ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA OCH TILL INNEHAVAREN AV KONVERTIBELN OCH TECKNINGSOPTIONERNA I EGETIS THERAPEUTICS AB (PUBL)

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

ANI Pharmaceuticals, Inc. (ett amerikanskt bolag med organisationsnummer 3379943, med säte i Delaware) (”**ANI**”), har lämnat ett offentligt erbjudande avseende samtliga aktier, konvertibellånet 2023:1 (”**Konvertibeln**”) och teckningsoptionerna 2023/2033:1 (”**Teckningsoptionerna**”) utgivna av Egetis Therapeutics AB (publ), ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556706-6724 (”**Egetis**”), i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling (”**Erbjudandet**”).

Erbjudandet, liksom de avtal som ingås mellan ANI och aktieägarna i Egetis och innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna med anledning av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist avseende Erbjudandet eller sådana avtal, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans, dock med förbehåll för att varje aktieägare i Egetis och innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna ska ha rätt att istället välja skiljeförfarande i enlighet med Skiljedomsreglerna för SCC Skiljedomsinstitut, varvid skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm, Sverige och språket för förfarandet ska vara svenska.

Nasdaq Stockholms Takeover-regler (”**Takeover-reglerna**”) och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna är tillämpliga på Erbjudandet. ANI har, i enlighet med lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, den 26 oktober 2026 skriftligen åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa ovan nämnda regler och uttalanden, samt att underkasta sig de sanktioner som kan åläggas av Nasdaq Stockholm vid överträdelse av Takeover-reglerna. ANI har den 5 november 2026 informerat Finansinspektionen (”**FI**”) om Erbjudandet samt om ovan nämnda åtagande gentemot Nasdaq Stockholm.

Denna erbjudandehandling har godkänts av och registrerats hos FI i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2a kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännande av denna erbjudandehandling och registrering hos FI innebär inte någon garanti från FI att sakuppgifterna i erbjudandehandlingen är riktiga eller fullständiga. Vid en eventuell avvikelse mellan språkversionerna ska den svenskspråkiga versionen av erbjudandehandlingen äga företräde.

Informationen i denna erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörandet av erbjudandehandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning frånsäger sig ANI uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende erbjudandehandlingen. Informationen i erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Informationen om Egetis på sidorna 18–56 i erbjudandehandlingen har granskats av styrelsen för Egetis. ANI garanterar inte och tar inget ansvar för att informationen om Egetis är korrekt och fullständig, utöver vad som kan följa av tillämplig lag. Utöver vad som uttryckligen anges har ingen information i erbjudandehandlingen granskats eller reviderats av Egetis revisor.

Siffrorna som presenteras i erbjudandehandlingen har i vissa fall avrundats. Detta innebär att vissa tabeller kanske inte summerar korrekt. All information i erbjudandehandlingen avseende aktieinnehav i Egetis är baserad på 464 965 562 utestående aktier i Egetis, exklusive 25 863 043 C-aktier som innehas av Egetis, om inte annat uttryckligen anges.

Framtidsinriktad information

Information i erbjudandehandlingen som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generellt, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller ord som ”bedöms”, ”avses”, ”förväntas”, ”tros”, eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är, till sin natur, föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom ANI:s och Egetis kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen. All framtidsinriktad information som lämnas häri lämnas för den dag den förmedlas och ANI har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon av dem, vare sig till följd av ny information, framtida händelser eller av annan anledning, utom i enlighet med tillämpliga lagar och förordningar. Läsaren uppmanas dock att ta del av eventuella ytterligare uttalanden som ANI eller Egetis har gjort eller kan komma att göra.

Erbjudanderestriktioner

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag (de ”**Begränsade Jurisdiktionerna**”). Aktieägare och innehavare av Konvertibeln och Teckningsoptionerna som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser. Aktieägare och innehavare av Konvertibeln och Teckningsoptionerna hänvisas till de erbjudanderestriktioner som framgår av avsnittet ”*Erbjudanderestriktioner*” på sidorna 60–62.

Erbjudandet och den information och de dokument som ingår i denna erbjudandehandling har inte upprättats av, och har inte godkänts, av en ”authorised person” som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 (”**FSMA**”). Spridningen av denna erbjudandehandling är undantagen från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av aktier i en juridisk person och där föremålet för transaktionen rimligen kan anses utgöra förvärv av daglig kontroll över den juridiska personens verksamhet, och/eller förvärv av 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 (försäljning av juridisk person) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, i dess ändrade lydelse (”**Order**”). I Storbritannien distribueras denna erbjudandehandling endast till och riktar sig endast till personer (i) som är innehavare av aktierelaterade värdepapper i Egetis och till vilka sådan information får lämnas med stöd av artikel 62 i Order, (ii) som har professionell erfarenhet i frågor rörande investeringar och som omfattas av artikel 19(5) i Order, (iii) som omfattas av artikel 49(2)(a) till (d) (”high net worth companies, unincorporated associations, etc.”) i Order eller (iv) till vilka information i övrigt lagligen får lämnas (alla sådana personer tillsammans benämnda ”**Relevanta Personer**”). Personer som inte är Relevanta Personer får inte agera på eller förlita sig på någon kommunikation avseende Erbjudandet. Erbjudandet och varje investering eller investeringsaktivitet som denna kommunikation hänför sig till är/kommer endast att vara tillgängliga i Storbritannien för Relevanta Personer och kommer endast att genomföras med Relevanta Personer.

Aktieägare och innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna i USA hänvisas även till avsnittet ”*Information till investerare i USA*” på sidan 63.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Erbjudande till aktieägarna och innehavaren av konvertibeln och teckningsoptionerna i Egetis 4
Bakgrund och motiv för Erbjudandet.....7
Rekommendation från styrelsen för Egetis 9
Villkor och anvisningar.....13
Beskrivning av ANI 17
Beskrivning av Egetis 18
Egetis finansiella information i sammandrag.....20
Egetis aktiekapital och ägarstruktur 25
Egetis bolagsordning.....28
Egetis styrelse, ledningsgrupp och revisor.....30
Egetis delårsrapport Q3 2026.....35
Uttalande från styrelsen för Egetis 57
Skattefrågor i Sverige.....58
Erbjudanderestriktioner.....60
Information till investerare i USA.....63
Adresser 64

Erbjudandet i sammandrag

Vederlag:

11,25 kronor kontant för varje Egetis-aktie, 65 750 817 kronor kontant för Konvertibeln och 6,99 kronor kontant för varje Teckningsoption.[1]

Acceptfrist:

20 november 2026–18 december 2026.

Beräknad likviddag:

29 december 2026.

[1] Om Egetis lämnar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring till sina aktieägare, för vilken avstämningsdagen inträffar före utbetalning av vederlaget i Erbjudandet, eller emitterar nya aktier (eller vidtar annan liknande åtgärd) som resulterar i en minskning av värdet per aktie i Egetis före utbetalning av vederlag i Erbjudandet, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. ANI förbehåller sig rätten att avgöra huruvida denna prisjusteringsmekanism eller villkor (g) för fullföljandet av Erbjudandet (se nedan under ”*Villkor och anvisningar*”) ska åberopas.

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA OCH INNEHAVAREN AV KONVERTIBELN OCH TECKNINGSOPTIONERNA I EGETIS

Inledning

Den 5 november 2026 offentliggjorde ANI Pharmaceuticals, Inc. (”**ANI**”) ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Egetis Therapeutics AB (publ) (”**Egetis**”) och till innehavaren av konvertibellånet 2023:1 (”**Konvertibeln**”) och teckningsoptionerna 2023/2033:1 (”**Teckningsoptionerna**”) utgivna av Egetis att överlåta samtliga aktier i Egetis, Konvertibeln och Teckningsoptionerna till ANI (”**Erbjudandet**”). Aktierna i Egetis är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.

Vederlag

ANI erbjuder 11,25 kronor kontant för varje Egetis-aktie, 65 750 817 kronor kontant för Konvertibeln och 6,99 kronor kontant för varje Teckningsoption.

Konvertibeln, som är en del av Egetis skuldfinansiering från 2023, består av ett konvertibellån om 3 miljoner EUR och kan konverteras till aktier i Egetis till en konverteringskurs om cirka 0,5133 EUR per aktie. Återbetalning ska ske senast den 1 april 2027 om konvertering inte skett dessförinnan. Vederlaget för Konvertibeln i Erbjudandet har fastställts baserat på priset per aktie i Erbjudandet och konverteringskursen. Vid konvertering är innehavaren av Konvertibeln berättigad till 5 844 517 aktier i Egetis. Baserat på priset per aktie i Erbjudandet om 11,25 kronor, erbjuder ANI följaktligen 65 750 817 kronor kontant för Konvertibelns nominella belopp om 3 miljoner EUR.

Teckningsoptionerna utgörs av 1 090 977 teckningsoptioner som emitterats i samband med ovan nämnda skuldfinansiering från 2023, där varje teckningsoption ger innehavaren rätt att mot kontant betalning teckna en aktie i Egetis till en teckningskurs om 4,26 kronor per aktie, senast den tionde årsdagen från tilldelningsdagen. Vederlaget för Teckningsoptionerna i Erbjudandet har fastställts baserat på Teckningsoptionernas s.k. see-through value. Baserat på priset per aktie i Erbjudandet om 11,25 kronor och teckningskursen vid utnyttjande av Teckningsoptionerna om 4,26 kronor per aktie, erbjuder ANI följaktligen 6,99 kronor kontant för varje Teckningsoption.

Om Egetis lämnar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring till sina aktieägare, för vilken avstämningsdagen inträffar före utbetalning av vederlaget i Erbjudandet, eller emitterar nya aktier (eller vidtar annan liknande åtgärd) som resulterar i en minskning av värdet per aktie i Egetis före utbetalning av vederlag i Erbjudandet, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. ANI förbehåller sig rätten att avgöra huruvida denna prisjusteringsmekanism eller villkor (g) för fullföljandet av Erbjudandet (se nedan under ”*Villkor och anvisningar*”) ska åberopas.

Courtage kommer inte att utgå i samband med utbetalning av vederlag för de av ANI förvärvade Egetis-aktierna, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna i Erbjudandet.

ANI kommer inte att höja priset i Erbjudandet. Detta uttalande gäller dock inte om ett konkurrerande erbjudande offentliggörs.

Premie

Priset per aktie i Erbjudandet innebär en premie om:

- cirka 12,6 procent jämfört med stängningskursen om 9,99 kronor för Egetis-aktien på Nasdaq Stockholm den 4 november 2026, vilket var den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande,
- cirka 27,0 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen om 8,86 kronor för Egetis-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 60 handelsdagarna före Erbjudandets offentliggörande, samt
- cirka 48,0 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen om 7,60 kronor för Egetis-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 180 handelsdagarna före Erbjudandets offentliggörande.

Erbjudandets totala värde

Erbjudandets totala värde, baserat på samtliga utestående aktier i Egetis[2], den utestående Konvertibeln och de utestående Teckningsoptionerna, uppgår till cirka 5 304 miljoner kronor.

Finansiering

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor. Vederlaget som ska betalas i Erbjudandet är till fullo finansierat genom en kombination av befintliga likvida medel och skuldfinansiering som tillhandahålls av JPMorgan Chase Bank, N.A. (vilken kan syndikeras), på villkor som är sedvanliga för finansiering av offentliga uppköpserbjudanden på den svenska marknaden.

Rekommendation från Egetis styrelse

Egetis styrelse har utvärderat Erbjudandet och enhälligt beslutat att rekommendera Egetis aktieägare och innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna att acceptera Erbjudandet.

Styrelsens rekommendation som offentliggjordes den 5 november 2026 återfinns på sidorna 9–12 i denna erbjudandehandling.

ANI:s aktieägande i Egetis

Varken ANI eller något av dess närstående bolag innehar några Egetis-aktier eller några finansiella instrument som ger en finansiell exponering mot Egetis-aktier. Varken ANI eller något av dess närstående bolag har under de senaste sex månaderna före Erbjudandets offentliggörande förvärvat eller åtagit sig att förvärva några Egetis-aktier eller finansiella instrument som ger en finansiell exponering mot Egetis-aktier. För information om åtagandena att acceptera Erbjudandet, se ”*Åtaganden att acceptera Erbjudandet*” nedan.

ANI kan komma att förvärva, eller ingå överenskommelser om att förvärva, Egetis-aktier (eller andra värdepapper i Egetis som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier) utanför Erbjudandet. Sådana eventuella förvärv eller överenskommelser kommer att ske i enlighet med svensk lag och Nasdaq Stockholms Takeover-regler (”**Takeover-reglerna**”) och kommer att offentliggöras i enlighet med tillämpliga regler.

Åtaganden att acceptera Erbjudandet

Följande aktieägare i Egetis har åtagit sig att acceptera Erbjudandet:

- Frazier Life Sciences, genom Frazier Life Sciences Public Fund, L.P., Frazier Life Sciences XI L.P. och Frazier Life Sciences X L.P., som innehar sammanlagt 77 437 961 aktier, motsvarande cirka 16,65 procent av det totala antalet utestående Egetis-aktier;
- Cidro Förvaltning AB, som innehar 46 850 000 aktier, motsvarande cirka 10,08 procent av det totala antalet utestående Egetis-aktier;
- Cetoros AB, som innehar 28 776 221 aktier, motsvarande cirka 6,19 procent av det totala antalet utestående Egetis-aktier;
- Avla Holding AB, som innehar 17 668 330 aktier, motsvarande cirka 3,80 procent av det totala antalet utestående Egetis-aktier;
- The Invus Group, genom Invus Public Equities L.P., som innehar 14 862 920 aktier, motsvarande cirka 3,20 procent av det totala antalet utestående Egetis-aktier; samt
- RegulaPharm AB, som innehar 10 531 660 aktier, motsvarande cirka 2,27 procent av det totala antalet utestående Egetis-aktier.

Åtagandena från Frazier Life Sciences, Cidro Förvaltning AB, Cetoros AB, Avla Holding AB, The Invus Group och RegulaPharm AB benämns nedan ”**Åtagandena**”.

---

[2] Baserat på 464 965 562 utestående aktier i Egetis, exklusive 25 863 043 C-aktier som innehas av Egetis. Om Konvertibeln konverteras och/eller Teckningsoptionerna utnyttjas omfattar Erbjudandet även de aktier som tillkommer därav.

Åtagandena omfattar totalt 196 127 092 aktier i Egetis, motsvarande cirka 42,2 procent av det sammanlagda antalet utestående Egetis-aktier[3].

Åtagandena upphör automatiskt att gälla om annan part offentliggör ett konkurrerande erbjudande om förvärv av samtliga utestående aktier i Egetis senast tio (10) svenska arbetsdagar före utgången av acceptfristen i Erbjudandet (eller, i händelse av en förlängning därav, senast tio (10) svenska arbetsdagar före utgången av sådan förlängning), till ett pris per aktie som överstiger priset per aktie i Erbjudandet med mer än fem (5) procent (”**5-procentströskeln**”) och ANI inte inom tio (10) svenska arbetsdagar från offentliggörandet av sådant konkurrerande erbjudande offentliggör en höjning av Erbjudandet så att det höjda erbjudandepriset per aktie enligt Erbjudandet matchar eller överstiger erbjudandepriset per aktie i ett sådant konkurrerande erbjudande (”**Matchningsrätten**”). 5-procentströskeln och Matchningsrätten gäller för varje konkurrerande erbjudande och varje höjning av erbjudandepriset i ett lämnat konkurrerande erbjudande. Åtagandena upphör vidare automatiskt att gälla om Erbjudandet inte förklaras ovillkorat senast den 31 mars 2027 eller om Erbjudandet återkallas eller förfaller (oavsett anledning).

Due diligence

ANI har, i samband med förberedelserna av Erbjudandet, genomfört en sedvanlig bekräftande företagsutvärdering (s.k. due diligence-undersökning) av Egetis. Egetis har informerat ANI om att ingen insiderinformation (såsom definierat i artikel 7 i EU:s marknadsmissbruksförordning) har lämnats till ANI under due diligence-undersökningen, med undantag för att ANI har mottagit viss preliminär finansiell information avseende Egetis tredje kvartal 2026. ANI informerades av Egetis styrelse om att denna information skulle komma att ingå i Egetis delårsrapport för perioden januari–september 2026, som sedermera offentliggjordes av Egetis den 5 november 2026 genom ett separat pressmeddelande.

