

Respiratorius AB (publ)

Förenklat informationsdokument avseende företrädesemission

20 augusti 2025

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, vare sig 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 Respiratorius i någon jurisdiktion, varken från Respiratorius 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

Respiratorius AB (publ) ("Respiratorius" eller "Bolaget") är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget bildades i Sverige den 14 januari 1998 och registrerades vid Bolagsverket den 30 januari 1998. Bolaget har sitt säte i Lund.

Bolagets organisationsnummer är 556552-2652 och Bolagets LEI-kod är 5493001YRVZ5XYFEE615. Bolagets webbplats är www.respiratorius.com.

II. STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen i Respiratorius ("Styrelsen") 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 Lunds 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.respiratorius.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 12 augusti 2025, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2025, om en nyemission av högst 5 098 548 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Om Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 18,9 MSEK före emissionskostnader.

BAKGRUND OCH MOTIV TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Respiratorius befinner sig i en avgörande fas i sin utveckling med målet att ta sin ledande läkemedelskandidat VAL001 vidare till klinisk fas III. Bolaget har som vision att minska den globala bördan av aggressiva lymfom genom att förbättra både livskvalitet och överlevnad för patienter som lider av diffust storcelligt B-cellslymfom (DLBCL) – den vanligaste och mest aggressiva formen av non-Hodgkins lymfom, med cirka 52 000 nya fall årligen. Trots att R-CHOP är etablerad förstalinjebehandling återfaller eller blir cirka 40 % av patienterna refraktära, vilket skapar ett tydligt medicinskt behov av nya, effektiva och säkra behandlingsalternativ.

VAL001 är en fas III-redo, oral tilläggsbehandling till R-CHOP som med sin dubbelverkande frisättningsformulering av valproat optimerar HDAC-hämning och möjliggör epigenetisk priming. Detta förstärker effekten av cytostatika och CD20-riktad immunterapi utan att öka toxiciteten. Fas I/IIa-studier (VALFRID) har visat en tydlig överlevnadsfördel med tvåårsöverlevnad på 96,8 % och en låg biverkningsprofil, vilket underbygger det regulatoriska stödet. Vid preIND-möte rekommenderade FDA att kompletterande data för lägre doser än den maximalt tolererbara dosen – fastställd i tidigare fas I/IIa-studier – behöver inkluderas i studiedesignen av fas III-studien. VAL001 har erhållit Orphan Drug Designation i både USA och EU, vilket ger marknadsexklusivitet, regulatoriska incitament och förbättrar förutsättningarna för licensaffärer och framtida kommersialisering.

Genom att stärka Bolagets finansiella ställning skapar Företrädesemissionen handlingsfrihet, minskar riskerna i utvecklingsprogrammet och lägger grunden för nästa steg mot en fas III-studie och framtida kommersialisering av VAL001 som en potentiellt transformativ behandling inom förstalinje-DLBCL. Det är Bolagets ambition att kapitalet från Företrädesemissionen ska finansiera verksamheten fram till kassaflödespositivitet som förväntas uppnås genom en licensaffär för VAL001.

ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Nettolikviden om cirka 15,9 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,0 MSEK, avser att finansiera nedanstående aktiviteter, angivna i prioritetsordning:

- | | |
|---|------|
| • Operationella kostnader 24 månader | 65 % |
| • Samarbeten och affärsutveckling | 20 % |
| • Regulatorisk utveckling | 10 % |
| • Säkerställa patentportföljen inför potentiell lansering och licensaffärer | 5 % |

VIII. RISKFAKTORER

En investering i Respiratorius är förenad med risker. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som Bolaget per dagen för offentliggörandet av Informationsdokumentet bedömer väsentliga och specifika för Bolaget.

VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

RISKER RELATERADE TILL PREKLINISK OCH KLINISK UTVECKLING

Respiratorius är beroende av ett positivt utfall av kliniska studier som Bolaget genomför samt godkännande från myndigheter innan försäljning av läkemedelskandidaterna kan inledas. Resultat från tidiga prekliniska studier överensstämmer inte alltid med resultat i mer omfattande prekliniska studier och utfall från senare prekliniska studier överensstämmer inte alltid med de resultat som uppnås vid kliniska studier. Det finns inga garantier för att Respiratorius läkemedelskandidater uppvisar positiva egenskaper i de kliniska studierna eller att ett godkännande från myndigheter erhålls. Vid utveckling av nya läkemedelskandidater finns det därutöver alltid en risk att substanserna visar sig ha bieffekter. Det föreligger därmed en risk att patienter som deltar i Respiratorius befintliga eller framtida kliniska studier drabbas av biverkningar. I en del fall kan biverkningar överkommas genom att substanserna modifieras kemiskt, men i specifika fall kan biverkningarna vara intimt förknippade med den terapeutiska effekten innebärande att substanserna inte går att använda som läkemedel. Dessa risker kan medföra att kommande prekliniska och kliniska studier avseende Bolagets läkemedelskandidater inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och/eller effekt för att Bolagets läkemedelskandidater ska kunna lanseras, vilket kan fördröja processen samt föranleda bland annat ökade kostnader, senare kommersialisering och i förlängningen att försäljningsintäkter helt eller delvis uteblir.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som hög. Respiratorius bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL SAMARBETSPARTNERS

Respiratorius är beroende av nuvarande och framtida avtal med erfarna samarbetspartners för utveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets nuvarande och framtida läkemedelskandidater. Respiratorius har samarbeten med ett antal partners. Det finns en risk att nuvarande, eller framtida, samarbetspartners väljer att avbryta sitt samarbete med Bolaget eller inte kan fortsätta samarbetet på för Bolaget fördelaktiga villkor. Det finns vidare en risk att Respiratorius inte lyckas ingå samarbeten över huvud taget eller inte lyckas ingå samarbeten på för Bolaget fördelaktiga villkor när behov finns. Uteblivna samarbetsavtal, samarbetspartners som misslyckas i sitt arbete eller samarbetspartners som inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer kan komma att ha en negativ inverkan på Respiratorius verksamhet, resultat och finansiella ställning. Likaså kan en etablering av nya samarbetspartners bli mer kostsam och/eller ta längre tid än beräknat.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medel. Respiratorius bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL NYCKELPERSONER OCH KVALIFICERADE MEDARBETARE

Respiratorius drivs av en begränsad organisation som består av ett antal nyckelpersoner som har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområden och Respiratorius framtida tillväxt är beroende av dessa nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Om Respiratorius framöver inte kan behålla dessa nyckelpersoner, eller om Bolaget inte lyckas rekrytera nya

kvalificerade medarbetare i den utsträckning och på de villkor som behövs, kan det leda till förseningar eller avbrott i Respiratorius verksamhet, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets läkemedelsutveckling och långsiktiga lönsamhet.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medel. Respiratorius bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha medel negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL KONKURRENTER

Läkemedelsindustrin är hårt konkurrensutsatt och i synnerhet marknaden för behandling av folksjukdomar som cancer kännetecknas av intensiv konkurrens. Bolagets konkurrenter utgörs i huvudsak av såväl läkemedelsföretag som akademiska institutioner som är verksamma inom forskning kring nya läkemedel och behandlingsmetoder inom Bolagets verksamhetsområden. Konkurrenter, inklusive de ovan beskrivna, kan ha större finansiella och andra resurser än Bolaget och dess samarbetspartners, vilket kan ge dem fördelar inom exempelvis forskning och utveckling, kontakter med tillståndsmyndigheter, marknadsföring och lansering av läkemedel. Det finns därför en risk att Bolagets konkurrenter lyckas kommersialisera produkter tidigare än Bolaget och dess samarbetspartners, att konkurrenter erhåller patentskydd, eller att konkurrenter utvecklar produkter och/eller behandlingsmetoder som är effektivare, säkrare eller billigare än Bolagets läkemedelskandidater, vilket kan resultera i att sådana konkurrenter etablerar en stark marknadsposition innan Bolaget kan komma in på marknaden, och efter att Bolaget kommit in på marknaden finns en risk för generisk priskonkurrens. Sådan konkurrens kan begränsa Respiratorius möjligheter att kommersialisera sina läkemedelskandidater eller upprätthålla en tänkt prisnivå, och därmed riskera Bolagets förmåga att generera intäkter i framtiden.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medel. Respiratorius bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

