Förenklat informationsdokument avseende företrädesemission

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta förenklade informationsdokument kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta förenklade informationsdokument har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Detta förenklade informationsdokument får inte distribueras i något land där sådan distribution kräver ytterligare registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller som strider mot tillämpliga regler i sådant land. Erbjudandet enligt villkoren i detta förenklade informationsdokument lämnas inte, varken direkt eller indirekt, i USA, Australien, Belarus, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Ryssland, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon jurisdiktion där erbjudandet skulle vara olagligt eller kräva andra åtgärder än de som krävs enligt svensk rätt.

*Mottagaren av detta förenklade informationsdokument ansvarar för att använda detta förenklade informationsdokument och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta förenklade informationsdokument utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Chosa Oncology AB i någon jurisdiktion, varken från Chosa Oncology AB eller någon annan. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 (”**Securities Act**”), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA.*

I. Emittenten

Chosa Oncology AB (”**Chosa**” eller ”**Bolaget**”) är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget bildades den 28 oktober 2015 och registrerades hos Bolagsverket den 25 november 2015 under företagsnamnet RhoVac AB. Det nuvarande bolagsnamnet Chosa Oncology AB godkändes av bolagsstämman den 11 januari 2023 och registrerades hos Bolagsverket 18 februari 2023. Chosas bolagsform regleras av, och drivs i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Lund kommun, Skåne län. Bolagets organisationsnummer är 559037-2271 och Bolagets LEI-kod är 5493002SFL9YXB0A0027. Bolagets webbplats är www.chosaoncology.com.

II. Styrelsens ansvarsförklaring

Styrelsen i Chosa är ensamt ansvarig för innehållet i detta förenklade informationsdokument (”**Informationsdokumentet**”). Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta Informationsdokument med sakförhållandena och inga uppgifter som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

III. Behörig myndighet

Informationsdokumentet är inget prospekt enligt betydelsen 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**”). Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat Informationsdokumentet. Detta Informationsdokument har upprättats i enlighet med det regelverk som gäller på Spotlight Stock Market. Emissionen är inte en emission som omfattas av prospektskyldighet i enlighet med Prospektförordningen. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta Informationsdokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Informationsdokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Uppsala tingsrätt ska utgöra första instans.

IV. Rapporteringsskyldighet och offentliggörande av information

Styrelsen intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period 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.

V. Obligatorisk information

Den obligatoriska informationen som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att löpande offentliggöra information finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.chosaoncology.com. Sådan obligatorisk information omfattar bland annat det senast upprättade informationsmemorandumet. Informationsmemorandumet finns tillgängligt på Spotlight Stock Markets hemsida, www.spotlightstockmarket.com.

VI. Uttalande om insiderinformation

Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) 596/2014.

VII. Företrädesemissionen

Styrelsen beslutade den 16 november 2026 om genomförande av företrädesemission av högst 4 572 047 units, bestående av 4 572 047 aktier och 4 572 047 teckningsoptioner av serie TO4, med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 27 maj 2026 (”**Företrädesemissionen**” eller ”**Erbjudandet**”). Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 2,1 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka tio procent av emissionsbeloppet.

Bakgrund och motiv till Företrädesemissionen

Chosa verkar inom ett område där det finns ett betydande medicinskt behov av förbättrade behandlingsbeslut och behandlingsresultat för cancerpatienter. Genom Bolagets teknologi och diagnostiska lösningar är ambitionen att bidra till att patienter i högre utsträckning erhåller den behandling som har bäst förutsättningar att ge klinisk nytta, med målsättningen att förbättra behandlingsresultaten och förlänga patienternas liv.

Chosa adresserar ett betydande och hittills icke tillgodosett kliniskt behov. Lösningen har potential att bidra till en ökad differentiering inom immunterapiområdet, en marknad som årligen uppskattas överstiga 50 miljarder USD[1]. Styrelsen bedömer således att det finns betydande kommersiella möjligheter för teknologin, i synnerhet mot bakgrund av den fortsatta utvecklingen inom cancerimmunterapi och behovet av mer individanpassade behandlingsstrategier.

Bolaget befinner sig i en fas där fokus successivt förflyttas från klinisk utveckling och validering till kommersialisering. Under de kommande kvartalen förväntar sig Bolaget att kunna generera sina första kommersiella intäkter. Parallellt fortgår arbetet med att etablera Bolagets kommersiella närvaro i USA, vidareutveckla det kliniska evidensunderlaget och säkerställa nödvändiga regulatoriska och kvalitetsrelaterade förutsättningar för en bredare marknadsetablering.

