 till och med den 21 april 2026 under beteckningen APTA TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0028425298. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som inte har sålts senast den 21 april 2026 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 24 april 2026, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

- Teckning med stöd av företrädesrätt
Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det antal aktier som kan tecknas i Företrädesemissionen. Av avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Teckning av aktier i Företrädesemissionen med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

- (i) Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas för teckning. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.
- (ii) Anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.

Särskild anmälningssedel och betalning ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15:00 svensk tid den 24 april 2026. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas, övriga anmälningssedlar kommer därmed lämnas utan hänseende. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

- Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post. Ifylld särskild anmälningssedel ska antingen skickas via e-post till info@aqurat.se eller via post eller lämnas till: Aqurat Fondkommission AB, Ärende: Aptahem, Box 7461, 103 92 Stockholm, Sverige.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

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 återropa 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 enligt ovan. 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 24 april 2026. 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. Anmälan är bindande.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i

första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Handel med BTA kommer att äga rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 10 april 2026 fram runt veck 21 i maj 2026 under beteckningen APTA BTA. ISIN-koden för BTA är SE0028425306.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats vid Bolagsverket.

Leverans av aktier

Omkring sju bankdagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring

vecka 20, 2026, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Krav på NID-nummer och LEI-kod

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Om sådant nummer inte anges kan Aqurat vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln. Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som behövs för att kunna utföra en värdepapperstransaktion åt den juridiska personen i fråga.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Informationsdokumentet.

Aqurat Fondkommission förbehåller sig rätten att bortse från anmälningar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Aqurat Fondkommission att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat Fondkommission kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat Fondkommission kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 20, 2026.

Då Bolaget anses bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av Inspektionen för strategiska produkter (ISP). Bolaget kommer senast i samband med offentliggörandet av Informationsdokumentet publicera mer information om detta på Bolagets webbplats, www.aptahem.com.