RISKER RELATERADE TILL PATENT OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Respiratorius har per dagen för Informationsdokumentet en patentportfölj bestående av fyra patentfamiljer, varav två patentfamiljer har godkända patent. Respiratorius framgång beror delvis på om patentskydd kan erhållas och behållas för Bolagets substanser, läkemedelskandidater och metoder, samt att Bolagets löpande verksamhet kan bedrivas utan att inkräkta på ett teknologiskt område som skyddas av tredje parts patent. Patentskydd söks kontinuerligt av Bolaget för de substanser, läkemedelskandidater och metoder som Bolaget utvecklar. Det kan dock inte garanteras att Bolagets nuvarande eller framtida patentansökningar leder till godkända patent eller att godkända patent erbjuder tillräckligt kommersiellt skydd mot konkurrenter, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot beviljade patent kan göras efter patentets beviljande. Det finns dessutom en risk att tvister avseende intrång i patent och övriga immateriella rättigheter inleds såväl mot som av Bolaget. Tvister av detta slag är normalt kostnadskrävande och skulle, om tvist uppstår, kunna ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och på sikt Bolagets finansiella ställning. Det kan inte heller garanteras att patent kommer att medföra en konkurrensfördel eller att konkurrenter inte kommer att kunna kringgå Respiratorius patent. Om Respiratorius tvingas försvara sina rättigheter gentemot en konkurrent kan detta medföra avsevärda kostnader, vilka i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om Respiratorius i sin forskning utnyttjar substanser eller metoder som är patenterade eller som kommer att beviljas patent, skulle innehavare av dessa patent kunna hävda att Respiratorius begått patentintrång. Ett eventuellt intrång i en tredje parts patent kan komma att begränsa möjligheterna för Bolaget eller dess eventuella samarbetspartners och/eller framtida licenstagare att använda och kommersialisera Bolagets läkemedelskandidater såsom planerat, vilket kan försvåra eller förhindra fortsatt utvecklingsarbete och framgångsrik kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater och således Bolagets möjligheter att generera försäljningsintäkter i framtiden.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medel. Respiratorius bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL MYNDIGHETSGODKÄNNANDE OCH ERSÄTTNING FRÅN FÖRSÄKRINGSSYSTEM