Målsättningar

Under de kommande 6-18 månaderna har Chosa identifierat ett antal betydelsefulla operativa, kliniska och kommersiella milstolpar. Dessa omfattar bland annat:

Q1 2027

- Q&A med amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA,
- presentation av resultat från den kombinationsstudie som genomförs tillsammans med Mount Sinai (USA) avseende PD-(L)1-hämmare i kombination med kemoterapi, samt
- peer-reviewed-publikation av ETOP-studien.

Q2 2027

- förväntat godkännande av CLIA-certifiering.

Q3 2027

- presentation av data vid World Conference on Lung Cancer,
- posterpresentation på ESMO, samt
- generering av Bolagets första kommersiella intäkter.

H2 2028

- intäkter från försäljning av över 1 000 DRP-tester.

Användning av emissionslikvid

För att finansiera ovanstående övergångsfas genomför Bolaget Företrädesemissionen om cirka 2,5 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka tio procent av emissionsbeloppet. Företrädesemissionen omfattas till 100 procent av teckningsförbindelser, med och utan stöd av företrädesrätt. Nettoemissionslikviden från den initiala Företrädesemissionen är avsedd att finansiera Bolagets verksamhet till och med september 2027. Kapitalet från Företrädesemissionen avses huvudsakligen användas för att:

- säkerställa löpande finansiering och verksamhet fram till och efter att de första kommersiella intäkterna har genererats,
- finansiera initiala försäljnings- och marknadsaktiviteter i USA,
- möjliggöra fortsatt studiesamarbete med Mount Sinai (USA),
- slutföra arbetet med CLIA-certifiering av Chosas diagnostiska lösning (DRP), vilket är en viktig del i Bolagets kommersiella etablering på den amerikanska marknaden.

Bolaget har – utöver den likvid som Bolaget tillförs genom Företrädesemissionen – möjlighet att tillföras ytterligare cirka 2,5 MSEK genom en övertilldelningsemission, om Företrädesemissionen övertecknas. För det fall övertilldelningsemissionen aktiveras är likviden från densamma avsedd att användas för att förlänga Bolagets finansiella uthållighet samt möjliggöra en utökning och intensifiering av de kommersiella aktiviteterna i USA.

Genom Företrädesemissionen emitteras teckningsoptioner av serie TO4 som, vid fullt nyttjande, kan tillföra Bolaget ytterligare högst cirka 3,1 MSEK före emissionskostnader. I det fall att även övertilldelningsemissionen verkställs emitteras ytterligare teckningsoptioner av serie TO4, vilka kan tillföra Bolaget ytterligare högst cirka 3,1 MSEK före emissionskostnader. Teckningsoptionerna har en nyttjandeperiod som löper från och med den 21 oktober 2027 till och med den 4 november 2027. Den likvid teckningsoptioner av serie TO4 kan tillföra Bolaget är avsedd att ytterligare stärka Chosas finansiella ställning, förlänga Bolagets finansiella uthållighet och/eller möjliggöra en ökad kommersiell expansion.

Kapitalet från Företrädesemissionen möjliggör enligt styrelsens bedömning finansiering av verksamheten och arbetet mot tidigare nämnda målsättningar. En eventuell övertilldelningsemission och framtida likvid från vidhängande teckningsoptioner skulle ge Bolaget ytterligare finansiellt handlingsutrymme och möjlighet att accelerera den kommersiella etableringen, framför allt på den amerikanska marknaden.

Styrelsen bedömer sammantaget att Företrädesemissionen är av strategisk betydelse för Bolaget. Företrädesemissionen skapar förutsättningar för att ta Bolagets verksamhet vidare från klinisk utveckling mot kommersiell etablering, samtidigt som Bolaget ges möjlighet

[1] PD-1 & PD-L1 Inhibitors Market Growth Report 2031

att fortsätta utveckla sitt kliniska evidensunderlag och stärka sin position inom ett växande marknadssegment. Styrelsens bedömning är att Företrädesemissionen därmed skapar förutsättningar för att tillvarata Bolagets kommersiella potential.