Myndighetsgodkännanden

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av, bland annat, att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Egetis erforderliga myndighets- och regulatoriska tillstånd, godkännanden, beslut eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter och myndigheter för granskning av utländska direktinvesteringar, har erhållits, i varje enskilt fall på för ANI acceptabla villkor.

Förvärvet av Egetis har anmälts till relevanta konkurrensmyndigheter och myndigheter för granskning av utländska direktinvesteringar. Relevanta godkännanden förväntas erhållas före utgången av acceptfristen.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet, liksom de avtal som ingås mellan ANI och aktieägarna i Egetis och innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna med anledning av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist avseende Erbjudandet eller sådana avtal, eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans, dock med förbehåll för att varje aktieägare i Egetis och innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna ska ha rätt att istället välja skiljeförfarande i enlighet med Skiljedomsreglerna för SCC Skiljedomsinstitut, varvid skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm, Sverige och språket för förfarandet ska vara svenska.

Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av dessa regler är tillämpliga på Erbjudandet. Vidare har ANI, i enlighet med lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, den 26 oktober 2026 skriftligen åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa de ovan angivna reglerna och uttalandena samt att underkasta sig de sanktioner som kan åläggas av Nasdaq Stockholm vid överträdelse av Takeover-reglerna. Den 5 november 2026 informerade ANI Finansinspektionen om Erbjudandet och det ovan angivna åtagandet gentemot Nasdaq Stockholm.

[3] Exklusive 25 863 043 C-aktier som innehas av Egetis.

BAKGRUND OCH MOTIV FÖR ERBJUDANDET

ANI är ett diversifierat biofarmaceutiskt bolag med en stark och växande plattform inom sällsynta sjukdomar, med Purified Cortrophin Gel® som en central del. ANI har använt sin etablerade kommersiella och operativa infrastruktur för att bygga upp en robust portfölj av stabila och differentierade tillgångar samt för att driva hållbar tillväxt.

ANI har under lång tid följt Egetis utveckling och har imponerats starkt av Egetis framsteg med att bygga en differentierad plattform inom sällsynta sjukdomar och kommersialisera EMCITATE®. EMCITATE® är godkänt i Europeiska unionen och godkändes den 28 september 2026 av den amerikanska läkemedelsmyndigheten (U.S. Food and Drug Administration, ”**FDA**”) som den första och enda godkända behandlingen av perifer tyreotoxikos hos vuxna och pediatriska patienter med MCT8-brist (Allan-Herndon-Dudleys syndrom) i USA. I samband med godkännandet beviljade FDA Egetis en Rare Pediatric Disease Priority Review Voucher (”**PRV**”)[4]. Vederlaget i Erbjudandet återspeglar fullt ut det värde från PRV:n som är hänförligt till Egetis.

ANI anser att Egetis passar mycket väl in i ANI:s strategi. Egetis fokus på sällsynta sjukdomar, bolagets expertis inom att tillgodose behoven hos patientgrupper med begränsad tillgång till vård samt den betydande kommersiella potentialen som EMCITATE® innebär ligger väl i linje med ANI:s strategiska prioriteringar och långsiktiga vision att utvecklas till ett ledande företag inom sällsynta sjukdomar. ANI anser sig vara väl positionerat för att stödja Egetis nästa tillväxtfas, inklusive den kommersiella lanseringen av EMCITATE® i USA. ANI har en etablerad amerikansk kommersiell organisation för sällsynta sjukdomar och bedömer att bolaget kan dra nytta av sina bevisade framgångar med att lansera och öka försäljningen av specialiserade läkemedelsprodukter, för att stödja lanseringen av EMCITATE® i USA och därmed påskynda patienters tillgång till den enda godkända behandlingen för MCT8-brist.

Att framgångsrikt lansera en produkt för sällsynta sjukdomar på den amerikanska marknaden kräver betydande initiala investeringar i en dedikerad kommersiell organisation, inklusive personal inom försäljning och medicinska frågor, kompetens inom marknadstillträde och ersättning, program för patientidentifiering och patientstöd samt distributionsinfrastruktur. Dessa investeringar behöver vanligtvis göras långt innan produkten genererar några signifikanta intäkter. Som ett fristående bolag skulle Egetis behöva fortsätta att bygga upp och finansiera en sådan organisation i USA, med de kostnader, den tidsåtgång och den genomföranderisk som detta medför. ANI anser att Erbjudandet möjliggör för Egetis aktieägare att redan idag kontantrealisera värdet av den kommersiella potentialen för EMCITATE® utan att bära de ytterligare kostnader och risker som är förknippade med etableringen av den kommersiella organisationen och lanseringen i USA.

Efter att ha mottagit ett icke-soliciterat, icke-bindande, indikativt bud från en tredje part om att förvärva Egetis genomförde styrelsen för Egetis, med stöd av sin finansiella rådgivare, en konkurrensutsatt budprocess. Efter att processen slutförts rekommenderar Egetis styrelse aktieägarna att acceptera ANI:s tredje och slutliga bud om 11,25 kronor per aktie. Styrelsen för Egetis har konstaterat att Erbjudandet beaktar Egetis tillväxtpotential och de kostnader och den genomföranderisk som är förknippade med Egetis kommersiella plan att på egen hand lansera EMCITATE® i USA, vilket är en faktor som stödjer styrelsens rekommendation av Erbjudandet.

Tillsammans skulle ANI och Egetis vara väl positionerade för att förbättra patienttillgång, påskynda kommersialiseringsmöjligheter och skapa betydande långsiktigt värde för patienter, anställda och andra intressenter. ANI anser att Erbjudandet ger Egetis aktieägare och innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna möjlighet att kontant realisera värdet av sitt innehav till en attraktiv premie.

ANI sätter stort värde på kompetensen och expertisen hos Egetis ledning och anställda och avser att fortsätta att värna den mycket goda relationen som Egetis har med sina anställda. Baserat på ANI:s nuvarande kännedom om Egetis och mot bakgrund av rådande marknadsförhållanden avser ANI inte att göra några väsentliga förändringar av bolagens verksamhet eller avseende de platser där bolagen bedriver verksamhet, och inte heller att göra några väsentliga förändringar avseende bolagens ledning och anställda, inklusive deras anställningsvillkor.

För ytterligare information hänvisas till informationen i denna erbjudandehandling, som har upprättats av styrelsen för ANI i samband med Erbjudandet. Beskrivningen av Egetis på sidorna 18–56 i denna

[4] En PRV ger rätt att erhålla prioriterad granskning hos FDA avseende en framtida produkt. Egetis och ett av dess dotterbolag ingick den 4 november 2026 ett avtal om försäljning av sin överlåtbara PRV för 190 miljoner USD (cirka 1 900 miljoner kronor) före avdrag. Tidigare ägare av dotterbolaget har rätt till cirka 50 procent av nettointäkterna från denna försäljning i samband med slutförandet, som är föremål för sedvanliga villkor, inklusive att tillämpliga frister enligt amerikansk konkurrensrätt löper ut.

erbjudandehandling har granskats av styrelsen för Egetis. Styrelsen för ANI försäkrar att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i erbjudandehandlingen beträffande ANI är korrekta.

Princeton, New Jersey, den 19 november 2026
ANI Pharmaceuticals, Inc.
Styrelsen

REKOMMENDATION FRÅN STYRELSEN FÖR EGETIS

PRESSMEDDELANDE
05 november 2026 07:15:00 CET

Uttalande från Egetis Therapeutics styrelse med anledning av ANI Pharmaceuticals kontanta offentliga uppköpserbjudande

Styrelsen för Egetis rekommenderar enhälligt aktieägarna i Egetis och innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna att acceptera ANI:s offentliga uppköpserbjudande, baserat på den utvärdering som redovisas nedan.

Bakgrund
Detta uttalande görs av styrelsen för Egetis Therapeutics AB (publ) ("**Egetis**" eller "**Bolaget**") ("**Styrelsen**") i enlighet med punkt II. 19 i Takeover-reglerna för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM ("**Takeover-reglerna**").

ANI Pharmaceuticals, Inc., ett amerikanskt bolag med säte i Delaware vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Global Market i USA under kortnamnet "ANIP" ("**ANI**"), har idag offentliggjort ett kontant offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Egetis och till innehavaren av konvertibellånet 2023:1 ("**Konvertibeln**") och teckningsoptionerna 2023/2033:1 ("**Teckningsoptionerna**") utgivna av Egetis att överlåta samtliga sina aktier i Egetis och Konvertibeln och Teckningsoptionerna till ANI mot ett vederlag om 11,25 kronor kontant per aktie i Egetis och 65 750 817 kronor kontant för Konvertibeln, avseende dess nominella belopp om 3 miljoner euro, samt 6,99 kronor kontant per Teckningsoption ("**Erbjudandet**"). Erbjudandets totala värde uppgår till cirka 5 304 miljoner kronor.[1]

Priset per aktie i Erbjudandet motsvarar en premie om:

- cirka 12,6 procent jämfört med stängningskursen om 9,99 kronor för en Egetis-aktie på Nasdaq Stockholm den 4 november 2026, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet;
- cirka 27,0 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen om 8,86 kronor för en Egetis-aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 60 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet; och
- cirka 48,0 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen om 7,60 kronor för en Egetis-aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 180 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.

ANI kommer inte att höja priset i Erbjudandet, förutsatt dock att detta uttalande inte ska gälla om ett konkurrerande erbjudande offentliggörs. Acceptperioden för Erbjudandet beräknas inledas omkring den 20 november 2026 och avslutas omkring den 18 december 2026, med förbehåll för eventuella förlängningar. Utbetalning av vederlag beräknas inledas omkring den 29 december 2026.

Fullföljandet av Erbjudandet är föremål för sedvanliga villkor, bland annat att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att ANI blir ägare till aktier som representerar mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Egetis (efter full utspädning) och att samtliga erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter och granskningsmyndigheter för utländska direktinvesteringar, har erhållits. Erbjudandet är inte villkorat av finansiering. Se ANI:s pressmeddelande avseende Erbjudandet för ytterligare information.

Styrelsen har, på skriftlig begäran av ANI, tillåtit ANI att genomföra en sedvanlig bekräftande due diligence-granskning av Egetis i samband med förberedelserna av Erbjudandet. ANI har inte mottagit någon insiderinformation avseende Egetis i samband med sin due diligence-granskning, med undantag för viss preliminär finansiell information avseende Egetis resultat för det tredje kvartalet 2026. Denna information kommer att inkluderas i Egetis delårsrapport för det tredje kvartalet 2026 som kommer att publiceras genom ett separat pressmeddelande idag.

PRESSMEDDELANDE
05 november 2026 07:15:00 CET

Frazier Life Sciences, Cidro Förvaltning AB, Cetoros AB, Avla Holding AB, The Invus Group och RegulaPharm AB, aktieägare i Egetis, som tillsammans representerar 196 127 092 aktier i Egetis, vilket motsvarar cirka 42,2 procent av det totala antalet utestående aktier i Egetis, har åtagit sig gentemot ANI att acceptera Erbjudandet, med förbehåll för vissa villkor, inklusive att inget konkurrerande erbjudande offentliggörs till ett pris per aktie som överstiger priset per aktie i Erbjudandet med mer än fem (5) procent och som ANI inte matchar (de "**Oåterkalleliga Åtagandena**"). Se ANI:s pressmeddelande avseende Erbjudandet för mer information om de Oåterkalleliga Åtagandena.

Centerview Partners LLC är finansiell rådgivare till Egetis och Advokatfirman Vinge är legal rådgivare till Egetis.

Styrelsens rekommendation
Styrelsens rekommendation av Erbjudandet är baserad på en utvärdering av ett antal relevanta faktorer, inklusive, men inte begränsat till, Egetis nuvarande position som ett bolag i kommersiell fas inom sällsynta sjukdomar, dess förväntade framtida utveckling och därtill relaterade möjligheter och risker.

Styrelsen anser att transaktionen inte bara skapar värde för Egetis aktieägare, utan även gör det möjligt för Egetis att tillvarata ANI:s etablerade plattform inom sällsynta sjukdomar och dess kommersialiseringsförmåga i USA, i syfte att göra EMCITATE tillgängligt för fler patienter med MCT8-brist.

Den föreslagna transaktionen understryker båda bolagens gemensamma engagemang för att möta det betydande otillfredsställda medicinska behovet inom sällsynta sjukdomar genom den fortsatta globala kommersialiseringen av EMCITATE för behandling av perifer tyreotoxikos hos vuxna och pediatriska patienter med monokarboxylattransportör 8 (MCT8)-brist (Allan–Herndon–Dudleys syndrom), inklusive den kommersiella lanseringen i USA efter godkännandet från den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA den 28 september 2026 av EMCITATE som den första och enda godkända behandlingen för denna indikation i USA.

Styrelsen är övertygad om att ANI är väl positionerat för att accelerera den kommersiella lanseringen av EMCITATE i USA, bredda patienters tillgång till behandlingen och föra vidare Egetis viktiga uppdrag att skapa värde för patienter, samhälle och intressenter genom att utveckla och tillhandahålla en portfölj av unika produkter för behandling av sällsynta sjukdomar med betydande otillfredsställda medicinska behov.

Vid lämnandet av rekommendationen noterar Styrelsen att Erbjudandet är resultatet av en konkurrensutsatt process som drivits av Egetis, med stöd av sin finansiella rådgivare, och som föranleddes av att ett icke-soliciterat, icke-bindande, indikativt bud om att förvärva Egetis mottogs under tredje kvartalet 2026.

Vid utvärderingen av Erbjudandet har Styrelsen även beaktat de Oåterkalleliga Åtagandena från Egetis aktieägare Frazier Life Sciences, Cidro Förvaltning AB, Cetoros AB, Avla Holding AB, The Invus Group och RegulaPharm AB, vars sammanlagda aktieinnehav motsvarar cirka 42,2 procent av det totala antalet utestående aktier i Egetis.

Mot bakgrund av denna utvärdering anser Styrelsen att villkoren i Erbjudandet återspeglar Egetis tillväxtutsikter, liksom de risker som är förknippade med dessa utsikter, inklusive kostnaderna och genomföranderisken i en egen självständig kommersiell uppbyggnad och lansering av EMCITATE i USA.

På denna grund rekommenderar Styrelsen enhälligt aktieägarna i Egetis och innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna att acceptera Erbjudandet.

PRESSMEDDELANDE
05 november 2026 07:15:00 CET

Enligt Takeover-reglerna ska Styrelsen, på grundval av vad ANI har uttalat i sitt offentliggörande av Erbjudandet, redovisa sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kan komma att ha på Egetis, särskilt vad gäller sysselsättningen, samt sin uppfattning om ANI:s strategiska planer för Egetis och de effekter som dessa kan förväntas få på sysselsättningen och på de orter där Egetis bedriver sin verksamhet. ANI har i denna del uttalat följande:

"ANI sätter stort värde på kompetensen och expertisen hos Egetis ledning och anställda och avser att fortsätta värna den goda relation som Egetis har med sina anställda. Baserat på ANI:s nuvarande kännedom om Egetis och mot bakgrund av nuvarande marknadsförhållanden avser ANI inte att genomföra några väsentliga förändringar avseende bolagens verksamheter eller de platser där bolagen bedriver sina verksamheter, och inte heller några väsentliga förändringar avseende bolagens ledning och anställda, inklusive deras anställningsvillkor."

Styrelsen har ingen anledning att ifrågasätta dessa uttalanden avseende sysselsättningen, ANI:s strategiska planer för Egetis eller de effekter som dessa kan förväntas få på sysselsättningen och de platser där Egetis bedriver sin verksamhet.

Svensk rätt ska i alla avseenden tillämpas på detta uttalande och uttalandet ska tolkas i enlighet härmed. Tvist i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

Stockholm den 5 november 2026
Egetis Therapeutics AB (publ)
Styrelsen

Om Egetis Therapeutics

Egetis Therapeutics är ett läkemedelsbolag i kommersiell fas med fokus på att utveckla och tillhandahålla innovativa behandlingar för patienter med sällsynta sjukdomar med betydande otillfredsställda medicinska behov. Genom att kombinera vetenskaplig och klinisk expertis med integrerad kompetens inom sen klinisk utveckling, regulatoriska frågor och kommersialisering samt expertis inom tillverkning arbetar Egetis för att erbjuda behandlingar och dedikerat stöd till underförsörjda patientgrupper.