Respiratorius är beroende av att Bolagets läkemedelskandidater och metoder godkänns genom kliniska prövningar och myndighetsbeslut. Tillverkning, marknadsföring och distribution av farmakologiskt verksamma produkter sker på en reglerad marknad där bland andra amerikanska FDA (US Food and Drug Administration) och motsvarande myndighet inom EU, EMA, har regler för preklinisk och klinisk utvärdering, godkännande och kvalitetsprövning. Det finns en risk för att sådana nödvändiga prövningar och myndighetsgodkännanden inte utfaller till Bolagets fördel eller att sådana beslut exempelvis meddelas för ett mer begränsat användningsområde än förväntat eller helt avslås. I dessa fall kan ytterligare kliniska studier bli aktuella för att erhålla relevanta godkännanden. Det finns även en risk att studiernas genomförande inte är i linje med vad som är planerat, vilket kan påverka deras utfall. Sådana utfall kan försena försäljning och utveckling samt öka kostnaderna för en ny produkt. Om Respiratorius inte lyckas erhålla, eller behålla, de tillstånd och godkännanden som Bolaget redan har, skulle det kunna medföra negativa effekter på Bolagets möjligheter att bedriva försäljning och marknadsföring av sina läkemedelskandidater, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning, samt leda till att Bolagets marknadsposition försämrats i förhållande till Bolagets konkurrenter. Bolagets framgång är på vissa marknader beroende av att nationella försäkringssystem (privata eller offentliga) godkänner Respiratorius metod för ersättning och att metoden införs i enlighet med nationella kliniska riktlinjer för enskild, alternativt kompletterande, behandling. Respiratorius arbetar för att metoderna ska införlivas på aktuella marknader men risken finns att Bolagets läkemedelskandidater inte kommer att kunna uppnå eller bibehålla de krav som ställs för att få ersättning från nationella försäkringssystem på de marknader där Bolaget är verksamt. Vidare finns det en risk att tillräckligt fördelaktig ersättning från dessa nationella försäkringssystem inte erhålls och att systemen inte kommer att betala ut någon sådan ersättning inom en viss tidsrymd. Om det på vissa marknader inte utfaller någon ersättning från försäkringssystemen skulle det kunna påverka Bolagets lönsamhet och framtida intjäningsförmåga.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medel. Respiratorius bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

FINANSIELLA RISKER

RISKER RELATERADE TILL FRAMTIDA KAPITALBEHOV

De utvecklingsprojekt av läkemedelskandidater som Bolaget bedriver, i förening med att Bolaget inte genererar några försäljningsintäkter, medför betydande kostnader och det finns en risk att Bolagets utvecklingsprojekt kan komma att bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Respiratorius för diskussioner med läkemedelsbolag i syfte att etablera partnerskap som innebär att läkemedelsbolaget tar på sig hela eller delar av det finansiella och operationella ansvaret för utvecklingsprojekt. Uteblivna partnerskap och eventuella förseningar i Bolagets utvecklingsprojekt kan komma att innebära försenad kommersialisering och att positivt kassaflöde från Bolagets rörelse genereras senare än planerat. Bolaget kan därför, beroende på när ett positivt kassaflöde kan uppnås, även i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom Företrädesemissionen för att kunna fortsätta driva Bolagets utvecklingsprojekt. Det finns en risk att Bolaget inte kan anskaffa eventuellt kapital när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning väsentligt negativt. Om Respiratorius inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att stoppa planerade utvecklingsprojekt, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än planerat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som hög. Respiratorius bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

RISKER FÖRKNIPPADE MED AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

AKTIEKURSENS UTVECKLING, VOLATILITET OCH BEGRÄNSAD LIKVIDITET I AKTIEN

Aktierna i Respiratorius handlas på Spotlight. Det pris till vilket Bolagets aktie har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Under den tolv månadersperiod som avslutades den 30 juni 2025 har i genomsnitt cirka 11 238 aktier omsatts per dag i Respiratorius med en genomsnittlig daglig omsättning om cirka 80,6 KSEK. Under motsvarande period har Bolagets aktie haft en högsta stängningskurs om 10,45 SEK och en lägsta stängningskurs om 3,68 SEK. Följaktligen har aktiekursen för Bolagets aktie varit volatil och aktien har även från tid till annan varit föremål för begränsad handel. Volatilitetsrisken är särskilt hög i bolag som i likhet med Respiratorius inte har lanserat något läkemedel på marknaden, vilket gör att aktiekursen till stor del grundar sig på förväntningar om vad Bolaget kan komma att prestera i framtiden. Respiratorius kan inte förutse i vilken mån investerarintresse kommer att leda till utveckling och upprätthållande av en aktiv och likvid handel för Bolagets aktier framgent. En fortsatt volatil aktiemarknad kan komma att ha en negativ inverkan på investerares villighet och möjlighet att investera i Bolagets aktier, vilket kan påverka Bolagets aktiekurs negativt men också medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det finns vidare en risk att en aktiv och likvid handel för Bolagets aktier inte utvecklas framgent, eller inte visar sig vara hållbar, vilket kan medföra svårigheter för innehavarna att avyttra sina aktier i Bolaget vid önskvärd tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god, och aktiekursen för Bolagets aktie efter Företrädesemissionens genomförande kan komma att skilja sig avsevärt från teckningskursen i Företrädesemissionen. Det är inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerares investerade kapital och det finns en risk att en investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