VIII. Riskfaktorer

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolaget och värdepapperens framtida utveckling. Nedan beskrivs riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolaget. Det gäller risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Bolaget och/eller branschen samt sådana risker som är förenade med Bolagets värdepapper och Erbjudandet, varav vissa risker ligger utanför Bolagets kontroll. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekt. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget, värdepapperen och/eller Erbjudandet och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Informationsdokument. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att värdepapperen i Bolaget minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att aktieägare i Bolaget förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

Affärsrelaterade risker

Utformningen av kliniska prövningar
För att få fram de data som krävs för att stödja marknadsgodkännande och kommersialisering av läkemedel och diagnostikverktyg måste säkerhets- och effektdata måste av tillsynsmyndigheterna anses vara tillräckliga för att stödja marknadsgodkännande. Det finns en risk att tillsynsmyndigheterna eller den potentiella köparen/ partnern inte håller med om föreslagen regulatorisk väg. Om Chosa inte erhåller myndighetsgodkännande eller om Bolaget inte lyckas hitta en köpare/partner för att finansiera studien kan godkännandet försenas eller misslyckas, ett utfall som skulle kunna ha väsentlig påverkan på Bolagets verksamhet och dess finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken inträffar är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Partnerskapsavtal
En viktig del av Chosas affärsmodell är att ingå samarbetsavtal med läkemedelsföretag för utveckling och kommersialisering av en eller båda produkterna. Chosa är beroende av samarbeten och avtal med andra parter för den fortsatta utvecklingen av sina produkter. Genomförandet av studier kan kräva betydande resurser och det är därför önskvärt för små, forskningsintensiva företag som Chosa att ingå försäljnings-, samarbets- eller licensavtal med större företag inom läkemedelsindustrin. Dessa partner ansvarar vanligtvis för att genomföra och/eller helt eller delvis finansiera de kliniska prövningarna, marknadsgodkännandeprocesserna samt försäljning och marknadsföringen av den färdiga produkten. Chosa har kontaktats av läkemedelsföretag med intresse för Cis- / Carbo-platin-DRP. Om Bolaget inte hittar någon partner och beslutar sig för att genomföra den registreringsgrundandestudien på egen hand kan läkemedelsgodkännandet ta längre tid än beräknat och Bolaget skulle behöva hitta andra finansieringslösningar. En betydande del av Bolagets förväntade framtida intäkter består av milstolpsbetalningar och royaltyintäkter från ovan nämnda samarbetsavtal. Det finns en risk att framtida avtal kan komma att sägas upp. Bolagets partners kan också besluta att prioritera och allokera mer av sina resurser till andra projekt, vilket i sin tur kan leda till att utvecklingen och kommersialiseringen av Bolagets produktkandidater tilldelas mindre resurser eller avbryts. I ett partnerskapsavtal kommer Chosa troligen att vara skyldigt att lämna vissa garantier till sina partners, vilket innebär att Chosa kan vara skadeståndsskyldigt gentemot sina partners om dessa garantier bryts. Förekomsten av någon av dessa händelser kan leda till minskade eller uteblivna intäkter, vilket kan ha väsentlig påverkan på Bolagets finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara höga.

Intressen i Chosa ApS
Chosa ApS ingick i april 2022 ett licensavtal med Allarity Therapeutics och LiPlasome Pharma ApS om de globala exklusiva rättigheterna till läkemedelskandidaten LiPlaCis®. Peter Buhl (VD och majoritetsägare i Chosa) äger tillsammans med närstående parter 2,34 % av LiPlasome Pharma ApS. Licensavtalet ger LiPlasome Pharma rätt till att erhålla milstolpsbetalningar vid marknadsgodkännande samt vid en viss uppnådd försäljning. Det finns en risk för att intressekonflikter kan påverka Chosa:s verksamhet negativt. Inom styrelsen i Chosa Oncology AB har bolaget säkrat majoritet av styrelsemedlemmar som är i oberoende ställning av varandra. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara låg.