Bolagets ledande produkt, EMCITATE® (tiratricol), är den första och enda godkända behandlingen för MCT8-brist, en sällsynt och livsförkortande genetisk sjukdom, med marknadsgodkännande i EU och i USA.

Med huvudkontor i Stockholm, Sverige, och verksamhet i USA och Europa bygger Egetis ett hållbart globalt läkemedelsbolag inom sällsynta sjukdomar.

För mer information, besök egetis.com.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Mats Blom, styrelseordförande för Egetis Therapeutics AB (publ)
+46 (0) 761 45 70 90
mats.blom@egetis.com

Denna information är sådan information som Egetis Therapeutics AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och Takeover-reglerna. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 5 november 2026 kl. 07:15 CET.

PRESSMEDDELANDE
05 november 2026 07:15:00 CET

[1] Baserat på 464 965 562 utestående stamaktier, exklusive 25 863 043 C-aktier som innehas av Egetis. Om inget annat anges avser hänvisningar till utestående aktier i detta uttalande de 464 965 562 emitterade stamaktierna i Egetis, vilket exkluderar eventuella egna aktier som innehas av Egetis (per dagen för detta uttalande innehar Egetis 25 863 043 egna C-aktier).

Denna information är sådan information som Egetis Therapeutics är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-11-05 07:15 CET.

Bifogade filer

Uttalande från Egetis Therapeutics styrelse med anledning av ANI Pharmaceuticals kontanta offentliga uppköpserbjudande

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Vederlag

ANI erbjuder 11,25 kronor kontant för varje Egetis-aktie, 65 750 817 kronor kontant för Konvertibelns nominella belopp om 3 miljoner EUR och 6,99 kronor kontant för varje Teckningsoption.

Konvertibeln, som är en del av Egetis skuldfinansiering från 2023, består av ett konvertibellån om 3 miljoner EUR och kan konverteras till aktier i Egetis till en konverteringskurs om cirka 0,5133 EUR per aktie. Återbetalning ska ske senast den 1 april 2027 om konvertering inte skett dessförinnan. Vederlaget för Konvertibeln i Erbjudandet har fastställts baserat på priset per aktie i Erbjudandet och konverteringskursen. Vid konvertering är innehavaren av Konvertibeln berättigad till 5 844 517 aktier i Egetis. Baserat på priset per aktie i Erbjudandet om 11,25 kronor, erbjuder ANI följaktligen 65 750 817 kronor kontant för Konvertibelns nominella belopp om 3 miljoner EUR.

Teckningsoptionerna utgörs av 1 090 977 teckningsoptioner som emitterats i samband med ovan nämnda skuldfinansiering från 2023, där varje teckningsoption ger innehavaren rätt att mot kontant betalning teckna en aktie i Egetis till en teckningskurs om 4,26 kronor per aktie, senast den tionde årsdagen från tilldelningsdagen. Vederlaget för Teckningsoptionerna i Erbjudandet har fastställts baserat på Teckningsoptionernas s.k. see-through value. Baserat på priset per aktie i Erbjudandet om 11,25 kronor och teckningskursen vid utnyttjande av Teckningsoptionerna om 4,26 kronor per aktie, erbjuder ANI följaktligen 6,99 kronor kontant för varje Teckningsoption.

Om Egetis lämnar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring till sina aktieägare, för vilken avstämningsdagen inträffar före utbetalning av vederlaget i Erbjudandet, eller emitterar nya aktier (eller vidtar annan liknande åtgärd) som resulterar i en minskning av värdet per aktie i Egetis före utbetalning av vederlag i Erbjudandet, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. ANI förbehåller sig rätten att avgöra huruvida denna prisjusteringsmekanism eller villkor (g) för fullföljandet av Erbjudandet (se nedan under ”*Villkor för fullföljande av Erbjudandet*”) ska åberopas.

Erbjudandets totala värde, baserat på samtliga 464 965 562 utestående aktier i Egetis[5], den utestående Konvertibeln och de utestående Teckningsoptionerna, uppgår till cirka 5 304 miljoner kronor.

ANI kommer inte att höja priset i Erbjudandet. Detta uttalande gäller dock inte om ett konkurrerande erbjudande offentliggörs.

Inget courtage

Courtage kommer inte att utgå i samband med utbetalning av vederlag för de av ANI förvärvade Egetis-aktierna, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna i Erbjudandet.

Villkor för fullföljande av Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av att:

(a) Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att ANI blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av det totala antalet utestående aktier i Egetis (efter full utspädning),

(b) inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Egetis på villkor som för aktieägarna i Egetis är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet,

(c) samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Egetis erforderliga myndighets- och regulatoriska tillstånd, godkännanden, beslut eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter och myndigheter för granskning av utländska direktinvesteringar, har erhållits, i varje enskilt fall, på för ANI acceptabla villkor,

(d) varken Erbjudandet eller förvärvet av Egetis helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande eller domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller någon motsvarande omständighet, som föreligger eller rimligen kan förväntas, och som ANI inte rimligen kunde ha förutsett vid tidpunkten för Erbjudandets offentliggörande,

[5] Exklusive 25 863 043 C-aktier som innehas av Egetis. Om Konvertibeln konverteras och/eller Teckningsoptionerna utnyttjas omfattar Erbjudandet även de aktier som tillkommer därav.

(e) inga omständigheter har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller rimligen kan förväntas väsentligt negativt påverka Egetis finansiella ställning eller verksamhet, inklusive Egetis försäljning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar,

(f) ingen information som offentliggjorts av Egetis eller lämnats av Egetis till ANI är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att Egetis har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts, samt

(g) Egetis inte vidtar någon åtgärd som är ägnad att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

ANI förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet om det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Såvitt avser villkor (b)–(g) får emellertid ett sådant återkallande av Erbjudandet endast ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för ANI:s förvärv av aktierna i Egetis eller om det annars godkänns av Aktiemarknadsnämnden.

ANI förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera av ovanstående villkor, inklusive att, såvitt avser villkor (a) ovan, fullfölja Erbjudandet vid en lägre anslutningsgrad.

Erbjudandehandling

Erbjudandehandlingen finns tillgänglig på ANI:s webbplats för Erbjudandet (www.biopharma-offer.com/se). Erbjudandehandlingen kommer också att vara tillgänglig på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Accept

Aktieägare i Egetis vars innehav är förvaltarregistrerat

Aktieägare i Egetis vars innehav är förvaltarregistrerat, det vill säga där aktieinnehavet finns på en depå hos en bank eller annan förvaltare, och som önskar acceptera Erbjudandet ska följa instruktionerna från respektive förvaltare. Vänligen notera att sista dag och tidpunkt för att acceptera Erbjudandet till aktieägarens förvaltare kan vara tidigare än Erbjudandets sista acceptdag.

Aktieägare i Egetis vars innehav är direktregistrerat

Aktieägare i Egetis vars innehav är direktregistrerat, det vill säga där aktieinnehavet finns på ett VP-konto hos Euroclear Nordics AB (”**Euroclear**”), och som önskar acceptera Erbjudandet ska, under acceptfristen från och med den 20 november 2026 till och med senast kl. 17.00 CET den 18 december 2026, inge en fullständigt ifylld och undertecknad anmälningssedel till Handelsbanken, Offerings & Issue Services (”**Handelsbanken Emission**”). Accepten ska inges till den e-postadress som anges på anmälningssedeln.

VP-kontonummer och aktuellt aktieinnehav i Egetis per den 19 november 2026 framgår av den avisering som skickas till direktregistrerade aktieägare. Anmälningssedel för att acceptera Erbjudandet avseende direktregistrerat aktieinnehav i Egetis kan beställas från Handelsbanken Emission via e-post: submit@handelsbanken.se.

Är aktier i Egetis pantsatta i Euroclears system måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna anmälningssedeln och därmed bekräftar panthavaren att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs.

När en korrekt ifylld anmälningssedel har mottagits och registrerats av Handelsbanken Emission kommer aktierna i Egetis att överföras till ett nyöppnat och spärrat VP-konto (”**apportkonto**”) i aktieägarens namn. I samband därmed skickar Euroclear en avi (”**VP-avi**”) till aktieägaren, som visar antalet aktier i Egetis som bokats ut från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som visar det antal aktier i Egetis som bokats in på apportkontot.

Vänligen notera att ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan avseende.

Innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna

Innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna i Egetis som omfattas av Erbjudandet och som önskar acceptera Erbjudandet ska, från och med den 20 november 2026 till och med den 18 december 2026 kl. 17.00 CET, kontakta ANI (e-post: meredith.cook@anipharmaceuticals.com) för ytterligare instruktioner avseende acceptförfarandet.

Acceptfrist och rätt till förlängning av Erbjudandet

Acceptfristen för Erbjudandet löper från och med den 20 november 2026 till och med kl. 17.00 CET den 18 december 2026.

ANI förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet, en eller flera gånger, och att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag. Meddelande om sådan förlängning och/eller senareläggning kommer att offentliggöras av ANI genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga regler och bestämmelser.

Rätt till återkallelse av accept

Aktieägare och innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna i Egetis har rätt att återkalla lämnade accepter av Erbjudandet. För att återkallelsen ska kunna göras gällande måste återkallelsen ha mottagits innan ANI har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts eller, om sådant offentliggörande inte skett under acceptfristen, senast kl. 17.00 CET den sista dagen av acceptfristen.

Aktieägare i Egetis vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla avgiven accept av Erbjudandet ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren. Aktieägare i Egetis vars innehav är direktregistrerat på ett VP-konto ska ha gjort sådan återkallelse skriftligen, och för att vara giltig ska sådan återkallelse ha mottagits av Handelsbanken Emission (adress: Handelsbanken, Emission, SE-106 70 Stockholm). Innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna ska ha gjort sådan återkallelse skriftligen, och för att vara giltig ska sådan återkallelse ha mottagits av ANI (e-post: meredith.cook@anipharmaceuticals.com).

Kvarstår villkor för Erbjudandet som ANI har förbehållit sig rätten att frånfalla ska rätten att återkalla avgiven accept gälla på motsvarande sätt även under sådan förlängning av Erbjudandet.

Utbetalning av vederlag

Utbetalning av vederlag kommer att påbörjas så snart ANI offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller ANI annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Under förutsättning att sådant offentliggörande sker senast omkring den 21 december 2026 beräknas utbetalning av vederlag kunna påbörjas omkring den 29 december 2026.

Aktieägare i Egetis som har accepterat Erbjudandet och vars aktier är förvaltarregistrerade kommer att erhålla vederlaget enligt Erbjudandet i enlighet med förvaltarens rutiner.

För aktieägare i Egetis vars innehav är direktregistrerat på ett VP-konto kommer utbetalning ske genom att de som accepterat Erbjudandet tillsänds en avräkningsnota. Vederlaget enligt Erbjudandet kommer att erhållas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto där aktierna i Egetis var registrerade. För aktieägare i Egetis som inte har något avkastningskonto knutet till sitt VP-konto, eller om kontot är felaktigt, kan betalningen försenas. I samband med utbetalning av vederlaget i Erbjudandet utbokas aktierna i Egetis från det spärrade VP-kontot som därmed avslutas. VP-avi som redovisar utbokningen från det spärrade VP-kontot skickas inte ut av Euroclear.

Utbetalning av vederlag avseende Konvertibeln och Teckningsoptionerna kommer att ske så snart det är praktiskt möjligt efter det att ANI offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller ANI annars beslutat att fullfölja Erbjudandet, i enlighet med instruktioner som kommer att tillhandahållas av ANI.

Vänligen notera att även om aktierna i Egetis är pantsatta sker utbetalning i enlighet med ovan.

Tvångsinlösen och avnotering

Om ANI blir ägare till mer än 90 procent av de utestående aktierna i Egetis[6] avser ANI att påkalla tvångsinlösen av resterande aktier i Egetis samt, i den utsträckning de fortfarande är utestående och inte har lämnats in i Erbjudandet, Konvertibeln och Teckningsoptionerna, enligt aktiebolagslagen (2005:551). I samband därmed kommer ANI att verka för att Egetis aktier avnoteras från Nasdaq Stockholm.

[6] Exklusive 25 863 043 C-aktier som innehas av Egetis.

Viktig information angående NID och LEI vid accept

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (”**NID-nummer**”) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU (i dess ändrade lydelse) (”**MiFID II**”) behöver du som investerar från och med den 3 januari 2018 ha ett NID-nummer för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. För fysiska personer med enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen ”SE” följt av personnumret. Vid flera eller något annat medborgarskap än svenskt kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls bör aktieägare kontakta sin bank. Aktieägare med annat medborgarskap än svenskt, och med innehav på VP-konto, måste ange NID-numret på anmälningssedeln för accept av Erbjudandet. Om sådant NID-nummer inte anges kan Handelsbanken Emission vara förhindrad att genomföra transaktionen för den berörda fysiska personen.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (”**LEI**”) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om en aktiv LEI-kod saknas för innehav på VP-konto vid ingivandet av anmälningssedel för accept av Erbjudandet kan Handelsbanken Emission vara förhindrad att genomföra transaktionen. Registrering av LEI-kod kan tillhandahållas av någon av de leverantörer som finns på marknaden. Tänk på att registrera LEI-kod i god tid då den behöver bekräftas på anmälningssedeln.

Information om personuppgiftshantering

Svenska Handelsbanken AB (publ) (”**Handelsbanken**”) är ansvarig (personuppgiftsansvarig) för behandling av personuppgifter som lämnas i samband med aktieägarens anmälningssedel eller som i övrigt registreras i samband med Erbjudandet. Utförlig information om Handelsbankens behandling av personuppgifter och aktieägares rättigheter i samband med sådan behandling finns på www.handelsbanken.se.

Övrig information

Handelsbanken Emissions mottagande och hantering av aktieägares anmälningssedlar i Erbjudandet görs på uppdrag av ANI. Det anses inte uppstå något kundförhållande mellan den som accepterar Erbjudandet och Handelsbanken enbart genom att Handelsbanken Emission tar emot och processar anmälningssedlar. Detta innebär bland annat att varken s.k. kundkategorisering eller s.k. passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Deltagaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

Frågor om Erbjudandet

För mer information om Erbjudandet se ANI:s webbplats för Erbjudandet www.biopharma-offer.com/se.

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat ska kontakta sin bank eller förvaltare i händelse av administrativa frågor kring hanteringen av aktierna i Erbjudandet.

Övriga frågor som rör administrationen av Erbjudandet hänvisas till Handelsbanken Emission via: emissionsavdelningen@handelsbanken.se.

BESKRIVNING AV ANI

ANI Pharmaceuticals, Inc. är ett diversifierat biofarmaceutiskt bolag som, genom att utveckla, tillverka och kommersialisera innovativa och högkvalitativa behandlingar, målmedvetet arbetar för sin mission ”Serving Patients, Improving Lives”. ANI fokuserar på att skapa hållbar tillväxt genom sin verksamhet inom sällsynta sjukdomar, med Purified Cortrophin Gel® som en central del; sin generikaverksamhet, som bygger på expertis inom forskning och utveckling, hög operativ effektivitet och tillverkning i USA; samt sin verksamhet inom varumärkesprodukter. ANI:s strategi är inriktad på att bygga en portfölj av differentierade behandlingar som tillgodoser betydande medicinska behov som idag inte är tillgodosedda, samtidigt som bolaget utnyttjar sin kommersiella och operativa infrastruktur. ANI:s stamaktie handlas på The Nasdaq Global Market under kortnamnet ”ANIP”.

För mer information om ANI, besök www.anipharmaceuticals.com.

BESKRIVNING AV EGETIS

Följande information utgör en översiktlig beskrivning av Egetis. Informationen i denna beskrivning är, om inte annat anges, baserad på Egetis årsredovisning för 2025, Egetis delårsrapport för perioden januari–september 2026 samt information tillgänglig på Egetis webbplats. Sammanfattningen har granskats av styrelsen för Egetis (se ”Uttalande från styrelsen för Egetis” på sidan 57).