Respiratorius bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha medel negativ inverkan på Bolaget.

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGSAVSIKTER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit en teckningsavsikt från Valcuria Holding AB, som delvis kontrolleras av Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Johan Drott, om totalt cirka 0,4 MSEK, motsvarande cirka 2,1 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden från ett antal externa investerare om cirka 10,0 MSEK, motsvarande cirka 52,9 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 55,0 procent av teckningsavsikt och garantiåtaganden. Lämnad teckningsavsikt och ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Om dessa åtaganden, helt eller delvis, inte skulle infrias kan det medföra att Bolaget således får in mindre kapital än beräknat, vilket i sin tur skulle kunna leda till att Bolaget tvingas revidera sina kommersialiserings- och utvecklingsplaner och att Bolaget därmed inte kommer att kunna fortsätta utveckla verksamheten i planerad takt efter Företrädesemissionens genomförande, alternativt kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering.

Respiratorius bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha medel negativ inverkan på Bolaget.

FRAMTIDA NYEMISSIONER OCH UTSPÄDNING

Mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Respiratorius komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav

att spädas ut. Om Bolaget istället väljer att ta in ytterligare kapital genom företrädesemissioner kan befintliga aktieägare få sitt innehav utspädd om inte aktieägare tecknar sina pro rata-andelar. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.

Respiratorius bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha medel negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL FRAMTIDA UTDELNING

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda eventuellt genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Eventuella framtida utdelningar, och storleken på sådana, är beroende av bland annat Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, rörelsekapitalbehov och likviditet. Eventuellt utdelningsbeslut fattas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Det finns en risk att Respiratorius i framtiden inte kommer lämna någon aktieutdelning.

Respiratorius bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en låg negativ inverkan på Bolaget.

IX. AKTIERNAS KÄNNETECKEN

Aktierna i Respiratorius 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 enbart utfärdats i ett slag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Respiratorius bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädde 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 Respiratorius är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden 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 aktier registreras på person i elektronisk form. Respiratorius aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Aktierna har ISIN-kod SE0023314315 och handlas under kortnamnet RESP. ISIN-koden för de teckningsrätter som ges ut i samband med Företrädesemissionen är SE0025938020 och kortnamnet är RESP TR. ISIN-koden för BTA är SE0025938038 och kortnamnet är RESP BTA.

UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Genom Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet att öka med högst 15 295 644 SEK genom nyemission av högst 5 098 548 aktier och det totala antalet aktier kan öka från 5 098 548 till högst 10 197 096, motsvarande en utspädningseffekt om 50 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Aktieägare som väljer att inte teckna aktier i Företrädesemissionen har möjlighet att kompensera för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

X. VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Styrelsen för Respiratorius har den 12 augusti 2025 fattat beslut om att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Emissionen omfattar högst 5 098 548 aktier och kan inbringa Bolaget cirka 18,9 MSEK (före emissionskostnader) vid full teckning. Bolaget har erhållit en avsiktsförklaring att teckna aktier från Valcuria Holding AB, som delvis kontrolleras av Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Johan Drott, om totalt cirka 0,4 MSEK, motsvarande cirka 2,1 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden från ett konsortium av externa investerare om cirka 10,0 MSEK, motsvarande cirka 52,9 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 55,0 procent av

teckningsavsikt och garantiåtaganden. Teckningsavsikten och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 19 augusti 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 15 augusti 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 augusti 2025.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 21 augusti 2025 till och med den 4 september 2025. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 3,70 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Teckningsrätter som ej sålts senast den 1 september 2025 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 4 september 2025, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med 21 augusti 2025 till och med 1 september 2025. Teckningsrätter som förvärfvas 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. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