Försäljning
Teamet bakom Chosa har tidigare bidragit till två FDA/EMA-läkemedelsgodkännanden. Chosa som bolag har dock ännu inte lanserat några läkemedel eller diagnostikverktyg och bedriver därför ingen försäljningsverksamhet och har därmed hittills inte genererat några intäkter. Det kan därför vara svårt att utvärdera läkemedlets eller diagnostikverktygets försäljningspotential, och det finns risk att intäkter helt eller delvis uteblir. Om produktens introduktion på marknaden försenas, blir dyrare eller helt uteblir, kan det komma att väsentligt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Reglering
Chosas verksamhet är villkorat godkännanden av relevanta tillsynsmyndigheter, såsom den amerikanska livsmedels- och läkemedelsmyndigheten (”**FDA**”) och Europeiskaläkemedelsmyndigheten (”**EMA**”). För att få rätt att marknadsföra och sälja Bolagets produkter måste produkterna genomgå ett omfattande registreringsförfarande hos myndigheterna för varje enskild marknad. Registreringsförfarandet innefattar exempelvis krav på utveckling, testning, registrering, tillstånd, märkning, tillverkning och distribution. Det finns risk att försenade eller uteblivna godkännanden kan kräva justeringar för Bolagets ansökningar. Om de krav som finns idag, eller de som tillkommer i framtiden inte uppfylls, finns det risk att produkter måste dras tillbaka, importförbud tillämpas, registreringar inte godkänns, godkännanden återkallas, kostsamt utvecklingsarbete uppstår eller att åtal väcks. Det finns en risk att gällande regler och tolkningar kan ändras, vilket kan påverka Bolagets förmåga att uppfylla myndighetskrav negativt. Om Bolaget inte kan inleda sin kommersialiseringsstrategi på grund av bristande tillstånd eller att det uppstår betydande förseningar därutav, kan vinstpotentialen för

Bolagets produkter väsentligt försämras. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Kortfattad historia
Teamet bakom Chosa ledde tidigare Oncology Venture när Liplacis och platin-DRP vid tidpunkten var de mest framskridande projekteten. Chosa ApS innehar för närvarande rättigheterna till projektet. Chosa ApS bildades i mars 2022 och dess relationer med potentiella kunder, partners och leverantörer är därmed relativt nya, eller ännu inte etablerade. Det finns en risk att långsiktigt stabila kund- och leverantörsrelationer inte kan etableras, varför det finns en risk att Bolagets intäkter eller kostnader kan påverkas negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Prissättning
Chosas affärsmodell omfattar utlicensiering av läkemedelskandidater och diagnostikverktyg, och prissättningen för Bolagets produkter kan komma att påverkas av den allmänna utvecklingen på marknaden. I det fall att prissättningen på läkemedel generellt sjunker finns det en risk att Bolagets intäktsmöjligheter påverkas negativt. Prissättningen av läkemedel bestäms i vissa fall på myndighetsnivå. Det finns en risk att prissättningen av Bolagets läkemedel kan bli lägre än vad Bolagets styrelse beräknat, och prissättningen vid utlicensiering påverkas bland annat av försäljningspriset på läkemedlet. Det finns också ett antal andra faktorer som påverkar priset vid utlicensiering, t.ex. det allmänna intresset för läkemedlet och antalet konkurrerande behandlingar. Om prissättningen vid utlicensiering och Bolagets läkemedelskandidater och diagnostikverktyg blir lägre än vad Bolaget förväntade sig, kan Chosas verksamhet, resultat och finansiella ställning väsentligt påverkas. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är medel. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Försäkringsskydd
Det finns en risk att Chosas nuvarande försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella anspråk som kan uppstå med hänsyn till Bolagets produktansvar och i samband med andra skador. Dessutom är det inte säkert att Bolaget kan behålla sitt nuvarande försäkringsskydd till gynnsamma villkor, eller överhuvudtaget. Det finns därmed en risk att tillräckligt eller för dyrt försäkringsskydd kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är måttlig. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av Bolaget vara medel.

Marknadsacceptans
Det finns en risk att Bolagets produkter inte accepteras av läkare, patienter, branschorganisationer eller andra intressenter inom den medicinska världen, och att användningen av Chosas produkter därför inte kommer att bli utbredd. Om Chosas produkter inte får marknadsacceptansen som förväntas kommer Bolaget uppleva en negativ effekt på sin verksamhet, sitt resultat och sin finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms vara hög.

Finansieringsbehov
Chosa har sedan verksamheten inleddes hittills inte genererat någon rörelsevinst, och Bolagets kassaflöde förväntas förbli negativt till dess att Chosa genererar intäkter. Det kan ta lång tid innan Bolagets läkemedelsprodukter lanseras på marknaden och genererar tillräckliga intäkter för att stödja ett positivt kassaflöde. Den kvarvarande kliniska prövningen medför betydande kostnader, och det finns en risk att Bolaget inte hittar en partner/förvärvare som kan finansiera projektet. Om Chosa inte säljer sina tillgångar eller om man inte hittar en partner som stöder projektet ekonomiskt, kan företaget behöva söka andra finansieringslösningar. Om Bolaget misslyckas med att anskaffa kapital kan det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan innebära att kassaflödet genereras senare än planerat. Det finns en risk att Bolaget kan behöva anskaffa ytterligare kapital i framtiden och det finns inga garantier för att Bolaget, på grund av externa faktorer, gör detta i tid eller till fördelaktiga villkor för Bolaget. Om Chosa inte kan erhålla finansiering kan Bolaget tvingas att tillfälligt stoppa utvecklingen eller tvingas bedriva verksamheten i en långsammare takt än önskat, vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Om detta inträffar kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms vara hög.

