

MEMORANDUM

JULI-AUGUSTI 2026

Inbjudan till teckning av aktier

PharmaLundensis AB (publ)

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

VD Staffan Skogvall inleder

Bästa PharmaLundensis vänner,

PharmaLundensis nya KOL-behandling närmar sig nu målnöret. Efter GMP produktion av vår substans Phal-501 genomför vi planerade kliniska studier. Vår behandlingsprincip är sund, vilket bevisas av att en tidig testsubstans, IodoCarb, [gav en statistiskt signifikant förbättring av lungfunktionen på KOL-sjuka](#). Vår nya läkemedelskandidat Phal-501 har en mycket starkare effekt, varför en ännu större förbättring av lungfunktionen kan förväntas. Dessutom [ger behandlingen inga biverkningar](#). Allt talar för att Phal-501 kan bli en välsignelse för alla svårt KOL-sjuka!

Det finns även anledning att förvänta att andra sjukdomar kan få gynnsam effekt av Phal-501, till exempel svår depression och kroniskt trötthetssyndrom. Det finns idag många miljoner människor över hela världen som lider av dessa sjukdomar och som är i desperat behov av bättre behandlingar.

Om våra kliniska studier utfaller som förväntat kommer det att leda till en revolution inom den medicinska vetenskapen! Plötsligt kan sjukdomar som varit obotliga behandlas på ett enkelt och biverkningsfritt sätt. Naturligtvis kommer det även att leda till enorma intäkter till PharmaLundensis! I [bolagets Affärsplan](#) finns en uträkning av möjliga framtida intäkter vid behandling av KOL-sjuka.



PharmaLundensis behandling kan leda till en revolution inom den medicinska vetenskapen, och plötsligt kan sjukdomar som varit obotliga behandlas på ett enkelt och biverkningsfritt sätt!

Dr Staffan Skogvall - VD

PharmaLundensis genomför nu en företrädesemission för att säkra kapital för den närmaste framtiden, fram tills dess att vi identifierat en lämplig internationell investerare som kan stå för resten av kapitalet. Jag hoppas att även Ni som är intresserade av ett nytt, effektivt KOL-läkemedel önskar hjälpa till med finansieringen!

Varmt välkommen att teckna i PharmaLundensis nyemission!



Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp (högst):	Vid full teckning tillförs Bolaget 29 667 063 kronor.
Antal emitterade aktier (högst):	Högst 9 889 021 aktier av aktieslag B
Företrädesrätt:	En befintlig aktie berättigar till en teckningsrätt och tretton (13) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) aktier.
Avstämningsdag:	28 juli 2026.
Teckningskurs:	3 kronor per aktie.
Courtage:	Inget courtage utgår.
Teckningsperiod med företrädesrätt:	Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 30 juli 2026 till och med den 14 augusti 2026.
Teckning utan företräde:	Från och med den 30 juli 2026 till och med den 14 augusti 2026. Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt ska ske i poster om 2 000 B-aktier eller hela multiplar därav. Anmälan ska göras på anmälningssedel benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Betalning för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska ske senast femte bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren genom avräkningsnota.
Antal aktier i Bolaget:	Antal aktier i Bolaget: 64 278 637 A-aktier idag och 64 278 637 A-aktier samt 9 889 021 B-aktier i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
Aktiekapital:	3 213 931,85 kronor idag, 3 708 382,9 kronor i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
Utspädningseffekt:	Högst ca 13,33 % i det fall Företrädesemissionen fulltecknas.
BTA:	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.
Handel med TR (teckningsrätter):	Ingen handel med TR kommer ske då bolaget är onoterat.
Handel med BTA (betald tecknad aktie):	Ingen handel med BTA kommer ske då bolaget är onoterat.

Styrelsen ska äga rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.

Teckning utan företräde

För investerare som har depå hos en förvaltare (bank) är det normalt enklast att teckna utan företräde genom att kontakta förvaltare och begära teckning. Det går även bra att teckna utan företräde genom att gå in på: <https://www.mangold.se/aktuella-emissioner/> och följa instruktionerna.

Risikfaktorer

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

Framtida finansieringsbehov

PharmaLundensis forsknings- och utvecklingsarbete, kliniska studier, Minievaporatorn samt återbetalning av konvertibelbeloppet innebär utgifter för Bolaget. Det finns inga garantier för att Bolaget kan anskaffa tillräckligt kapital för detta. PharmaLundensis har en restskuld för KV1 på 3 163 641,58 kronor vilken bolaget avser återbetala så fort tillräckligt med kapital blir tillgängligt. Vidare finns KV2 som löper ut Maj 2027 på 1 264 704 kronor plus ränta. Det är inte heller klart om den konvertibeln kan återbetalas i tid ifall ägarna väljer att inte konvertera till aktier.