Allmänt

Verksamhetsöversikt

Egetis är ett läkemedelsbolag i kommersiell fas med fokus på att utveckla och tillhandahålla innovativa behandlingar för patienter med sällsynta sjukdomar där det finns betydande medicinska behov. Genom att kombinera vetenskaplig och klinisk expertis med integrerade kompetenser inom sen klinisk utveckling, regulatoriska processer, kommersialisering och tillverkning är Egetis engagerat i att tillhandahålla behandlingar och dedikerat stöd till patientgrupper med stora medicinska behov och begränsade behandlingsalternativ. Egetis ledande produkt, EMCITATE® (tiratricol), är den första och enda godkända behandlingen för MCT8-brist, en sällsynt och livsförkortande genetisk sjukdom, med marknadsgodkännande i EU och i USA. Med huvudkontor i Stockholm och verksamhet i USA och Europa bygger Egetis ett hållbart globalt bolag inom sällsynta sjukdomar.

Efter FDA:s godkännande den 28 september 2026 blev EMCITATE® kommersiellt tillgängligt i USA den 27 oktober 2026, tidigare än bolaget hade förväntat sig. Egetis har därmed gått från att vara ett bolag som kommersialiserar EMCITATE® enbart i Europa till att vara kommersiellt verksamt på båda sina huvudmarknader.

Egetis har bred kompetens inom hela läkemedelsvärdekedjan, från tidig klinisk utveckling till framgångsrik registrering och kommersialisering av läkemedelskandidater. Under 2025 intensifierade Egetis sin kliniska prövnings- och regulatoriska verksamhet och förstärkte organisationen med ytterligare resurser inom klinisk läkemedelsutveckling och regulatoriska frågor. Egetis medarbetare har tillsammans omfattande erfarenhet inom preklinisk och klinisk läkemedelsutveckling, strategiska regulatoriska frågor, finansiering, kemi, tillverkning och kontroll, planering och projektledning av kliniska prövningar, upphandling och samarbete med partners såsom tillverkare av aktiva farmaceutiska substanser och Contract Research Organizations, samt kommersiell lansering och marknadsuppbyggnad.

Affärsstrategi

Egetis vision är att erbjuda unika terapier som förbättrar och förlänger livet för patienter med sällsynta sjukdomar och Egetis uppdrag är att skapa värde för patienter, samhälle och aktieägare genom att utveckla och tillhandahålla en portfölj av unika produkter för behandling av sällsynta sjukdomar med betydande medicinskt behov.

Egetis primära affärsmål innefattar (i) att bygga vidare på de marknadsgodkännanden som erhållits för EMCITATE® i EU och USA samt att eventuellt utveckla Aladote® efter 2026, (ii) att kommersialisera EMCITATE® och potentiellt Aladote® genom en intern fokuserad kommersiell organisation i Europa och Nordamerika och via partnerskap i resten av världen, (iii) att säkerställa snabb och bred tillgång till sina produkter för patienter globalt, (iv) att realisera den fulla potentialen av Egetis produkter via ”life cycle management” och (v) att identifiera ytterligare läkemedelskandidater som tillgodoser betydande ouppfyllda medicinska behov för patienter med sällsynta sjukdomar.

Projekten väljs ut baserat på flertalet kriterier, där de viktigaste är medicinskt behov, vetenskaplig rational, möjlig utvecklingsplan, regulatorisk risk samt marknadspotential. Försäljning av särläkemedel i egen regi förväntas över tid utgöra Egetis huvudsakliga intäktskälla. Denna typ av intäkter är återkommande och fortlöpande så länge det föreligger marknads- och/eller patentskydd och/eller så länge försäljningen pågår.

Projektportfölj

EMCITATE®

Egetis ledande produkt EMCITATE® (tiratricol) är den första och enda godkända behandlingen för MCT8-brist, en sällsynt och livsförkortande genetisk sjukdom. EMCITATE® är godkänt i EU, Island, Norge och Liechtenstein, där Egetis inledde kommersiell lansering i Tyskland den 1 maj 2025. Den 28 september 2026 godkände FDA EMCITATE® som den första och enda godkända behandlingen av perifer tyreotoxikos hos vuxna och pediatriska patienter med monokarboxylattransportör 8 (MCT8)-brist (Allan-Herndon-Dudleys syndrom) i USA. I samband med godkännandet beviljade FDA Egetis en Rare Pediatric Disease Priority Review

Voucher (PRV). Den 27 oktober 2026 offentliggjorde Egetis den kommersiella lanseringen av EMCITATE® i USA.

Aladote®

Aladote® (calmangafodipir) är en läkemedelskandidat som utvecklas för att minska risken för akut leverskada till följd av överdosering av paracetamol (acetaminofen). En s.k. proof of principle-studie har framgångsrikt slutförts och utformningen av en registreringsgrundande fas IIb/III-studie, med syfte att ansöka om marknadsgodkännande i USA och Europa för Aladote®, har finaliserats efter diskussioner med FDA, EMA och den brittiska läkemedelsmyndigheten Medicines and Healthcare products Regulatory Agency (MHRA). Aladote®-projektet är för närvarande parkerat. Aladote® har beviljats särläkemedelsstatus (Orphan Drug Designation) i USA och EU.

EGETIS FINANSIELLA INFORMATION I SAMMANDRAG

Den finansiella informationen avseende Egetis för räkenskapsåren 2025, 2024 och 2023 har hämtats från Egetis årsredovisningar för 2025, 2024 respektive 2023. Den finansiella informationen avseende Egetis som hänför sig till delårsperioden januari–september 2026 (inklusive jämförelsesiffror för delårsperioden januari–september 2025) har hämtats från Egetis delårsrapport för perioden januari–september 2026.

Egetis koncernredovisningar för räkenskapsåren 2025, 2024 respektive 2023 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), såsom de antagits av EU. Vidare har rekommendationen RFR 1 ”Kompletterande redovisningsregler för koncerner” tillämpats. Årsredovisningarna har reviderats av Egetis revisor. Delårsrapporten för perioden januari–september 2026 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen (1995:1554). Delårsrapporten för perioden januari–september 2026 har granskats av Egetis revisor.

För fullständiga uppgifter om Egetis resultatutveckling och dess finansiella ställning hänvisas till årsredovisningarna för 2025, 2024 och 2023 samt delårsrapporten för perioden januari–september 2026. De finansiella rapporterna finns tillgängliga på Egetis webbplats, www.egetis.com (årsredovisningarna för 2025, 2024 och 2023 är endast tillgängliga på svenska). Delårsrapporten för perioden januari–september 2026 finns också inkluderad på sidorna 35–56 nedan.

Siffror angivna i avsnittet ”*Egetis finansiella information i sammandrag*” redovisas, om inget annat anges, avrundade till miljoner kronor, medan beräkningarna är utförda med ett större antal decimaler. Procentsatser redovisas med en decimal och har också avrundats. Avrundning kan medföra att vissa sammanställningar inte summerar korrekt.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	januari–september		Helår		
MSEK	**2026**	**2025**	**2025**	**2024**	**2023**
Nettoomsättning	52,3	44,6	62,4	46,1	57,6
Kostnad sålda varor	-47,1	-36,3	-50,0	-11,6	-11,0
Bruttoresultat	**5,2**	**8,2**	**12,4**	**34,5**	**46,6**
Forsknings- och utvecklingskostnader	-91,0	-99,5	-158,3	-146,2	-194,0
Marknads- och försäljningskostnader	-123,6	-66,1	-97,3	-109,7	-86,6
Administrationskostnader	-119,3	-65,4	-103,7	-105,6	-86,2
Övriga rörelseintäkter	8,0	11,9	16,9	5,2	8,9
Övriga rörelsekostnader	-16,5	-8,7	-10,0	-7,6	-13,4
Rörelseresultat	**-337,2**	**-219,6**	**-339,9**	**-329,4**	**-324,8**
Finansiella poster					
Finansiella intäkter	13,6	9,0	13,3	16,5	4,9
Finansiella kostnader	-15,7	-18,2	-22,7	-25,9	-4,2
Omvärdering konvertibelrätt	-11,1	6,0	7,4	-4,5	-2,7
Summa finansiella poster	**-13,2**	**-3,2**	**-2,1**	**-13,8**	**-2,0**
Resultat efter finansiella poster	**-350,4**	**-222,8**	**-342,1**	**-343,2**	**-326,8**
Skatt	0,0	0,0	-0,4	-0,3	-0,1
Periodens resultat	**-350,4**	**-222,8**	**-342,5**	**-343,6**	**-326,9**
Rapport över totalresultat					
Övrigt totalresultat	-1,3	-0,8	0,3	0,1	-0,1
Totalresultat för perioden	**-351,7**	**-223,6**	**-342,2**	**-343,5**	**-327,0**

Koncernens rapport över finansiell ställning i sammandrag

	30 september		31 december		
MSEK	**2026**	**2025**	**2025**	**2024**	**2023**
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Forsknings- och utvecklingskostnader	340,7	381,2	371,1	404,8	404,8
Licenser	1,4	2,4	2,2	3,2	4,3
Nyttjanderättstillgångar	6,2	9,0	8,4	2,6	4,3
Uppskjuten skattefordran	1,3	1,9	1,7	0,6	–
Inventarier, verktyg och installationer	2,0	1,4	1,3	0,0	0,1
Övriga finansiella tillgångar	3,2	0,8	0,8	0,8	0,8
Summa anläggningstillgångar	**354,7**	**396,8**	**385,6**	**412,2**	**414,3**
Omsättningstillgångar					
Varulager	2,6	1,1	2,3	1,0	0,7
Kundfordringar	15,2	35,1	19,2	15,5	28,2
Övriga fordringar	7,7	7,9	8,7	8,1	8,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8,1	8,6	7,5	4,5	5,5
Kassa och bank	266,5	145,7	215,8	351,0	303,3
Summa omsättningstillgångar	**300,2**	**198,3**	**253,6**	**380,1**	**345,9**
SUMMA TILLGÅNGAR	**654,9**	**595,1**	**639,1**	**792,3**	**760,2**
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital					
Aktiekapital	25,8	20,4	22,3	20,4	15,4
Övrigt tillskjutet kapital	2 568,4	2 057,7	2 227,8	2 057,7	1 780,0
Reserver	45,8	33,2	36,8	24,8	16,7
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-2 300,0	-1 833,9	-1 948,3	-1 610,1	-1 266,5
Summa eget kapital	**340,2**	**277,5**	**338,7**	**492,9**	**545,6**
Långfristiga skulder					
Upplåning	–	54,3	45,0	84,1	103,4
Uppskjuten skatteskuld	1,3	1,9	1,7	0,5	–
Övriga långfristiga skulder	3,5	6,3	5,6	0,4	2,2
Avsättning för sociala avgifter	17,1	7,8	7,2	10,2	5,1
Summa långfristiga skulder	**21,9**	**70,3**	**59,5**	**95,2**	**110,8**
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	16,0	37,9	21,8	25,7	28,7
Skatteskulder	–	–	0,1	0,2	0,1
Upplåning	70,4	31,4	31,5	30,1	5,2
Övriga skulder	12,0	10,1	10,8	11,0	6,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	194,4	167,9	176,7	137,2	63,0
Summa kortfristiga skulder	**292,8**	**247,4**	**240,9**	**204,2**	**103,9**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**654,9**	**595,1**	**639,1**	**792,3**	**760,2**

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

	januari–september		Helår		
MSEK	**2026**	**2025**	**2025**	**2024**	**2023**
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	-350,4	-222,8	-342,1	-343,2	-326,8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	72,6	30,7	49,1	27,0	17,7
Betald skatt/Erhållen skatt	-0,1	0,0	-0,5	-0,3	-0,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	**-277,8**	**-192,2**	**-293,5**	**-316,6**	**-309,3**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning i rörelsefordringar och varulager	4,1	-23,5	-8,6	13,4	-22,9
Ökning/minskning av rörelseskulder	14,9	41,5	35,0	75,2	53,8
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**19,1**	**18,0**	**26,4**	**88,6**	**30,9**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-258,8**	**-174,2**	**-267,0**	**-227,9**	**-278,4**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av verksamhet	-1,7	-1,3	-1,3	-1,2	–
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-2,3	–	–	–	0,0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1,0	-1,5	-1,5	–	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-5,0**	**-2,8**	**-2,8**	**-1,2**	**0,0**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission	350,0	–	183,2	301,5	381,9
Emissionskostnader	-18,9	–	-11,3	-18,8	-26,3
Återköp av egna aktier	–	–	–	-1,5	–
Överlåtelse av egna aktier vid optionsutnyttjande	4,4	–	–		
Upptagna lån	–	–	–	–	108,8
Återbetalning av lån	-23,6	-21,7	-29,3	-7,7	-3,0
Kassautflöde leasingavtal	-2,4	-2,0	-2,6	-2,5	-2,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**309,4**	**-23,7**	**140,0**	**270,9**	**458,9**
Periodens kassaflöde	**45,6**	**-200,6**	**-129,8**	**41,8**	**180,4**
Likvida medel vid periodens början	215,8	351,0	351,0	303,3	127,7
Förändring likvida medel	45,6	-200,6	-129,8	41,8	180,4
Kursdifferenser i likvida medel	5,1	-4,7	-5,4	5,8	-4,8
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	**266,5**	**145,7**	**215,8**	**351,0**	**303,3**
Upplysningar till kassaflödesanalys					
Betald ränta	–	–	-14,4	-17,6	-4,1
Erhållen ränta	–	–	5,2	6,9	4,9

Nyckeltal

	januari–september		Helår		
SEK (om inget annat anges)	**2026**	**2025**	**2025**	**2024**	**2023**
Eget kapital, MSEK	340,2	277,5	338,7	492,9	545,6
Soliditet, %	52	47	53	62	72
Resultat per aktie	-0,8	-0,6	-0,9	-1,1	-1,3
Resultat per aktie efter utspädning	-0,8	-0,6	-0,9	-1,1	-1,3
Kassaflöde per aktie från den löpande verksamheten	-0,6	-0,5	-0,7	-0,7	-1,1
Eget kapital per genomsnittligt antal utestående aktier	0,8	0,8	0,9	1,6	2,1
Eget kapital per genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning	0,8	0,8	0,9	1,6	2,1

EGETIS AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

Allmänt

Aktierna i Egetis är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Mid Cap, under kortnamnet ”EGTX”. ISIN-koden är SE0003815604.

Aktier och aktiekapital

Egetis aktiekapital uppgår per dagen för denna erbjudandehandling till 25 833 094,110797 kronor och det totala antalet emitterade aktier uppgår till 490 828 605, bestående av 464 965 562 stamaktier och 25 863 043 C-aktier, vilka innehas av Egetis. Varje stamaktie berättigar till en (1) röst och varje C-aktie berättigar till en tiondels (1/10) röst. Stamaktierna berättigar till lika utdelning medan C-aktierna inte berättigar till utdelning. Kvotvärdet är cirka 0,0526 kronor per aktie.

Aktieägare

Tabellen nedan visar de största aktieägarna i Egetis per den 31 oktober 2026, med därefter kända förändringar. Per den 31 oktober 2026 uppgick antalet aktieägare till 10 383.

Aktieägare[7]	**Antal aktier**[8]	**% av aktiekapitalet och röster**[9]
Frazier Life Sciences	77 437 961	16,65 %
Cidro Förvaltning AB (Peter Lindell)	46 850 000	10,08 %
Cetoros AB (Peder Walberg)	28 776 221	6,19 %
Feoh Investments UK LLP	28 014 950	6,03 %
Linc AB	17 917 860	3,85 %
Avla Holding AB	17 668 330	3,80 %
Sand Grove Capital Management LLP[10]	16 390 690	3,53 %
The Invus Group	14 862 920	3,20 %
Avanza Pension	13 560 728	2,92 %
RegulaPharm AB	10 531 660	2,27 %
Tio största totalt	**272 011 320**	**58,50 %**
Totalt antal utestående aktier	**464 965 562**	**100,00 %**

Källa: Monitor by Modular Finance. Sammanställd och bearbetad data från olika källor, inklusive Euroclear, Morningstar och Finansinspektionen.

Utestående Konvertibel och Teckningsoptioner

Utöver stam- och C-aktier har Egetis en utestående konvertibel och utestående teckningsoptioner som emitterades i samband med Egetis skuldfinansiering från 2023.