Nyckelpersoner och anställda
Chosas verksamhet är starkt beroende av nyckelpersoner med expertis och lång erfarenhet inom företagets affärsområde. Om någon av dessa nyckelpersoner skulle lämna Bolaget kan fortsatt forskning, utveckling och verksamhet försvåras, och förseningar kan uppstå. Det råder stark konkurrens om erfaren personal inom Bolagets bransch, och många av de aktörer som konkurrerar om samma personal har betydligt större ekonomiska resurser än Bolaget, vilket kan leda till att Bolaget inte kan rekrytera nödvändig personal, eller att rekrytering enbart kan ske på ogynnsamma villkor. Om Chosa inte kan behålla nyckelpersoner och personalresurser i den omfattning och på de villkor som krävs, kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms vara hög.

Konkurrens
Chosa verkar i en konkurrensutsatt bransch där många företag, universitet och institutioner bedriver forskning och utveckling av läkemedel. Cancerforskning är ett populärt forskningsområde som har lett till många godkända läkemedel och ytterligare läkemedel är under utveckling, vilka direkt eller indirekt kan komma att konkurrera med Bolagets kandidat. Några av Chosas möjliga konkurrenter är multinationella företag med stora finansiella resurser. Bolagets framtida konkurrensförmåga beror bland annat på att Bolagets produktkandidat bibehåller ett effektivt patentskydd och att detta skydd upprätthålls. Bolaget kan också möta konkurrens från kopior av läkemedel, generiska läkemedel och andra formuleringar av cisplatin som lanseras när patenten löper ut. Dessutom kan företag med verksamheter som för närvarande arbetar med närliggande läkemedelsområden besluta att etablera sig inom Chosas affärsområde. Om Bolaget inte effektivt kan konkurrera med andra aktörer på marknaden, kan det få negativ inverkan på Chosas verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av att vara medel.

Marknadstillväxt
Även om inga större genombrott har skett inom cancervården på länge, kännetecknas läkemedelsindustrin i allmänhet av snabba förändringar i och med teknologiska framsteg, förbättrad industriell kunskap och utveckling av nya och effektivare läkemedel och

behandlingsmetoder Chosas framtida framgång och möjligheten till tillväxt kommer i hög grad att bero på Bolagets och dess framtida partners förmåga att anpassa sig till sådana externa faktorer. Snabb tillväxt kan även orsaka problem på organisationsnivå. Det kan vara svårt att rekrytera ny personal och utmaningar i att utbilda och integrera ny personalen kan uppstå. Om Chosa misslyckas med att hantera ökade kapacitetsbelastningar kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Inverkan på verksamheten om risken inträffar bedöms av att vara medel.

Produktansvar
Chosa är verksam inom läkemedelsindustrin, och Bolaget innehar därför ett stort produktansvar. Eventuella krav mot Bolaget kan överstiga Chosas försäkringsbelopp. Om krav framställs eller ansvar påstås, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Den negativa konsekvensen för verksamheten om risken inträffar anses av Bolaget vara hög.

Immateriella rättigheter
Chosa har licensierat de immateriella rättigheterna till LiPlaCis® och DRP®. Det finns en risk att patentansökningar inte kommer att godkännas i ytterligare länder. Beviljade patent ger inte alltid ett långsiktigt skydd, eftersom invändningar eller andra ogiltighetskrav mot utfärdade patent kan göras även efter det att patent beviljats. Resultatet av sådana processer kan vara att beviljade patent begränsas, exempelvis genom att omfattningen på ansökan begränsas, eller genom att patentet förkastas. Att ett patent förkastas innebär att ingen part beviljas ensamrätt till uppfinningen så att inga parter förhindras från att använda den. Resultatet av ett invändningsförfarande kan överklagas, vilket gör det svårt att förutse det slutliga resultatet av sådan invändning. Negativa utfall vid tvister om immateriella rättigheter kan leda till att skyddet går förlorat, att Bolaget förbjuds att använda den aktuella rättigheten eller att man måste betala skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även i händelse av ett positivt utfall för Bolaget, bli betydande, vilket i sin tur kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Ovanstående kan innebära svårigheter eller förseningar i lanseringen av Bolagets produkter och därmed även skada Bolagets förmåga att generera intäkter. Detsamma gäller även andra immateriella rättigheter som exempelvis varumärkesskydd. Det finns dessutom risk att aktörer med konkurrerande verksamhet beslutar att patentera områden som gränsar till Chosas befintliga patent, vilket leder till att konkurrerande produkter uppnår samma effekt som Bolagets alternativ. Detta kan potentiellt göra marknadsförhållandena svårare för Bolaget i och med en alltmer konkurrensutsatt situation. Om någon av ovanstående risker skulle inträffa kan Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Den negativa konsekvensen för verksamheten om risken inträffar anses av Bolaget vara medel.