BETALDA TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 21 augusti 2025 fram till dess att emissionen registrerats vid Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker, vilket beräknas ske omkring vecka 40 2025. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget handlas på Spotlight Stock Market. Aktien handlas under kortnamnet RESP och har ISIN SE0023314315. Efter det att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Rätt att teckna de nya aktierna ska med företrädesrätt tillkomma aktieägarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, varvid en (1) befintlig aktie ska berättiga till en (1) teckningsrätt och en (1) teckningsrätter ska berättiga till teckning av en (1) nya aktier.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

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 Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 svensk tid den 4 september 2025. 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 Fondkommission AB 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: Respiratorius, Box Box 7461, 103 92 Stockholm, Sverige.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER SAMT TILLDELNING

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning.

Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

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

- I. 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;
- II. 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; och
- III. i *tredje hand* till de som har lämnat garantiåtaganden avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtaganden.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

ÖVRIGT

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat Fondkommission AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande omkring den 8 september 2025.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

TECKNINGSAVSIKT OCH GARANTIÅTAGANDEN I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Bolaget har erhållit en avsiktsförklaring att teckna aktier från Valcuria Holding AB, som delvis kontrolleras av Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Johan Drott, om totalt cirka 0,4 MSEK, motsvarande cirka 2,1 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget erhållit garantiåtaganden från ett antal externa investerare om cirka 10,0 MSEK, motsvarande cirka 52,9 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 55,0 procent av teckningsavsikter och garantiåtaganden. För garantiåtagandet utgår en ersättning om antingen fjorton (14) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning eller arton (18) procent av det garanterade beloppet i form av nya aktier i Bolaget. Teckningskursen för de aktier som kan komma att emitteras till emissionsgaranter som garantiersättning kommer att motsvara teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen, vilken styrelsen i Bolaget bedömer vara marknadsmässig. Ingen ersättning utgår för lämnad teckningsavsikt.

Teckningsavsikten och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Avtal om garantiåtaganden ingicks under augusti 2025. De parter som lämnat teckningsavsikt och ingått avtal om garantiåtagande per dagen för Informationsdokumentets upprättande redovisas i tabellerna nedan.

Namn	Teckningsavsikt (SEK)	Teckningsavsikt (%)	Garantiåtagande (SEK)	Garantiåtagande (%)
Valcuria Holding AB	399 999,60	2,1		
Ghanem Chouha			300 569,50	1,6
Christian Månsson			449 997,70	2,4
Mattias Svensson			399 999,60	2,1
Råsunda Förvaltning AB			599 999,40	3,2
Philip Löchen			199 999,80	1,1
Olle Ollson			749 997,40	4,0
Selandia Alpha Invest A/S			449 997,70	2,4
UBB Consulting AB			667 498,50	3,5
Oscar Sandberg			219 998,30	1,2
Id 1 AB			444 999,00	2,4
Andreas Poike			444 999,00	2,4
Ludvig Neset			222 499,50	1,2
Pagineria Invest AB			249 997,90	1,3
Myacom Investment AB			749 997,40	4,0
Niclas Corneliusson			1 274 997,80	6,8
Gerhard Dal			749 997,40	4,0

Tony Chouha			299 999,70	1,6
Haskel Konsult AB			449 997,70	2,4
Jens Miöen			749 997,40	4,0
Stefan Hansson			299 999,70	1,6
Totalt	399 999,60	2,1	9 975 540,40	52,9

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 aktierna att bli föremål för handel, vilket planeras ske omkring vecka 40, 2025. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.