Konvertibeln består av ett lån om 3 miljoner EUR som ingår i lånedelen om 10 miljoner EUR i Egetis skuldfinansiering från 2023. Konvertibeln löper med en ränta motsvarande ECB:s basränta (MRO) plus 7,75 procent per år (med en reduktion om 0,50 procentenheter efter FDA:s godkännande av EMCITATE®), vilken betalas månadsvis i förskott. Konvertibeln kan konverteras till aktier i Egetis till en konverteringskurs om cirka

[7] Baserat på 464 965 562 utestående stamaktier, exklusive 25 863 043 C-aktier som innehas av Egetis.

[8] Baserat på 464 965 562 utestående stamaktier, exklusive 25 863 043 C-aktier som innehas av Egetis.

[9] Baserat på 464 965 562 utestående stamaktier, exklusive 25 863 043 C-aktier som innehas av Egetis.

[10] Därutöver innehar Sand Grove Capital Management LLP, enligt en flaggningsanmälan, andra finansiella instrument med en ekonomisk effekt motsvarande aktieinnehav, vilka tillsammans med dess aktier motsvarar 5,027 procent av det totala antalet utestående aktier i Egetis.

0,5133 EUR per aktie och ska återbetalas senast den 1 april 2027 om konvertering inte skett dessförinnan. Vid full konvertering berättigar Konvertibeln innehavaren till 5 844 517 aktier i Egetis.

Teckningsoptionerna består av 1 090 977 teckningsoptioner som emitterats till långivaren i samband med samma skuldfinansiering från 2023, där varje teckningsoption ger innehavaren rätt att mot kontant betalning teckna en aktie i Egetis till en teckningskurs om 4,26 kronor per aktie, senast den tionde årsdagen av tilldelningsdagen.

Incitamentsprogram

Egetis har sju utestående incitamentsprogram. Fem av programmen är utformade som personaloptionsprogram för ledningen och nyckelpersoner, ESOP 2022, ESOP 2023, ESOP 2024, ESOP 2025 och ESOP 2026 (”**Personaloptionsprogrammen**”), inom ramen för vilka deltagarna vederlagsfritt har tilldelats optioner att förvärva aktier i Egetis till ett på förhand bestämt lösenpris, med en treårig intjänandeperiod (”**Personaloptionerna**”). De två återstående programmen, Board SHP 2025 och Board SHP 2026 (”**Styrelsens Aktieägarprogram**”), är långsiktiga aktiebaserade ersättningsprogram för Egetis styrelseledamöter, inom vilka styrelseledamöterna, baserat på en del av deras styrelsearvode, har tilldelats rätt att vederlagsfritt erhålla aktier i Egetis, med en ettårig intjänandeperiod (”**Aktierätterna**”). För att möjliggöra leverans av aktier och säkra tillhörande kostnader för sociala avgifter har Egetis emitterat C-aktier, vilka innehas av Egetis.

Vid fullt utnyttjande av Personaloptionerna enligt Personaloptionsprogrammen och full intjäning av Aktierätterna enligt Styrelsens Aktieägarprogram kommer högst cirka 19 159 585 aktier att levereras, motsvarande en utspädning om cirka 4,8 procent av det totala antalet utestående aktier i Egetis.[11]

Eftersom Personaloptionerna och Aktierätterna inte är överlåtbara omfattas de inte av Erbjudandet.

Personaloptionsprogram	**Antal utestående Personaloptioner**	**Antal aktier som kan tecknas[12]**
ESOP 2022	357 616	130 331
ESOP 2023	7 726 969	2 781 708
ESOP 2024	7 653 462	2 467 999
ESOP 2025	12 499 653	7 996 419
ESOP 2026	12 930 990	5 031 561
Totalt	**41 168 690**	**18 408 018**

Styrelsens Aktieägarprogram	**Antal utestående Aktierätter**	**Antal aktier som kan levereras**
Board SHP 2025	375 394	375 394
Board SHP 2026	376 173	376 173
Totalt	**751 567**	**751 567**

Utdelningspolicy

Egetis är i en fas där bolaget prioriterar klinisk utveckling av läkemedelskandidater varför någon utdelning inte bedöms bli aktuell under de närmaste åren.

Egetis har inte lämnat någon utdelning under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i denna erbjudandehandling.

[11] Beräkningen av utspädningen inkluderar aktier som emitteras för att täcka kostnader för sociala avgifter.

[12] Antalet aktier som kan tecknas återspeglar tillämpningen av en netto-aktieavräkningsmetod (net share-settlement), enligt vilken inget lösenpris betalas kontant och antalet aktier som levereras istället motsvarar Personaloptionens värde (dvs. skillnaden mellan aktiens marknadspris och lösenpriset) delat med aktiens marknadspris. Vid denna beräkning har aktiens marknadspris antagits motsvara priset per aktie i Erbjudandet, 11,25 kronor.

Innehav av egna aktier

Egetis innehar 25 863 043 egna C-aktier.

Aktieägaravtal etc.

Styrelsen för Egetis har inte kännedom om några aktieägaravtal eller andra avtal mellan aktieägare i Egetis med syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Egetis eller begränsa överlåtbarheten av Egetis-aktier.

Väsentliga avtal

Egetis årsredovisning för räkenskapsåret 2025 nämner inga väsentliga avtal vilka Egetis är part i och som skulle kunna påverkas, ändras eller sägas upp till följd av att kontrollen över Egetis förändras som ett resultat av ett offentligt uppköpserbjudande.

Bemyndiganden

Årsstämman den 14 april 2026 bemyndigade Egetis styrelse att under tiden intill årsstämman 2027, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport och/eller kvittning eller eljest med villkor. Vid beslut med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska Egetis styrelse dock inte kunna fatta beslut som innebär att antalet aktier ökas med mer än tjugo (20) procent i förhållande till det antal stamaktier som gällde första gången bemyndigandet togs i anspråk.

Nyemission i enlighet med detta bemyndigande ska ske på marknadsmässiga villkor.

EGETIS BOLAGSORDNING

Egetis bolagsordning antogs av årsstämman den 6 maj 2024.

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn skall vara Egetis Therapeutics AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att bedriva forskning, utveckling, tillverkning och försäljning av läkemedel samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 15 000 000 kr och högst 60 000 000 kr.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 280 000 000 och högst 1 120 000 000 stycken.

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst.

Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan efter beslut av bolagets styrelse, ske genom inlösen av samtliga C-aktier. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 6 Styrelse och revisorer

Styrelsen skall bestå av 3–9 ledamöter.

1–2 revisorer med eller utan revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag skall utses.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle nedläggas, skall istället sådan annonsering ske i Dagens Nyheter.

§ 8 Anmälan om samt rätt till deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken på sätt som föreskrivs i aktiebolagslagen, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämman skall följande ärenden förekomma:

1) Val av ordförande vid stämman;
2) Upprättande och godkännande av röstlängd;
3) Godkännande av dagordning;
4) Val av en eller två justeringsmän;
5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7) Beslut
   a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
   b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
   c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8) Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden.
9) Val av styrelse och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
10) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 11 Utomståendes närvaro vid bolagsstämma

Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en bolagsstämma.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

§ 13 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari till 31 december.

EGETIS STYRELSE, LEDNINGSGRUPP OCH REVISOR

Styrelseledamöter

Mats Blom
Styrelseordförande sedan 2024. Styrelseledamot sedan 2021. Född 1965.

Utbildning: BA, Business Administration and Economics, Lunds universitet och MBA, IESE University of Navarra, Barcelona.

Tidigare erfarenhet: CFO för Zealand Pharma A/S, ett bioteknikföretag som då var noterat på Nasdaq i New York och Köpenhamn, och Swedish Orphan International, ett särläkemedelsföretag som förvärvades av Biovitrum 2009. Han har också varit CFO på NorthSea Therapeutics, Modus Therapeutics, Active Biotech AB och Anoto Group AB och arbetat som managementkonsult på Gemini Consulting och Ernst & Young.

Nuvarande uppdrag: Styrelseledamot i Hansa Biopharma AB och Pephexia Therapeutics ApS. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet i Avacta Therapeutics.

Innehav i Egetis: 3 499 762 aktier och 187 853 aktierätter.

Gunilla Osswald
Styrelseledamot sedan 2017. Född 1961.

Utbildning: Farmaceut och doktor i biofarmaci och farmakokinetik vid Uppsala universitet.

Tidigare erfarenhet: Styrelseledamot i SP Process Development AB och SpineMedical Sverige AB.

Nuvarande uppdrag: Verkställande direktör och koncernchef i BioArctic AB.

Innehav i Egetis: 40 000 aktier och 125 235 aktierätter.

Behshad Sheldon
Styrelseledamot sedan 2023. Född 1963.

Utbildning: Kandidatexamen i neurovetenskap från University of Rochester.

Tidigare erfarenhet: Executive Vice President och Managing Director på Biotech Value Advisors samt President & CEO för Braeburn Pharmaceuticals. Omfattande global och amerikansk erfarenhet från olika ledande befattningar inom internationella läkemedelsföretag, däribland SmithKline Beecham, Bristol-Myers Squibb och Otsuka Pharmaceutical.

Nuvarande uppdrag: President på Camurus Inc., styrelseordförande i FORCE (Female Opioid Research and Clinical Experts) och styrelseledamot i Maxona Pharmaceuticals.

Innehav i Egetis: 0 aktier och 125 235 aktierätter.

Margarida Duarte
Styrelseledamot sedan 2025. Född 1976.

Utbildning: BS i farmaceutiska vetenskaper från Universidade de Lisboa och en Executive Master's degree i Medical Marketing Management från Instituto Universitário de Lisboa.

Tidigare erfarenhet: Vice President, Head of Commercial Canada, Europe and Middle East and Africa för Alnylam Pharmaceuticals. Omfattande global erfarenhet från olika ledande kommersiella befattningar inom internationella läkemedelsföretag, däribland STEPSTONE Pharma, Exelixis, Onyx Pharmaceuticals och Amgen, med fokus på onkologi, hematologi och sällsynta sjukdomar.

Nuvarande uppdrag: Senior Vice President, GM Europe & Emerging Markets, Genmab.

Innehav i Egetis: 0 aktier och 162 774 aktierätter.

Jay Donovan Wu
Styrelseledamot sedan 2026. Född 1985.

Utbildning: MBA från Stanford Graduate School of Business och BSEc i finans och BA i neurobiologi från University of Pennsylvania.

Tidigare erfarenhet: Flera ledande befattningar på Genentech 2012–2025, inklusive Vice President och Head of Rare Diseases. Innan Genentech var han konsult på Bain & Company med fokus på hälsovård och private equity.

Nuvarande uppdrag: Executive Vice President och President US Market, Ascendis Pharma.

Innehav i Egetis: 0 aktier och 75 235 aktierätter.

Birgitte Volck
Styrelseledamot sedan 2026. Född 1962.

Utbildning: Medicine doktor och doktorsexamen i artrit, Köpenhamns universitet.

Tidigare erfarenhet: Hon har haft ledande befattningar inom forskning och utveckling i flera globala företag, inklusive Executive Vice President & Interim Chief Medical Officer på Ascendis Pharma, President R&D på AVROBIO Inc., Senior Vice President Head of R&D, Rare Diseases på GSK och CMO och SVP Development på Sobi. Hon har också haft ledande roller på Amgen, Genzyme och Pharmexa och har erfarenhet av att sitta i styrelsen för börsnoterade bioteknikbolag, såsom Wilson Therapeutics AB under 2017–2018 fram till dess att bolaget förvärvades av Alexion för 850 miljoner USD.

Nuvarande uppdrag: Tillförordnad Chief Medical Officer, OMass Therapeutics, strategisk rådgivare, OMass Therapeutics, och konsult på BIVO.

Innehav i Egetis: 0 aktier och 75 235 aktierätter.

Medlemmar av ledningsgruppen

Nicklas Westerholm
Chief Executive Officer. Född 1976.

Utbildning: Har studerat analytisk och organisk kemi vid Stockholms universitet och kemiteknik vid Kungliga Tekniska Högskolan, samt bedrivit studier vid University of Warwick, INSEAD och Harvard Business School.

Tidigare erfarenhet: Ett flertal globala roller inom olika affärsområden i AstraZeneca-koncernen sedan 1995, senast som Vice President Project & Portfolio Management, Cardiovascular and Metabolic Diseases, Global Medicines Development Unit. Dessförinnan har han bland annat innehaft positioner såsom Executive Officer & Vice President Japan Operations, Director Investor Relations, Head of Global API Supply och Head of Development Manufacture.

Nuvarande uppdrag: –

Innehav i Egetis: 501 511 aktier och 6 930 346 personaloptioner.

Yilmaz Mahshid
Chief Financial Officer. Född 1979.

Utbildning: Doktorsexamen från Institutionen för medicinsk biokemi och biofysik vid Karolinska Institutet.

Tidigare erfarenhet: Verkställande direktör för Medivir där han ledde bolagets strategiarbete, kapitaliserade bolaget samt förhandlade fram ett globalt licensavtal med ett amerikanskt börsnoterat biotech-bolag. CFO på PledPharma, Investment Manager & Controller i Industrifondens Life Science Team samt hälsovårdsanalytiker vid Pareto Securities och Öhman Fondkommission. Forskare vid Karolinska Institutet och på läkemedelsföretagen Biolipox och Orexo.

Nuvarande uppdrag: –

Innehav i Egetis: 306 249 aktier och 2 845 158 personaloptioner.

Anny Bedard
President Egetis North America. Född 1966.

Utbildning: Magisterexamen i cellulär och molekylärbiologi från Laval University i Quebec, Kanada.

Tidigare erfarenhet: Över 25 års internationell erfarenhet från både etablerade och entreprenöriella läkemedelsföretag och 15 års erfarenhet inom särläkemedelsområdet. Innan hon började på Egetis arbetade hon som VD för ABio Consulting. Innan dess var hon Vice President, Head of International Business på Sarepta Therapeutics där hon designade och genomförde Sareptas intåg i Latinamerika och Asien och Stillahavsområdet. På Shire etablerade och ledde hon företagets framgångsrika tillväxt i flera geografiska områden och lanserade företagets ledande varumärken inom Fabry, Gaucher, Hunters syndrom och ärftligt angioödem.

Nuvarande uppdrag: –

Innehav i Egetis: 42 500 aktier och 3 023 966 personaloptioner.

Katayoun Welin-Berger
Vice President Operations. Född 1968.

Utbildning: Doktorsexamen. Disputerade i farmaci från Uppsala universitet.

Tidigare erfarenhet: 30 års erfarenhet inom läkemedels-, probiotika- och kosttillskottsindustrin. Hon har en bred erfarenhet från roller med ansvar inom bland annat produktutveckling, CMC-dokumentation, GMP-tillverkning, inköp, outsourcing, leverantörshantering, avyttring, supply chain management och produktlivscykelhantering. Hon kommer närmast från rollen som Vice President Operations på Calliditas Therapeutics med ansvar för att designa och hantera leveranskedjorna för utvecklingskandidater och kommersiella produkter, och tidigare hade hon en liknande roll på BioGaia. Hon började sin karriär inom läkemedelsindustrin på AstraZeneca där hon hade flera befattningar inom både FoU och Operations.

Nuvarande uppdrag: –

Innehav i Egetis: 0 aktier och 2 859 733 personaloptioner.

Christian Sonesson
Vice President Product Strategy & Development. Född 1975.

Utbildning: Doktorsexamen i biostatistik från Göteborgs universitet och en Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare erfarenhet: Tillträdde som VP Product Strategy & Development i augusti 2017, efter 13 år på AstraZeneca. Han har omfattande erfarenhet inom läkemedelsutveckling och har framgångsrikt lett fas III-studier (FORXIGA® för typ 1 diabetes) och har stor erfarenhet av interaktioner med regulatoriska myndigheter och av att ta nya läkemedelskandidater till registrering i olika regioner (t.ex. FORXIGA® för typ 2 diabetes, MOVANTIK®, ONGLYZA®-SAVOR, BRILINTA®-PEGASUS och QTERN®).

Nuvarande uppdrag: –

Innehav i Egetis: 117 298 aktier och 2 845 158 personaloptioner.

Henrik Krook
Vice President Commercial Operations. Född 1973.