Tvister
Chosa kan bli inblandat i tvister, myndighetsutredningar eller processer och riskerar därmed att bli föremål för civilrättsliga krav i tvister om bland annat avtal. Tvister, anspråk, utredningar och processer kan för Bolaget vara tidskrävande, störa den normala verksamheten och omfatta betydande belopp, beröra principiella frågor, påverka Bolagets affärsrelationer negativt och resultera i administrativa och/eller rättsliga sanktioner och kostnader. Om en tvist skulle gälla ett avtalsförhållande som regleras av utländsk lag eller gälla en tvisteförhandling som ska avgöras av domstol eller skiljedomstol utomlands, kan kostnaderna bli särskilt höga. Om ovan nämnda tvister, anspråk, utredningar eller rättstvister skulle inträffa, och Bolaget hålls ansvarigt, finns det en risk för att anspråken inte täcks av Bolagets försäkringsskydd. Tvister, anspråk, utredningar och processer kan således påverka Chosas verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Dessutom kan exponering vid tvister eller myndighetsförfaranden, även om de direkta finansiella följderna i sig inte är betydande, påverka företagets rykte. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken ska inträffa är låg. Den negativa konsekvensen för verksamheten om risken inträffar anses av Bolaget vara medel.

Utvecklingskostnader
Chosa kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen

Aktierelaterade risker
Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieägande. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar Bolagets aktiekurs. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på investeringen.

Likviditetsrisk
En akties likviditet påverkar möjligheten att handla i dessa värdepapper vid önskad tidpunkt. Det finns en risk att den som tecknar aktier i Företrädesemissionen som beskrivs i detta Informationsdokument inte kommer att kunna köpa eller sälja aktier i den löpande handeln vid önskad tidpunkt om det vid den tidpunkten föreligger en låg likviditet i aktien. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på investeringen.

Utspädning genom framtida emissioner
Chosa kan i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt utveckling och produktion att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella nyemissioner komma att få en negativ effekt på aktiens marknadspris. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på investeringen.

Ej säkerställda teckningsförbindelser
Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter i nu förestående Företrädesemission. Teckningsförbindelserna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som

lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolaget.

Marknadsplats
Chosas aktie handlas på Spotlight Stock Market, som står under Finansinspektionens tillsyn. Värdepapper som är noterade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning kan en placering i Chosa vara mer riskfylld än en placering i ett värdepapper som handlas på reglerad marknad. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som medel. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg negativ påverkan på investeringen.

IX. Aktiernas kännetecken

Aktierna i Chosa har emitterats i enighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i svenska kronor (SEK) och har utfärdats i ett aktieslag, där varje aktie berättigar till en (1) röst på Chosas bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädda aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), såvida inte bolagsstämma eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Aktierna i Chosa är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Nordics AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade värdepapper registreras på person i elektronisk form. Chosas aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Aktierna har ISIN-kod SE0007784319 och handlas under kortnamnet CHOSA. ISIN-koden för de uniträtter som ges ut i samband med Företrädesemissionen är SE0031314943 och kortnamnet är CHOSA UR. ISIN-koden för BTU är SE0031314950 och kortnamnet är CHOSA BTU. ISIN-koden för teckningsoptioner av serie TO4 är SE0031314927.

Utspädning och aktieinnehav efter företrädesemissionen

Genom Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet initialt att öka med högst 822 968,46 SEK genom emission av högst 4 572 047 aktier och det totala antalet aktier kan öka från 91 440 957 aktier till högst 96 013 004 aktier, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 4,8 procent av kapital och röster i Bolaget. Aktieägare som väljer att inte teckna units i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina uniträtter.

I det fall Företrädesemissionen övertecknas och styrelsen beslutar om en övertilldelningsemission, vilken uppgår till en emissionslikvid om högst cirka 2,5 MSEK före emissionskostnader, kan ytterligare 4 572 047 aktier emitteras vilket motsvarar en ytterligare utspädning om cirka 4,6 procent av kapitalet och rösterna.