Konkurrenter

Det finns inga garantier för att nya, effektiva behandlingar eller reningsprodukter 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 patent-ansökningar 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 för detta projekt eller Minievaporatorn kan hittas i detta skede eller senare. Storleken på försäljningen kan inte förutses.

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.

Specifikt för läkemedelsprojekt: Substansers effekt, Biverkningar och Tillstånd från myndigheter

Det finns inga garantier för att Bolagets fortsatta kliniska studier kommer att påvisa positiva behandlingseffekter på sjukdomar. Det går inte heller att utesluta att studierna kommer att visa biverkningar av testsubstanserna, och att det negativt påverkar möjligheten att utveckla läkemedel. Det finns inga garantier för att PharmaLundensis kommer att erhålla nödvändiga tillstånd för att kunna genomföra kliniska studier och registrera läkemedel.

Specifikt för Minievaporatorn

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 köpa eller hyra en maskin. Det finns inga garantier för att PharmaLundensis patentskydd utgör fullgott skydd eller att eventuella patenttvister kan vinnas. Konkurrenter kan försämra lönsamheten på Cleantech-projekten.

Villkor och anvisningar

Villkor och anvisningar för Företrädesemissionen

Företrädesemissionen

Styrelsen i PharmaLundensis AB ("PharmaLundensis" eller "Bolaget") har den 17 juli 2026, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 25 juni 2026, beslutat att genomföra en företrädesemission av högst 9 889 021 aktier av serie B ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet").

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 28 juli 2026 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken för PharmaLundensis äger företrädesrätt att teckna aktier av serie B i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av aktier av serie B. För mer information, se avsnittet "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

Teckningsrätter (TR)

För en (1) per avstämningsdagen innehavd aktie av serie A erhålls en (1) teckningsrätt av serie B. Det krävs tretton (13) teckningsrätter av serie B för teckning av två (2) nya aktier av serie B.

Teckningskurs per aktie

Teckningskursen uppgår till 3 SEK per aktie av serie B. Courtage utgår ej.

Emissionsvolym

Företrädesemissionen innebär en emission av högst 9 889 021 aktier av serie B, som emitteras till en teckningskurs om 3 SEK per aktie av serie B, innebärandes att Bolaget vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs cirka 29,7 MSEK före emissionskostnader.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som har rätt att erhålla teckningsrätter av serie B är den 28 juli 2026.

Teckningsperiod

Teckningsperioden löper från och med den 30 juli 2026 till och med den 14 augusti 2026. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter av serie B ogiltiga och saknar därmed sitt eventuella värde. Outnyttjade teckningsrätter av serie B kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från VP-kontot.

Aktiekapital och utspädning

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital komma att öka med högst cirka 494 451,05 SEK, från 3 213 931,85 SEK till 3 708 382,9 SEK, och antalet aktier av serie B kan komma att

öka med högst 9 889 021, från 0 till 9 889 021, antalet aktier av serie A är 64 278 637. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, en utspädningseffekt om cirka 13,33 procent av aktiekapitalet och en utspädningseffekt om cirka 1,5 procent av antalet röster.

Information till direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägare kommer att motta en förtryckt inbetalningsavi från Euroclear. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter av serie B och det hela antal aktier av serie B som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av teckningsrätter av serie B 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 av serie B utan företräde registrerar man detta via Bank-id på Mangolds hemsida (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 av serie B. Teckning och betalning ska då ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av Teckningsrätter av serie B

Teckning av aktier av serie B med stöd av teckningsrätter av serie B sker genom kontant betalning under perioden 30 juli 2026 till och med den 14 augusti 2026. 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 av serie B utnyttjas för teckning av aktier av serie B ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälnings-sedeln för teckning med stöd av teckningsrätter av serie B 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 av serie B än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning av aktier av serie B, 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 14 augusti 2026. 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
Telefon: 08-503 01 595
Fax: 08-503 01 551
Hemsida: www.mangold.se

Erhållna teckningsrätter av serie B måste användas för teckning av aktier av serie B senast den 14 augusti 2026 för att inte förlora sitt eventuella värde.