Utbildning: Doktorsexamen i immunologi från Uppsala universitet och en Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Tidigare erfarenhet: Bred erfarenhet från över 15 år i ledande kommersiella positioner hos både stora läkemedelsbolag och bioteknikföretag. Han har tidigare varit rådgivare till bioteknikbolag, som till exempel Affibody, inom företags- och kommersiella frågeställningar, samt haft seniora ledarroller på bland annat Alexion, Novartis och Roche.

Nuvarande uppdrag: –

Innehav i Egetis: 459 593 aktier och 2 845 158 personaloptioner.

Tiago Nunes
Chief Medical Officer. Född 1980.

Utbildning: Läkarexamen vid Federal University of Rio de Janeiro i Brasilien, där han också gjorde sin specialistutbildning i gastroenterologi. Han har en magisterexamen i biomedicin och en doktorsexamen i medicin från universitetet i Barcelona, Spanien.

Tidigare erfarenhet: Han har omfattande internationell erfarenhet inom klinisk utveckling och sällsynta sjukdomar, med särskild expertis inom gastroenterologi och hepatologi. Innan han kom till Egetis var han Senior Vice President, Clinical Development på Mirum Pharmaceuticals. Innan Mirum hade Tiago ledande befattningar inom klinisk utveckling på Nestlé Health Science.

Nuvarande uppdrag: –

Innehav i Egetis: 0 aktier och 1 298 814 personaloptioner.

Karl Hård
Vice President, Head of Investor Relations, Communications and Business Development. Född 1962.

Utbildning: Studerat biokemi vid Helsingfors universitet i Finland och har en doktorsexamen i biokemi från universitetet i Utrecht i Nederländerna.

Tidigare erfarenhet: Har en lång erfarenhet från över 25 år inom både forskning och investor relations hos AstraZeneca och investor relations och kommunikation hos börsnoterade mindre bioteknikföretag, som Kiadis Pharma (Euronext, Amsterdam) och Redx Pharma (AIM, London Stock Exchange). Han har också tidigare varit rådgivare (via Optimum Strategic Communications) till över 30 bioteknikbolag i Europa och USA.

Nuvarande uppdrag: –

Innehav i Egetis: 297 073 aktier och 2 845 158 personaloptioner.

Nils Hallén
Global Head of HR. Född 1968.

Utbildning: Juristutbildning från Lunds universitet, där han även studerat nationalekonomi, franska och historia.

Tidigare erfarenhet: Konsult inom HR sedan 2004. Hans uppdrag har främst rört områden inom personalförsörjning, organisationskultur och ledarskap. Parallellt med sin konsultverksamhet har han haft en deltidsanställning på Södertörns högskola som adjungerad lärare inom arbets- och organisationspsykologi. Dessförinnan har han bland annat arbetat som HR-chef inom resebranschen och som VD för utbildningsföretaget PALAKOM.

Nuvarande uppdrag: –

Innehav i Egetis: 27 396 aktier och 1 851 902 personaloptioner.

Laetitia Szaller
General Counsel & Head of Compliance. Född 1978.

Utbildning: LL.M i internationell och komparativ rätt och LL.B. i engelsk och europeisk rätt från University of the West of England, Bristol. Mini MBA och Advanced Mini MBA för bolagsjurister, Boston University School of Management / Association of Corporate Counsel (ACC).

Tidigare erfarenhet: Mer än 20 års erfarenhet, varav 18 år inom läkemedel och medicinteknik, av att leda komplexa juridiska ärenden i flera jurisdiktioner, M&A och partnerskap.

På Egetis är hon chef för global juridik, compliance, ERM och ESG, och stödjer lanseringsberedskapen i EU och USA sedan december 2023. Tidigare på AM-Pharma drev hon juridisk verksamhet och företagsutveckling, inklusive förberedelser för börsintroduktion och en viktig japansk utlicensieringsaffär. Hon har också arbetat på UCB där hon var Associate GC för BD, M&A och Antitrust, där hon ledde stora globala transaktioner och fick utmärkelsen Top Talent. Hon har också haft ledande befattningar på Zoetis (Pfizer), Abbott Vascular och bidragit till EU:s politiska beslutsfattande via EFPIA. Hon har också tidigare lett stora globala förhandlingar och omstruktureringsprojekt på Carlson Rezidor och WABCO. Laetitia är utbildad jurist i både Storbritannien och Belgien, vilket visar på hennes omfattande internationella erfarenhet.

Nuvarande uppdrag: –

Innehav i Egetis: 48 460 aktier och 1 789 924 personaloptioner.

Sofie Broberg
Vice President Regulatory Affairs. Född 1981.

Utbildning: Masterexamen (MSc) i biomedicin från Linköpings universitet och har även bedrivit ytterligare studier i biomedicin vid Karolinska Institutet.

Tidigare erfarenhet: Mer än 20 års erfarenhet inom regulatoriska frågor från läkemedels- och life science-bolag, däribland Sobi, Amgen, Bayer, Diamyd Medical och SDS Life Science. Hon har omfattande expertis inom global regulatorisk strategi, interaktioner med myndigheter, regulatoriska ansökningar, produktutveckling och livscykelhantering, med särskild erfarenhet av sällsynta sjukdomar och särläkemedelsutveckling. Under sin karriär har hon lett stora regulatoriska ansökningar och arbetat nära regulatoriska myndigheter världen över. Som regulatorisk konsult åt Egetis spelade hon en nyckelroll i den regulatoriska strategin samt i förberedelsen och inlämningen av ansökan om marknadsgodkännande för EMCITATE® till EMA, vilket bidrog till produktens godkännande i EU i februari 2025.

Nuvarande uppdrag: –

Innehav i Egetis: 0 aktier och 209 000 personaloptioner.

Revisor
Egetis årsstämma den 14 april 2026 beslutade att omvälja det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisor för Egetis, med den auktoriserade revisorn Niclas Bergenmo som huvudansvarig revisor, för en mandatperiod som sträcker sig fram till utgången av årsstämman 2027.

Övrigt
Årsredovisningen för räkenskapsåret 2025, ersättningsriktlinjerna antagna på årsstämman 2026 och ersättningsrapporten för 2025 nämner inte några avtal mellan Egetis och dess styrelseledamöter eller anställda som föreskriver rätt till ersättning om deras anställning upphör till följd av ett offentligt erbjudande att förvärva aktier i Egetis. Vid uppsägning av anställning av Egetis för en ledande befattningshavare i Egetis ska lön under gällande uppsägningstid och avgångsvederlag sammanlagt inte överskrida ett belopp motsvarande två års grundlön.

EGETIS DELÅRSRAPPORT Q3 2026

EGETIS THERAPEUTICS™

Delårsrapport januari-september 2026

FDA-godkännandet av EMCITATE® (triatricol) i USA markerar ett transformativt kvartal för Egetis

Finansiell översikt juli-september

- Kvartalets nettoomsättning uppgick till MSEK 21,5 (17,4), +24% vid fasta valutakurser (CER)
- Kvartalets resultat uppgick till MSEK -147,0 (-82,4)
- Kassaflödet för kvartalet uppgick till MSEK -111,9 (-57,2)
- Likvida medel vid kvartalets utgång uppgick till MSEK 266,5 (145,7)
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK -0,3 (-0,2)

Finansiell översikt januari-september

- Nettoomsättningen för perioden uppgick till MSEK 52,3 (44,6), +17% vid (CER)
- Periodens nettoresultat uppgick till MSEK -350,4 (-222,8)
- Kassaflödet för perioden uppgick till MSEK 45,6 (-200,6)
- Likvida medel vid periodens utgång uppgick till MSEK 266,5 (145,7
- Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till SEK -0,8 (-0,6)

Väsentliga händelser under kvartalet

- FDA godkände EMCITATE för behandling av perifer tyreotoxikos hos patienter med MCT8-brist i USA
- Egetis RareLink™, patientstödsprogrammet för EMCITATE, lanserades i samarbete med PANTHERx® Rare
- FDA tilldelade en Rare Pediatric Disease Priority Review Voucher (PRV) i samband med godkännandet av EMCITATE
- Tiratricol beviljades särläkemedelsstatus (Orphan Drug Designation) för MCT8-brist i Japan
- Kliniska data för EMCITATE presenterades vid European Thyroid Association (ETA) och European Society for Paediatric Endocrinology (ESPE) kongresserna, inklusive data från studierna Triac Trial II och ReTRIACt
- Samarbets- och leveransavtal för EMCITATE tecknades med Orspec Pharma för Australien och Nya Zeeland

Väsentliga händelser efter kvartalet

- Den största retrospektiva studien av tiratricol vid RTH-beta publicerades och ger ytterligare vetenskapligt stöd för den fortsatta utvecklingen av tiratricol inom indikationen. Studien leddes av Erasmus Medical Center.
- EMCITATE blev kommersiellt tillgänglig i USA för behandling av perifer tyreotoxikos hos patienter med MCT8-brist
- Egetis, tillsammans med dotterbolaget Rare Thyroid Therapeutics International AB (RTTI), tecknade avtal om försäljning av PRV för MUSD 190 (ca MSEK 1 900). Tidigare ägare av RTTI har rätt till cirka 50 procent av nettointäkterna från PRV:n

Finansiell översikt

	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning, MSEK	21,5	17,4	52,3	44,6	62,4
Resultat efter skatt, MSEK	-147,0	-82,4	-350,4	-222,8	-342,5
Kassaflöde, MSEK	-111,9	-57,2	45,6	-200,6	-129,8
Likvida medel, MSEK	266,5	145,7	266,5	145,7	215,8
Soliditet, %	52	47	52	47	53
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,3	-0,2	-0,8	-0,6	-0,9
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,3	-0,2	-0,8	-0,6	-0,9
Genomsnittligt antal anställda	60	40	52	40	40

©2026, Egetis Therapeutics. All rights reserved. Delårsrapport januari-september 2026

EGETIS THERAPEUTICS™

Vd har ordet

FDA godkände EMCITATE® i USA
Det tredje kvartalet var en avgörande period för Egetis och kulminerade den 28 september när FDA godkände EMCITATE för behandling av perifer tyreotoxikos hos patienter med MCT8-brist. EMCITATE är den första och enda godkända behandlingen för patienter med MCT8-brist i USA.

Detta är en prestation som jag är oerhört stolt över. Framför allt utgör godkännandet en viktig milstolpe för patienter som lever med MCT8-brist och deras familjer, som fram till nu inte haft någon godkänd behandlingsmöjlighet i USA. Det är även en transformativ milstolpe för Egetis, och markerar början på ett nytt kapitel när vi tar steget till att fullt ut bli ett kommersiellt läkemedelsbolag inom sällsynta sjukdomar på världens största läkemedelsmarknad.

MCT8-brist är en förödande och livsförkortande genetisk sjukdom. Patienterna drabbas av svår neurologisk funktionsnedsättning i kombination med bestående perifer tyreotoxikos och har en medianlivslängd på cirka 35 år. Detta understryker både sjukdomens allvar och det betydande medicinska behov som har varit drivkraften bakom vårt arbete med EMCITATE.

Det amerikanska godkännandet baserades på ett omfattande kliniskt utvecklingsprogram som inkluderade ReTRIACt, Triac Trial I, Triac Trial II, Erasmus Medical Centers (EMC) kohortstudie och överlevnadsstudie samt det amerikanska Expanded Access programmet. Jag vill återigen rikta ett stort tack till de patienter och familjer som deltagit i dessa studier, liksom till prövare, vårdpersonal, patient-organisationer, våra samarbetspartners och naturligtvis hela Egetis-teamet vars engagemang gjort denna prestation möjlig.

Kommersiell lansering av EMCITATE i USA
Efter godkännandet har vår högsta prioritet varit att göra EMCITATE tillgängligt för patienter i USA så snabbt och effektivt som möjligt. Jag är stolt över att kunna meddela att vi initierade lanseringen i USA den 27 oktober, vilket är tidigare än vår förväntade tidplan. Denna prestation speglar de omfattande kommersiella och operativa förberedelser som genomfördes inför FDA:s beslut, vilket gjorde det möjligt för oss att agera snabbt efter godkännandet. Vi har redan sett en positiv respons från förskrivande läkare för EMCITATE efter FDA-godkännandet och lanseringen på den amerikanska marknaden.

För att stödja patienter, anhöriga och hälso- och sjukvårdspersonal redan från lanseringen, introducerade vi Egetis RareLink™, vårt dedikerade patientstödsprogram för EMCITATE. Genom Egetis RareLink har vi etablerat den infrastruktur som krävs för att ge patienter tillgång till läkemedlet. Detta innefattar specialiserad distribution och dedikerade stödfunktioner, utformade för att hjälpa patienter, anhöriga och vårdpersonal genom hela behandlingsresan. Vi har dessutom ingått partnerskap med PANTHERx® Rare för att stödja tillgång till läkemedlet, utbildning, vårdkoordination och löpande behandlingsstöd.

För en ultrasällsynt sjukdom som MCT8-brist är det bara en del av utmaningen att göra ett läkemedel kommersiellt tillgängligt. Att identifiera patienter och deras behandlande läkare, koppla dem till behandling och stödja dem genom processen för tillgång till läkemedlet kommer att vara avgörande för en framgångsrik kommersialisering. Därför sträcker sig vårt mål längre än lansering av läkemedlet. Vi vill också bygga en infrastruktur som långsiktigt kan stödja dem som lever med MCT8-brist.

FDA-godkännandet resulterade även i att Egetis erhöll en Rare Pediatric Disease Priority Review Voucher (PRV). Den 4 november ingick vi ett avtal om att sälja PRV:n till ett värde av MUSD 190 (ca MSEK 1 900). Tidigare ägare av Rare Thyroid Therapeutics International AB har rätt till cirka 50 procent av nettointäkterna från PRV:n i form av en tilläggsköpeskilling efter Egetis förvärv av EMCITATE® (tiratricol) 2020.

EGETIS THERAPEUTICS™

Kommersialisering av EMCITATE i EU och internationella marknader

Omsättningen från försäljningen av EMCITATE uppgick under tredje kvartalet till MSEK 21,5, vilket motsvarar en ökning med 24 procent vid fasta valutakurser jämfört med samma period 2025. Merparten av försäljningen kommer från Tyskland, det första och enda landet där vi har slutfört en nationell subventionsprocess med den tyska sjukförsäkringsorganisationen GKV-Spitzenverband om att få läkemedlet subventionerat. Under kvartalet hade vi ett första möte med hälsoministeriet i Spanien för att diskutera den nationella prissättnings- och ersättningsansökan som vi lämnat in för EMCITATE. I Italien och Frankrike inväntar vi publiceringen av överlevnadsdata för EMCITATE från Erasmus Medical Center för att ytterligare stärka vår ansökan.

Marknader utanför USA och Europa

Den 31 augusti meddelade vi att vår partner i Japan, Fujimoto Pharmaceutical Corporation, som innehar den exklusiva licensen att utveckla och kommersialisera EMCITATE för MCT8-brist i Japan, hade beviljats särläkemedelsstatus (Orphan Drug Designation) för tiratricol av Japans hälso-, arbetsmarknads- och välfärdsministerium (Ministry of Health, Labor and Welfare). Bland fördelarna med denna status kan nämnas att en framtida ansökan om marknadsgodkännande kommer att vara berättigad till prioriterad granskning, vilket förkortar handläggningstiden från cirka tolv till nio månader. Dessutom förlängs marknadsexklusiviteten till tio år. Tiratricol har nu särläkemedelsstatus för MCT8-brist i Japan, USA och EU. Ansökan om marknads-godkännande (NDA) för EMCITATE i Japan förväntas lämnas in under 2027.

Våra distributionspartners Er-Kim (Turkiet samt Central-, Öst- och Sydösteuropa) och taiba rare (Gulfregionen) arbetar aktivt med att identifiera patienter inom sina respektive territorier och har utökat antalet patienter som får finansierad behandling. I kvartalet tecknade vi ett samarbets- och leveransavtal med Orspec Pharma för att kunna nå fler patienter med MCT8-brist i Australien och Nya Zeeland.