X. Villkor för erbjudandet

Företrädesrätt till teckning
De som på avstämningsdagen den 24 november 2026 var registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna units med företrädesrätt, varvid tjugo (20) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO4.

Emissionsvolym
Erbjudandet omfattar högst 4 572 047 units, motsvarande 4 572 047 aktier och 4 572 047 teckningsoptioner av serie TO4. Det totala initiala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 2,5 MSEK före emissionskostnader. Genom teckningsoptioner av serie TO4 kan Bolaget erhålla ytterligare cirka 3,1 MSEK före emissionskostnader.

För att tillgodose eventuell överteckning av Företrädesemissionen kan styrelsen i Bolaget besluta om en övertilldelningsemission, vilken uppgår till maximalt 4 572 047 units, motsvarande 4 572 047 aktier och 4 572 047 teckningsoptioner av serie TO4. Detta motsvarar en emissionslikvid om initialt högst cirka 2,5 MSEK före emissionskostnader samt genom teckningsoptioner cirka 3,1 MSEK före emissionskostnader.

Teckningskurs
Teckningskursen är 0,55 SEK per unit, vilket motsvarar 0,55 SEK aktie. Teckningsoptioner av serie TO4 emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag
Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 24 november 2026. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 20 november 2026. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 november 2026.

Teckningstid
Teckning av units ska ske under tiden från och med den 26 november 2026 till och med den 10 december 2026. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 10 december 2026.

Uniträtter
För varje befintlig aktie oavsett serie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtter berättigar innehavaren att teckna units med företrädesrätt, varvid tjugo (20) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) unit, bestående av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO4.

Handel med uniträtter
Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 26 november 2026 till och med den 7 december 2026. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter
Uniträtter vilka ej sålts senast den 7 december 2026 eller utnyttjas för teckning av units senast den 10 december 2026 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av uniträtter.

Teckningsoptioner av serie TO4
Teckningsoptioner av serie TO4 emitteras vederlagsfritt. En (1) teckningsoption av serie TO4 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie. Lösenkursen för teckningsoptioner av serie TO4 uppgår till 0,68 SEK per aktie. Teckningsoptioner av serie TO4 kan utnyttjas för teckning av nya aktier i Chosa under perioden från och med den 21 oktober 2027 till och med den 4 november 2027. Teckningsoptioner av serie TO4 kommer att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market. Sista dag för handel med teckningsoptioner av serie TO4 beräknas vara den 2 november 2027.

Genom fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO4 som emitteras genom Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med 822 968,46 SEK. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO4 till högsta lösenpris erhåller Bolaget cirka 3,1 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Förutsatt att styrelsen beslutar om övertilldelningsemissionen kommer ytterligare högst 4 572 047 teckningsoptioner av serie TO4 att emitteras, innebärande att aktiekapitalet kan öka med ytterligare 822 968,46 SEK. Förutsatt att dessa teckningsoptioner av serie TO4 nyttjas tillförs Bolaget ytterligare högst cirka 3,1 MSEK.

Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO4 finns tillgängliga på Bolagets hemsida.

Emissionsredovisning och teckning
Direktregistrerade aktieägare
De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 24 november 2026 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Aqurat Fondkommission AB:s ("**Aqurat**") hemsida (www.aqurat.se) samt på Bolagets hemsida (www.chosaoncology.com). Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt
Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 10 december 2026. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning enligt följande alternativ:

Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.

Särskild anmälningssedel
I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Information till banker/förvaltare avseende teckning
Första dagen i teckningstiden skickar Aqurat ut mejl innehållandes Informationsdokumentet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av uniträtter för sina underliggande kunder.

Aqurat förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Förvaltarregistrerade aktieägare
Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av uniträtter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt
Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 26 november 2026 till och med den 10 december 2026. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga

teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt för direktregistrerade aktieägare ska göras på www.aqurat.se. För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en ”Teckning utan stöd av uniträtter”. Teckningen ska ske senast den 10 december 2026. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler
Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR
I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Aqurat enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Aqurat inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Aqurat tillhanda.

Aktieägare bosatta i utlandet
Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter 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. Utan hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälningssedlarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya värdepapper i Företrädesemissionen om Bolaget är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt
För det fall inte samtliga units tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av units som inte har tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till dem som även har tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen. Vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som har ansökt om teckning av units utan stöd av uniträtter. Vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som ansökan avser och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt
Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast tre bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen
Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen är planerat till den 11 december 2026, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Betald tecknad unit (BTU)
Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTU
Handel med BTU äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 26 november 2026 fram till efter det att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå tills efter att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 28 december 2026.