Teckning utan stöd av teckningsrätter av serie B

Teckning av aktier av serie B utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma tid som teckning med stöd av teckningsrätter. Teckning av aktier av serie B utan stöd av teckningsrätt ska ske i poster om 2 000 aktier av serie B eller hela multiplar därav. Betalning för aktier av serie B 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/ 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 CEST den 14 augusti 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. Observera att anmälan är bindande. Är depå kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagsändelser 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 2 000 aktier. Därefter ska resterande aktier fördelas till tecknarna genom tilldelning av en post om 2 000 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 lottning verkställd av bolagets styrelse (dock att ingen tecknare ska tilldelas fler aktier än tecknaren tecknat).

Betald tecknad aktie av serie B (BTA B)

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 B skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier av serie B benämns BTA B på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Leverans av aktier av serie B

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

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock inte aktieägare bosatta i Australien, Schweiz, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland, USA och Storbritannien) som

äger rätt att teckna aktier av serie B 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.

Förlängning av teckningstid

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.

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.

Undantag för prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Bolaget använder "Beloppsundantaget" som innebär "att erbjudanden av värdepapper till allmänheten undantas från skyldigheten att offentliggöra prospekt förutsatt att erbjudandet inte är föremål för anmälan i enlighet med artikel 25, samt att det sammanlagda aggregerade beloppet i unionen för de värdepapper som erbjuds är mindre än tolv miljoner euro per emittent eller erbjudare 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.

Kontaktuppgifter

PharmaLundensis AB (publ)
Scheelevägen 22,
223 63 Lund
Bolaget är Registrerat i Sverige
E: info@pharmalundensis.se
T: 046-13 27 80
LEI-kod: 54930082188D5N3GQ506

Finansiell information

För fullständig historisk finansiell information, inklusive noter, se årsredovisningar för räkenskapsåren 2024-2025 vilka har införlivats i detta memorandum genom hänvisning.

Årsredovisningar och delårsrapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.pharmalundensis.se

Nedanstående finansiella översikt är hämtad ur PharmaLundensis icke reviderade Q1 rapport som publicerades 28 maj 2026. Ingen ändring av räkenskapsår har skett de senaste 24 månaderna. Bolagets redovisning och rapportering görs i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolaget har inte under perioden för vilken historisk

finansiell information krävs, senaste 24 månaderna, ändrat redovisningsregelverk och har inte heller planer på att göra detta. Inga rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden har förekommit senaste 24 månader.

Aktien

PharmaLundensis begärde att bolagets aktie, som tidigare varit listad på Spotlight Stock Market, skall frivilligt avnoteras därifrån. Detta för att frikoppla den från svensk aktiemarknad som för närvarande värderar forskningsbolag mycket lågt. Vi planerar söka internationellt kapital i stället i framtiden. Idag uppgår antalet aktier i Bolaget till 64 278 637 A-aktier och 0 B-aktier. Det finns två aktieslag. Aktier av serie A berättigar till en röst på bolagsstämma och Serie B berättigar till 1/10 röster på bolagsstämma. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat. ISIN koder, AK A: SE0029856020 och AK B: SE0029856038.

Styrelse, VD och revisor

Styrelse

Stefan Ahlfors, ordförande, 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.

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, AB FIA Prototypverkstaden och Iaf AB samt styrelseledamot i B & M Wennergren AB och Wennergren Royalties AB. Bo Wennergren äger 141 595 aktier i PharmaLundensis. Har även 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 ca 40 % av PharmaLundensis aktier genom direkt och indirekt ägande.

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, Kungsgatan 4, 252 21 Helsingborg.

Släkterelationer

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.

Användning av emissionslikvid

Emissionslikviden kommer i första hand att användas till GMP produktion av testsubstansen Phal-501 samt genomföra planerade kliniska studier på KOL-kronisk bronkit och svårt depression samt kroniskt trötthetssyndrom. Mindre kapital kan användas för att färdigställa Minievaporatorn och placera ut den till kunder. En fulltecknad emissionslikvid bedöms räcka till ca 18-24 månaders planerad verksamhet.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något land. 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 innehåll i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Ansvar

Sammantagna emissionskostnader bedöms uppgå till ca 200 000 kronor. 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.

Emissionsbeslut Lund i juli 2026

Vid styrelsesammanträde i PharmaLundensis AB fredag den 17 juli 2026 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 25 juni 2026, att Bolaget ska genomföra en företrädesemission.