Ökad synlighet för klinisk evidens och ökad medvetenhet om MCT8-brist

Vi fortsatte även att stärka kommunikationen av den vetenskapliga evidensen för tiratricol under kvartalet. I september presenterades kliniska data för EMCITATE vid European Thyroid Associations (ETA) 47:e årsmöte i Porto, Portugal, samt vid European Society for Paediatric Endocrinologys (ESPE) 64:e årsmöte i Marseille, Frankrike. Presentationerna omfattade bland annat data från Triac Trial II, som undersöker tidig behandling av små barn med MCT8-brist, samt resultat från ReTRIACt-studien, som utvärderar effekterna av att avbryta behandling med tiratricol.

Fortsatta presentationer och publiceringar av klinisk evidens är viktiga i takt med att kunskapen om MCT8-brist ökar internationellt. Det bidrar till att förbättra förståelsen för sjukdomen och tiratricols roll inom det medicinska området samt utgör en viktig vetenskaplig grund i vårt arbete med att bredda tillgången till EMCITATE globalt.

Utforskar potentialen hos tiratricol i RTH-beta

Vårt arbete fokuserar i allt högre grad även på den långsiktiga potentialen för tiratricol bortom MCT8-brist. Resistens mot sköldkörtelhormon beta (RTH-beta) är en separat indikation från MCT8-brist och har ingen överlappning mellan patientpopulationerna, och tiratricol har redan erhållit särläkemedelsstatus för RTH-beta i både USA och EU. I oktober publicerades den hittills största retrospektiva kohortstudien som utvärderar tiratricol hos patienter med RTH-beta i eBioMedicine, en tidskrift inom Lancet-gruppen. Den internationella studien, som leddes av Erasmus Medical Center, genomfördes på flera kliniker omfattade 28 patienter i åldrarna 0,4 till 73 år med 18 olika THRB-mutationer. Medianbehandlingstiden var cirka fyra år. I den här retrospektiva analysen, visade sig behandling med tiratricol vara associerad med statistiskt signifikanta minskningar av fritt tyroxin (FT4) med 37 procent och tyreoideastimulerande hormon (TSH) med 43 procent, samtidigt som hjärtfrekvensen minskade med i genomsnitt 10 slag per minut.

Resultaten stärker ytterligare den vetenskapliga grunden för att utvärdera tiratricol som en potentiell behandling för RTH-beta, en sällsynt ärftlig

sköldkörtelhormon-relaterad sjukdom där det i dag saknas godkända behandlingar. Tiratricol är under klinisk utveckling för RTH-beta och har ännu inte godkänts av någon regulatorisk myndighet för denna indikation.

Vi fortsätter arbetet med att färdigställa utvecklingsplanen för tiratricol inom RTH-beta. Vetenskapliga rådgivande expertgrupper har sammankallats och förberedelser inför regulatoriska interaktioner pågår. Även om MCT8-brist och kommersialisering av EMCITATE är våra huvudfokus representerar RTH-beta en möjlighet att tillämpa vår växande expertis inom sällsynta sköldkörtelhormon-sjukdomar på ytterligare en patientgrupp med betydande medicinska behov.

Kassaposition

Per den 30 september 2026 uppgick likvida medel till MSEK 267 (146). Försäljningen av PRV:n kommer att innebära ett betydande, icke-utspädande, kapitaltillskott som stärker vår finansiella flexibilitet i takt med att vi accelererar kommersialiseringen i USA och avancerar RTH-beta-programmet.

Utsikter

2026 är ett år präglat av flera viktiga milstolpar för Egetis. Vårt team fokuserar på tre prioriterade områden:

- Framgångsrikt lansera EMCITATE i USA
- Optimera pris- och ersättningsnivåer samt fortsätta lanseringen i Europa
- Färdigställa utvecklingsplanen för tiratricol i RTH-beta

Stockholm den 5 november 2026
Nicklas Westerholm, VD

EGETIS THERAPEUTICS™

Om Egetis Therapeutics

Egetis i korthet

Egetis Therapeutics är ett läkemedelsbolag i kommersiell fas med fokus på att utveckla och tillhandahålla innovativa behandlingar för patienter med sällsynta sjukdomar där det finns betydande medicinska behov. Genom att kombinera vetenskaplig och klinisk expertis med integrerade kompetenser inom sen klinisk utveckling, regulatoriska processer, kommersialisering och tillverkning är Egetis engagerat i att tillhandahålla behandlingar och dedikerat stöd till patientgrupper med stora medicinska behov och begränsade behandlingsalternativ.

Bolagets ledande produkt, EMCITATE® (tiratricol), är den första och enda godkända behandlingen för perifer tyreotoxikos hos patienter med MCT8-brist, en sällsynt och livsförkortande genetisk sjukdom. EMCITATE har marknadsgodkännande i EU och i USA.

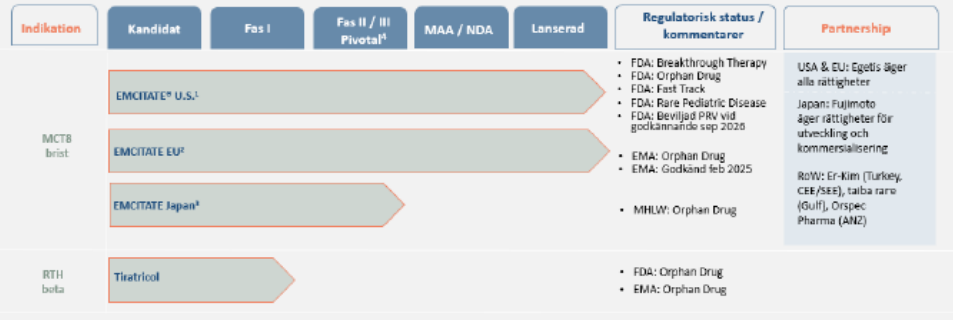
Med huvudkontor i Stockholm och verksamhet i USA och Europa bygger Egetis ett hållbart globalt läkemedelsbolag inom sällsynta sjukdomar.

Om MCT8-brist

MCT8-brist, även känd som Allan-Herndon-Dudleys Syndrom (AHDS), är en sällsynt, allvarlig och livsförkortande X-kromosombunden sjukdom som orsakas av sjukdomsframkallande mutationer i SLC16A2-genen. Dessa mutationer försämrar funktionen hos MCT8, en viktig transportör på cellernas yta som ansvarar för transport av sköldkörtelhormon i vissa celler, inklusive i hjärnan. Som en följd av detta får patienterna en störd signalering av sköldkörtelhormon, kännetecknad av otillräcklig aktivitet av sköldkörtelhormon i det centrala nervsystemet och överexponering för det aktiva sköldkörtelhormonet trijodtyronin (T3) i perifera vävnader. Detta leder till en komplex sjukdomsbild som präglas av svår neurologisk utvecklingsstörning och kvarstående perifer tyreotoxikos.

De förhöjda T3-nivåerna i perifera vävnader kan orsaka ett kroniskt hypermetaboliskt tillstånd som påverkar flera organ, inklusive hjärta, muskler, lever och njurar. Kliniska manifestationer kan omfatta otillräcklig tillväxt, kardiovaskulär belastning, muskelförtvining, metabol obalans samt ökad mottaglighet för infektioner. Dessa systemiska konsekvenser av ihållande tyreotoxikos anses bidra väsentligt till den ökade sjukligheten och den förkortade livslängden som är förknippad med sjukdomen. Patienter med MCT8-brist har en rapporterad medianöverlevnad på cirka 35 år.

Översikt pipeline



[1] EMCITATE godkänd i USA 28 sep 2026. Lansering initierad 27 okt 2026. [2] Lanserad i Tyskland i maj 2025. [3] Förberedelser pågår för att lämna in en NDA-ansökan under 2027, baserad på befintliga data från det globala kliniska utvecklingsprogrammet.

MAA: Marketing Authorization Application; NDA: New Drug Application; MCT8: Monocarboxylate Transporter 8; RTH-beta: Resistance to Thyroid Hormone beta; FDA: U.S. Food and Drug Administration; EMA: European Medicines Agency; MHLW: Ministry of Health, Labor & Welfare (Japan); PRV: Priority Review Voucher; CEE: Central Eastern Europe; SEE: Southeastern Europe; ANZ: Australia & New Zealand; RoW: Rest of World.

EGETIS THERAPEUTICS™

Om resistens mot sköldkörtelhormon beta

Resistens mot sköldkörtelhormon beta (RTH-beta) är en sällsynt ärftlig sjukdom som orsakas av mutationer i THRB-genen, vilket leder till nedsatt signalering via sköldkörtelhormonreceptorn beta (TR-beta). RTH-beta förekommer i lika hög grad hos män och kvinnor. Till följd av störd TR-beta-medierad återkopplingsreglering av hypotalamus-hypofys-tyreoidea-axeln (HPT-axeln) uppvisar patienter förhöjda cirkulerande nivåer av sköldkörtelhormon, vilket leder till kliniska manifestationer som påverkar flera organsystem.

Patienter med RTH-beta kan uppvisa struma samt kardiovaskulära, metabola och neurokognitiva symtom. Nya data från oberoende patientkohortstudier tyder på ökad kardiovaskulär sjuklighet hos patienter med RTH-beta. Dessa studier rapporterar en kortare förväntad livslängd jämfört med den allmänna befolkningen, där högre koncentrationer av fritt tyreoideahormon T4 (FT4) har associerats med dödlighet och/eller allvarliga kardiovaskulära händelser.

Förekomsten av RTH-beta uppskattas till mellan 1 per 20 000 - 40 000 levande födda barn. Det finns för närvarande inga godkända behandlingar för RTH-beta, vilket innebär ett betydande ouppfyllt medicinskt behov. Tiratricol har erhållit särläkemedelsstatus (Orphan Drug Designation) för behandling av RTH-beta både i USA och i Europeiska unionen.

För mer information om Egetis Therapeutics, besök egetis.com och följ bolaget på LinkedIn. För att lära mer om MCT8-brist, vänligen besök MCT8deficiency.com eller www.lifewithmct8deficiency.com

EGETIS THERAPEUTICS™

Finansiell information

Nettoomsättning och resultat

Omsättning

Total nettoomsättning under kvartalet uppgick till MSEK 21,5 (17,4), en ökning med 24 procent (24 procent vid fasta valutakurser) jämfört med samma period föregående år och 24 procent jämfört med föregående kvartal. Omsättningen är nästan helt hänförlig till EMCITATE®.

Under januari-september uppgick den totala nettoomsättningen till MSEK 52,3 (44,6), en ökning med 17 procent (17 procent vid fasta valutakurser) jämfört med samma period föregående år.

Under perioden redovisade koncernen även vidarefakturerade kostnader till Solasia om MSEK 0,0 (0,1).

Kostnad sålda varor

Kostnad sålda varor uppgick under kvartalet till MSEK -19,7 (-13,9) och för perioden till MSEK -47,1 (-36,3). Dessa är i sin helhet hänförliga till EMCITATE. Utöver distributions- och tillverkningskostnader ingår även löpande avskrivningar avseende forsknings- och utvecklingskostnader (FoU) samt en engångsmilstolpe om MSEK -4,0 (-) till EMC för FDAs godkännande av EMCITATE i USA. Avskrivningarna för FoU under kvartalet och perioden är MSEK -10,1 (-10,1) respektive MSEK -30,4 (-23,6). Dessa avskrivningar kommer att fortgå under den europeiska Orphan Drug exklusivitetstiden för EMCITATE och bedöms per idag till MSEK -3,4 per månad över en tioårsperiod. Avskrivningarna påverkar inte kassaflödet.

Rörelsens kostnader

Rörelsens totala kostnader uppgick till MSEK -136,9 (-80,0) för kvartalet och till MSEK -342,4 (-227,8) för perioden.

Forsknings- och utvecklingskostnader

Kostnader för forskning och utveckling uppgick under kvartalet till MSEK -26,6 (-33,0) och under perioden till MSEK -91,0 (-99,5). Kostnaderna är lägre än föregående års kvartal och period till följd av minskad aktivitet hänförlig till kliniska studier med EMCITATE.

Marknads- och försäljningskostnader

Under kvartalet uppgick marknads- och försäljningskostnaderna till MSEK -55,4 (-21,7) och under perioden till MSEK -123,6 (-66,1). Ökningen i kvartalet och perioden är hänförlig till förberedande aktiviteter inför lanseringen av EMCITATE i USA.

Administrationskostnader

Administrationskostnaderna uppgick under kvartalet till MSEK -51,1 (-26,6) och för perioden till MSEK -119,3 (-65,4). Kostnadsökningen är primärt hänförlig till ökade supportaktiviteter nödvändiga för uppbyggnaden av verksamheten i USA samt kostnader för personaloptionsprogrammen. Kostnaderna för optionsprogrammen, som inte har någon påverkan på kassaflödet, kommer att variera med aktiekursens utveckling. Under perioden redovisas en kostnad avseende personaloptionsprogrammen uppgående till MSEK -27,5 (-6,0).

Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Övriga rörelseintäkter uppgick till MSEK 1,8 (2,0) för kvartalet och MSEK 8,0 (11,9) för perioden. Övriga rörelsekostnader uppgick till MSEK -5,5 (-0,8) för kvartalet och MSEK -16,5 (-8,7) för perioden. Förändringen förklaras huvudsakligen av valutakursförändringar relaterade till fordringar och skulder av rörelsekaraktär.

Finansnetto

Finansnettot uppgick till MSEK -12,1 (-5,9) för kvartalet och MSEK -13,2 (-3,2) för perioden. Förändringen av kostnaderna och intäkterna jämfört med motsvarande period föregående år består i huvudsak av omvärdering av långivarens konvertibelrätt samt valutakurseffekter avseende omvärdering av likvida medel och lån. Omvärderingen av konvertibelrätten har ingen påverkan på kassaflödet och kommer fortsatt att variera med aktiekursens utveckling.

EGETIS THERAPEUTICS™

Skatt
Totalt redovisad skatt för kvartalet uppgick till MSEK -0,0 (-0,0) och för perioden till MSEK -0,0 (-0,0) och är hänförlig till skattemässigt resultat i Egetis dotterbolag i USA.

Resultat
Kvartalets resultat uppgick till MSEK -147,0 (-82,4) och för perioden till MSEK -350,4 (-222,8).

Resultat per aktie uppgick till SEK -0,3 (-0,2) för kvartalet och till SEK -0,8 (-0,6) för perioden, både före och efter utspädning.

Finansiell ställning

Likvida medel
Per den 30 september 2026 uppgick likvida medel till MSEK 266,5 (145,7).

Kassaflöde
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till MSEK -100,5 (-49,1) för kvartalet och till MSEK -258,8 (-174,2) för perioden. Kassaflödet från den löpande verksamheten jämfört med föregående period är främst drivet av kostnader för förberedelserna inför den planerade USA-lanseringen av EMCITATE.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till MSEK -2,3 (-) under kvartalet och till MSEK -5,0 (-2,8) under perioden.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till MSEK -9,1 (-8,2) för kvartalet och till MSEK 309,4 (-23,7) för perioden och härrör i huvudsak från avbetalningar till koncernens långivare samt nyemission i april.

Kvartalets kassaflöde uppgick till MSEK -111,9 (-57,2) och periodens kassaflöde uppgick till MSEK 45,6 (-200,6).

Eget kapital och soliditet
Eget kapital uppgick per den 30 september 2026 till MSEK 340,2 (277,5). Eget kapital per genomsnittligt antal aktier uppgick till SEK 0,8 (0,8) för perioden. Bolagets soliditet var 52 (47) procent.

Skulder och fordringar
Långfristiga skulder uppgick per den 30 september 2026 till MSEK 21,9 (70,3). Dessa består av låneskulder om MSEK - (16,9), konvertibellån samt konvertibelrätt om MSEK - (37,4), skulder för nyttjanderättigheter MSEK 3,5 (6,3), uppskjuten skatteskuld på nyttjanderätts-tillgångar MSEK 1,3 (1,9) och avsättningar för sociala avgifter avseende optionsprogrammen om MSEK 17,1 (7,8).

Kortfristiga skulder uppgick till MSEK 292,8 (247,4) och bestod till största delen av övriga kortfristiga och upplupna kostnader MSEK 206,4 (178,0), kortfristig del låneskulder MSEK 18,7 (31,4), konvertibellån och konvertibelrätt MSEK 51,7 (-) samt leverantörsskulder MSEK 16,0 (37,9).

Förändringen av kortfristiga skulder härrör främst från omklassificering av konvertibellån samt konvertibelrätt från långfristiga skulder.