Leverans av aktier och teckningsoptioner
Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

Handel i aktien
Aktierna i Bolaget är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet ”CHOSA” och har ISIN-kod SE0007784319. De nya värdepapperna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker.

Rätt till utdelning
De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Utspädning
Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med initialt högst 822 968,46 SEK genom företrädesemission av 4 572 047 aktier, motsvarande cirka 4,8 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av detta Informationsdokument. Genom de teckningsoptioner av serie TO4 som emitteras genom emissionen kan aktiekapitalet öka med ytterligare 822 968,46 SEK och antalet aktier med 4 572 047 stycken, motsvarande en ytterligare utspädning om cirka 4,5 procent.

I det fall Företrädesemissionen övertecknas och styrelsen beslutar om en övertilldelningsemission, vilken uppgår till en emissionslikvid om högst cirka 2,5 MSEK före emissionskostnader, kan ytterligare 4 572 047 aktier emitteras vilket motsvarar en ytterligare utspädning om cirka 4,6 procent av kapitalet och rösterna. Genom övertilldelningsemissionen kan härutöver 4 572 047 teckningsoptioner av serie TO4 emitteras, som vid fullt nyttjande innebär en ytterligare utspädning om cirka 4,5 procent.

Teckning som medför skyldighet att anmäla enligt FDI-lagen
Lagen om granskning av utländska direktinvesteringar (2023:560) (”**FDI-lagen**”) gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av units skulle medföra att en av investerarens innehav skulle överskrida gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, behöver investeraren anmäla sin investering i enlighet med FDI-lagen. Denna anmälningsskyldighet gäller inte om investeraren tecknar aktier med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren ägde på avstämningsdagen den 24 november 2026.

Information om LEI- och NCI-nummer
Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (Mifid 2/Mifir) behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna aktier i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Aqurat kan vara förhindrat att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver erhålla en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen ”SE” följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna aktier i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att deltaga i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas aktier som tecknas utan stöd av uniträtter.

Teckningsförbindelser
Cirka 2,5 MSEK, motsvarande 100 procent av den högsta emissionsvolymen är på förhand skriftligen avtalat genom teckningsförbindelser, med och utan stöd av företrädesrätt. För teckningsförbindelser utgår ingen ersättning. Teckningsförbindelser är ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsatta tillgångar eller liknande.

Teckningsåtagare	Org.nr.	Adress	Tecknings-åtagande (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
A/S Kapitalforvaltning Nord Aktier	30896106	Østre Havnepromenade 26, 2. Tv, 9000 Aalborg, Danmark	749 999,80	29,8
Buhl Krone Holding ApS	25569733	Skovbakken 54, 3520 Farum, Danmark	335 003,35	13,3
MAMAO ApS	33369689	Kindhestegade 6C, 2., 4700 Næstved, Danmark	299 999,70	11,9
Arrow Strategy Holding 2 ApS	38707353	Puggaardsgade 17, 2. Tv, 1573 København V, Danmark	229 624,45	9,1
Second Half ApS	39890216	Kongevejen 365, 2840 Holte, Danmark	224 999,50	8,9
Nels Holding APS	30199847	Hasseris Bymidte 3, 1., 9000 Aalborg, Danmark	149 999,85	6,0
PlusEjendomme Invest ApS	40905065	Kridtsløjfen 6, 1. Tv, 9000 Aalborg, Danmark	149 999,85	6,0
Maarssø Invest ApS	40932194	Gelballevej 84, Gelballe, 6640 Lunderskov, Danmark	149 999,85	6,0
Gloomy Sunday ApS	32140602	Præstebakken 11, 2830 Virum, Danmark	149 999,85	6,0
AMO Holding ApS	31779766	Dyssevej 49, 4683 Rønnede, Danmark	74 999,65	3,0
Totalt			**2 514 625,85**	**100,0**

Övrigt
Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Informationsdokumentet. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier 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. Teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan/teckning kan komma att lämnas utan beaktande. 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. Om flera anmälningar/teckningar av samma kategori inges kommer endast den anmälan/teckning som senast kommit Aqurat tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Emissionsinstitut
Aqurat agerar emissionsinstitut med anledning av Företrädesemissionen.

XI. Upptagande till handel

Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Efter det att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade värdepapperna att bli föremål för handel, vilket planeras ske omkring vecka 53, 2026. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.