Styrelsen i PharmaLundensis AB (publ)

Ägande (kapital och röster)

VD Staffan Skogvall äger ca 40 % av aktierna. I övrigt finns ca 3000 mindre aktieägare där ingen äger mer än 5 % av aktierna.

Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2026-01-01 2026-03-31 3 mån	2025-01-01 2025-03-31 3 mån
Nettoomsättning	0	0
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-835 433	-880 852
Personalkostnader	-409 740	-211 606
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-268 312	-268 312
Balanserade utvecklingskostnader	-	-
Rörelseresultat	-1 513 485	-1 360 770
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	70	28
Räntekostnader och liknande resultatposter	-46 727	-86 366
Resultat efter finansiella poster	-1 560 142	-1 447 108
Resultat före skatt	-1 560 142	-1 447 108
Periodens resultat	-1 560 142	-1 447 108

Balansräkning i sammandrag

TILLGÅNGAR (SEK)	2026-03-31	2025-12-31
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 925 616	7 167 556
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	216 711	243 083
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 000	1 000
Summa anläggningstillgångar	7 143 327	7 411 639
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Övriga kortfristiga fordringar	196 086	212 810
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	156 407	156 777
Summa kortfristiga fordringar	352 493	369 587
Kassa och Bank	1 969 368	1 163 714
Summa omsättningstillgångar	2 321 861	1 533 301
SUMMA TILLGÅNGAR	9 465 188	8 944 940

EGET KAPITAL OCH SKULDER (SEK)	2026-03-31	2025-12-31
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	3 213 932	2 999 588
Fond för utvecklingsutgifter	1 354 863	1 354 863
	4 568 795	4 354 451
Fritt eget kapital		
Överkursfond	80 903 564	79 224 473
Balanserad vinst eller förlust	-73 606 296	-73 606 296
Vinst eller förlust föregående år	-7 105 869	-
Periodens resultat	-1 560 142	-7 105 869
	-1 368 743	-1 487 692
Summa eget kapital	3 200 052	2 866 759
Skulder		
Långfristiga skulder		
Konvertibellån	1 777 689	1 755 860
	1 777 689	1 755 860
Kortfristiga skulder		
Konvertibellån, kortfristig del	2 969 627	2 965 248
Leverantörsskulder	507 290	583 309
Övriga skulder	85 700	56 825
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	924 830	716 939
	4 487 447	4 322 321
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 465 188	8 944 940

Förändring eget kapital i sammandrag

2025 (12 mån) (SEK)	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överskursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt	
Vid årets början	2 526 940	2 220 943	73 606 296	-70 845 204	-3 627 172	3 881 803	
Disposition enligt årsstämmbeslut		-866 080		-2 761 092	3 627 172	0	
Nyemissioner under året	472 649		5 618 177			6 090 826	
Periodens resultat					-7 105 869	-7 105 869	
Vid periodens slut	2 999 589	1 354 863	79 224 473	-73 606 296	-7 105 869	2 866 760	

2026 (3 mån) (SEK)	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överskursfond	Balanserat resultat	Förlust föregående år	Periodens resultat	Totalt
Vid årets början	2 999 589	1 354 863	79 224 473	-73 606 296		-7 105 869	2 866 760
Ombokning av resultat					-7 105 869	7 105 869	0
Nyemissioner under perioden	214 343		1 679 091				1 893 434
Periodens resultat						-1 560 142	-1 560 142
Vid periodens slut	3 213 932	1 354 863	80 903 564	-73 606 296	-7 105 869	-1 560 142	3 200 052

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 9,35 % 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 12,54 % utspädning.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2026-01-01 2026-03-31 3 mån	2025-01-01 2025-03-31 3 mån
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-1 513 485	-1 360 770
Avskrivningar	268 312	268 312
Erhållen ränta	70	28
Erlagd ränta	-46 727	-86 297
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 291 830	-1 178 727
Förändring i rörelsekapital		
Ökning/Minskning fordringar	17 094	-4 046
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	165 126	250 696
Förändring i rörelsekapital	182 220	246 650
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 109 610	-932 077
Investeringsverksamhet		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Finansieringsverksamhet		
Nyemission	1 893 435	2 769 961
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-280 742
Ökning/minskning av långfristiga skulder	21 829	21 485
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 915 264	2 510 704
Förändring av likvida medel	805 654	1 578 627
Likvida medel vid periodens början	1 163 714	1 273 672
Likvida medel vid periodens slut	1 969 368	2 852 299