Ökningen av upplupna kostnader härrör från reservationer för rabatter som fastställs årsvis. Reservationerna är uppskattningar bedömda av bolaget baserade på branschmässig praxis, med slutlig reglering efter avslutade pris- och ersättningsdiskussioner med nationella myndigheter.

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar
Immateriella anläggningstillgångar uppgick per 30 september 2026 till MSEK 342,1 (383,6). Inga signifikanta investeringar har klassificerats som materiella anläggningstillgångar under perioden.

Aktier
Antalet stamaktier i bolaget uppgick per den 30 september 2026 till 464 965 562. Bolaget har 25 863 043 C-aktier i eget förvar som säkring för de utestående personaloptionsprogrammen. Totala antalet stamaktier och C-aktier är 490 828 605.

Antalet aktieägare uppgick per den 30 september 2026 till 9 234. De 10 största ägarna innehade 60,1 procent av aktiekapitalet . Egetis Therapeutics aktie är noterad på huvudlistan på Nasdaq Stockholm.

EGETIS THERAPEUTICS™

Optionsprogram

Upplysningar avseende tidigare tecknade optionsprogram

För information, inklusive tidigare personal-optionsprogram, se not 7.

Medarbetare

Antal medarbetare uppgick per den 30 september 2026 till 61 (40) personer, 37 kvinnor och 24 män (25 kvinnor och 15 män).

Moderbolaget

Moderbolagets intäkter för kvartalet uppgick till MSEK 24,7 (22,2) och för perioden till MSEK 74,0 (74,2). Intäkter för perioden bestod av fakturering av koncerninterna tjänster från moderbolaget till dotterbolagen Rare Thyroid Therapeutics International AB (RTTI AB) och Egetis Therapeutics US Inc. om MSEK 57,9 (53,7), vidarefakturering av kostnader för EMCITATE till RTTI AB om MSEK 16,1 (20,4) samt vidarefakturering av kostnader till Solasia om MSEK 0,0 (0,1). Intäktsminskningen för perioden avser främst minskad vidarefakturering av kostnader för EMCITATE.

Rörelsens kostnader uppgick till MSEK -60,5 (-41,0) för kvartalet och till MSEK -160,9 (-115,7) för perioden. De ökade kostnaderna är i huvudsak hänförliga till ökade supportaktiviteter nödvändiga för uppbyggnaden av verksamheten i USA samt personaloptionsprogrammen som även fortsatt kommer att variera med aktiekursens utveckling. Denna post har ingen påverkan på kassaflödet. Under perioden redovisas en kostnad avseende personaloptions-programmen om MSEK -27,5 (-6,0). Moderbolagets resultat för kvartalet uppgick till MSEK -127,5 (-73,2) och för perioden till MSEK -314,6 (-203,1).

Finansiella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 1 278,9 (437,5). Långfristiga låneskulder uppgick till MSEK - (16,9), konvertibellån samt konvertibelrätt till MSEK - (37,4) och övriga långfristiga skulder till MSEK 17,1 (7,8).

Kortfristiga låneskulder uppgick till MSEK 18,7 (31,4), konvertibellån samt konvertibelrätt till MSEK 51,7 (-) och övriga kortfristiga skulder, inkluderat leverantörsskulder och koncernmellanhavanden, till MSEK 177,9 (161,9). Förändringen av skuld avseende konvertibellån och konvertibelrätt är kopplad till löptiden på lånet som nu understiger ett år och således redovisas som kortfristig skuld.

En avsättning om MSEK 838,2 (–) har redovisats i balansräkningen och avser Bolagets avtalsenliga betalningsåtagande vid en försäljning av bolagets Priority Review Voucher (PRV), enligt vad som beskrivs i not 4. Som motpost till avsättningen har det redovisade värdet på andelar i koncernföretag ökats med motsvarande belopp, vilket förklarar huvuddelen av ökningen av de finansiella anläggningstillgångarna. Avsättningen motsvarar ledningens uppskattning per den 30 september 2026 av det belopp som krävs för att reglera förpliktelsen.

EGETIS THERAPEUTICS™

Koncernens resultaträkning

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning	21,5	17,4	52,3	44,6	62,4
Kostnad sålda varor	-19,7	-13,9	-47,1	-36,3	-50,0
Bruttoresultat	**1,9**	**3,5**	**5,2**	**8,2**	**12,4**
Forsknings- och utvecklingskostnader	-26,6	-33,0	-91,0	-99,5	-158,3
Marknads- och försäljningskostnader	-55,4	-21,7	-123,6	-66,1	-97,3
Administrationskostnader	-51,1	-26,6	-119,3	-65,4	-103,7
Övriga rörelseintäkter	1,8	2,0	8,0	11,9	16,9
Övriga rörelsekostnader	-5,5	-0,8	-16,5	-8,7	-10,0
Summa rörelsens kostnader	-136,9	-80,0	-342,4	-227,8	-352,4
Rörelseresultat	**-135,0**	**-76,5**	**-337,2**	**-219,6**	**-339,9**
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	5,3	1,0	13,6	9,0	13,3
Finansiella kostnader	-5,9	-4,1	-15,7	-18,2	-22,7
Omvärdering konvertibelrätt	-11,5	-2,8	-11,1	6,0	7,4
Summa finansiella poster	-12,1	-5,9	-13,2	-3,2	-2,1
Resultat efter finansiella poster	**-147,0**	**-82,4**	**-350,4**	**-222,8**	**-342,1**
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,4
Periodens resultat	**-147,0**	**-82,4**	**-350,4**	**-222,8**	**-342,5**
Data per aktie					
Antal utestående aktier vid periodens slut	464 965 562	359 238 126	464 965 562	359 238 126	395 162 672
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden	464 953 004	359 238 126	436 591 017	359 238 126	368 194 504
Genomsnittligt antal aktier under perioden, efter utspädning	477 727 041	364 005 229	444 168 153	363 835 909	373 398 168
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,3	-0,2	-0,8	-0,6	-0,9
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,3	-0,2	-0,8	-0,6	-0,9
Eget kapital per genomsnittligt antal utestående aktier, SEK	0,7	0,8	0,8	0,8	0,9
Eget kapital per genomsnittligt antal aktier, efter utspädning, SEK	0,7	0,8	0,8	0,8	0,9

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Periodens resultat	-147,0	-82,4	-350,4	-222,8	-342,5
Periodens omräkningsdifferenser	-0,9	0,1	-1,3	-0,8	0,1
Totalresultat för perioden	-147,9	-82,3	-351,7	-223,6	-342,5

EGETIS THERAPEUTICS™

Koncernens balansräkning

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Forsknings- och utvecklingskostnader	340,7	381,2	371,1
Licenser	1,4	2,4	2,2
Nyttjanderättstillgångar	6,2	9,0	8,4
Uppskjuten skattefordran	1,3	1,9	1,7
Inventarier, verktyg och installationer	2,0	1,4	1,3
Finansiella anläggningstillgångar	3,2	0,8	0,8
Summa anläggningstillgångar	**354,7**	**396,8**	**385,6**
Omsättningstillgångar			
Varulager	2,6	1,1	2,3
Kundfordringar	15,2	35,1	19,2
Övriga fordringar	7,7	7,9	8,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8,1	8,6	7,5
Kassa och bank	266,5	145,7	215,8
Summa omsättningstillgångar	**300,2**	**198,3**	**253,6**
Summa tillgångar	**654,9**	**595,1**	**639,1**

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	25,8	20,4	22,3
Övrigt tillskjutet kapital	2 568,4	2 057,7	2 227,8
Reserver	45,8	33,2	36,8
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-2 300,0	-1 833,9	-1 948,3
Summa eget kapital	**340,2**	**277,5**	**338,7**
Långfristiga skulder			
Upplåning	-	54,3	45,0
Uppskjuten skatteskuld	1,3	1,9	1,7
Övriga långfristiga skulder	3,5	6,3	5,6
Avsättning för sociala avgifter	17,1	7,8	7,2
Summa långfristiga skulder	**21,9**	**70,3**	**59,5**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	16,0	37,9	21,8
Skatteskulder	-	-	0,1
Upplåning	70,4	31,4	31,5
Övriga skulder	12,0	10,1	10,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	194,4	167,9	176,7
Summa kortfristiga skulder	**292,8**	**247,4**	**240,9**
Summa eget kapital och skulder	**654,9**	**595,1**	**639,1**

EGETIS THERAPEUTICS™

Koncernens kassaflöde

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN					
Resultat efter finansiella poster	-147,0	-82,4	-350,4	-222,8	-342,1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	41,1	22,0	72,6	30,7	49,1
Betald skatt	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**-105,9**	**-60,3**	**-277,8**	**-192,2**	**-293,5**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning i rörelsefordringar och varulager	-15,3	-4,1	4,1	-23,5	-8,6
Ökning/minskning av rörelseskulder	20,7	15,4	14,9	41,5	35,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	**5,4**	**11,3**	**19,1**	**18,0**	**26,4**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-100,5**	**-49,1**	**-258,8**	**-174,2**	**-267,0**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN					
Förvärv av verksamhet	-	-	-1,7	-1,3	-1,3
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-2,3	-	-2,3	-	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-	-	-1,0	-1,5	-1,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-2,3**	-	**-5,0**	**-2,8**	**-2,8**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN					
Nyemission/optionsemission	-	-	350,0	-	183,2
Emissionskostnader	-	-	-18,9	-	-11,3
Överlåtelse av egna aktier vid optionsutnyttjande	-	-	4,4	-	-
Återbetalning lån	-8,2	-7,5	-23,6	-21,7	-29,3
Återbetalning leasingavtal	-0,8	-0,7	-2,4	-2,0	-2,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-9,1**	**-8,2**	**309,4**	**-23,7**	**140,0**
PERIODENS KASSAFLÖDE	**-111,9**	**-57,2**	**45,6**	**-200,6**	**-129,8**
Likvida medel vid periodens början	378,4	202,6	215,8	351,0	351,0
Förändring likvida medel	-111,9	-57,2	45,6	-200,6	-129,8
Kursdifferenser i likvida medel	0,1	0,3	5,1	-4,7	-5,4
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	**266,5**	**145,7**	**266,5**	**145,7**	**215,8**

EGETIS THERAPEUTICS™

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat inkl årets resultat	Övriga reserver	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2026-01-01	**22,3**	**2 227,8**	**-1 948,3**	**36,8**	**338,7**
Nyemission	3,5	346,5	-	-	350,0
Emissionskostnader	-	-18,9	-	-	-18,9
Periodens totalresultat	-	-	-351,7	-	-351,7
Transaktioner med ägare					
Avyttring aktier i eget förvar		4,4			4,4
Lösen av aktierelaterat ersättningsprogram av medarbetare		8,5		-8,5	-
Kostnader för aktierelaterat ersättningsprogram till medarbetare	-	-	-	17,4	17,4
Utgående eget kapital 2026-09-30	**25,8**	**2 568,4**	**-2 300,0**	**45,8**	**340,2**
Ingående eget kapital 2025-01-01	**20,4**	**2 057,7**	**-1 610,1**	**24,8**	**492,9**
Nyemission	1,9	181,3	-	-	183,2
Emissionskostnader	-	-11,3	-	-	-11,3
Periodens totalresultat	-	-	-342,5	-	-342,5
Transaktioner med ägare					
Kostnader för aktierelaterat ersättningsprogram till medarbetare	-	-	4,3	12,1	16,4
Utgående eget kapital 2025-12-31	**22,3**	**2 227,8**	**-1 948,3**	**36,8**	**338,7**

Förändring aktiekapital och antal aktier

Händelse	Förändring av antal stamaktier	Förändring av antal C-aktier	Förändring av aktiekapital, SEK	Totalt antal aktier	Totalt aktie-kapital, SEK
Ingående balans, 2026-01-01	**395 162 672**	**28 999 266**	**-**	**424 161 938**	**22 324 321**
Nyemission, 2026-04-21	66 666 667	-	3 508 773	490 828 605	25 833 094
Omklassificering, 2026-05-18	3 117 885	-3 117 885	-	490 828 605	25 833 094
Omklassificering, 2026-09-02	18 338	-18 338	-	490 828 605	25 833 094
Utgående balans, 2026-09-30	**464 965 562**	**25 863 043**	**3 508 773**	**490 828 605**	**25 833 094**

Emitterade C-aktier återköptes direkt efter utgivande och finns per balansdagen i eget förvar. Syftet med innehavet av C-aktierna och återköpet är att säkerställa framtida leverans av aktier till deltagare i, samt för att täcka eventuella sociala kostnader för de incitamentsprogram som är utestående. C-aktierna kommer att omvandlas till stamaktier före leverans till deltagarna i programmen.

Koncernens nyckeltal

Nyckeltalen nedan är användbara för dem som läser de finansiella rapporterna och ett komplement till andra avkastningsmått vid utvärdering av implementering av strategiska investeringar och koncernens förmåga att nå finansiella mål och åtaganden.

MSEK	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Eget kapital	340,2	277,5	338,7
Soliditet, %	52	47	53
Antal utestående aktier vid periodens slut	464 965 562	359 238 126	395 162 672
Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden	436 591 017	359 238 126	368 194 504
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning	444 168 153	363 835 909	373 398 168
Data per aktie*			
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-0,8	-0,6	-0,9
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,8	-0,6	-0,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten per genomsnittligt antal utestående aktier, SE	-0,6	-0,5	-0,7
Eget kapital per genomsnittligt antal utestående aktier, SEK	0,8	0,8	0,9
Eget kapital per genomsnittligt antal aktier efter utspädning, SEK	0,8	0,8	0,9
Utdelning	-	-	-
Antal anställda (medelantal)	52	40	40
*Utspädningseffekten beaktas inte när resultatet är negativt			

EGETIS THERAPEUTICS™

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning	24,7	22,2	74,0	74,2	102,2
Bruttoresultat	**24,7**	22,2	**74,0**	**74,2**	**102,2**
Forsknings- och utvecklingskostnader	-11,4	-8,0	-37,3	-30,0	-49,2
Marknads- och försäljningskostnader	-7,4	-7,5	-21,6	-25,3	-35,7
Administrationskostnader	-41,7	-25,5	-102,1	-60,3	-95,8
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,0	0,9	0,5	0,6
Övriga rörelsekostnader	-0,3	-0,1	-0,8	-0,6	-0,6
Summa rörelsens kostnader	**-60,5**	**-41,0**	**-160,9**	**-115,7**	**-180,7**
Rörelseresultat	**-35,8**	**-18,7**	**-86,9**	**-41,5**	**-78,6**
Resultat från finansiella poster					
Finansiella intäkter	3,9	1,0	8,0	9,0	13,1
Finansiella kostnader	-4,9	-3,7	-14,6	-17,5	-21,7
Omvärdering konvertibelrätt	-10,6	-2,8	-11,1	6,0	7,4
Summa finansiella poster	**-11,7**	**-5,5**	**-17,7**	**-2,6**	**-1,2**
Resultat efter finansiella poster	**-47,5**	**-24,2**	**-104,6**	**-44,1**	**-79,8**
Bokslutsdispositioner	-80,0	-49,0	-210,0	-159,0	-230,0
Periodens resultat	**-127,5**	**-73,2**	**-314,6**	**-203,1**	**-309,8**

EGETIS THERAPEUTICS™

Moderbolagets balansräkning

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	0,0	0,0	0,0
Finansiella anläggningstillgångar	1 278,9	437,5	438,0
Summa anläggningstillgångar	**1 278,9**	**437,5**	**438,1**
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	1,3	1,0	2,1
Övriga fordringar	0,1	0,5	0,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7,4	8,0	7,1
Kassa och bank	253,3	134,1	206,4
Summa omsättningstillgångar	**262,1**	**143,6**	**216,0**
Summa tillgångar	**1 541,0**	**581,1**	**654,1**

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	25,8	20,4	22,3
Fritt eget kapital			
Överkursfond	680,3	475,1	649,5
Reserver	45,8	33,2	36,8
Periodens resultat	-314,6	-203,1	-309,8
Summa eget kapital	**437,3**	**325,7**	**398,9**
Långfristiga skulder			
Upplåning	-	54,3	45,0
Avsättning för sociala avgifter	17,1	7,8	7,2
Summa långfristiga skulder	**17,1**	**62,1**	**52,2**
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	148,6	140,0	132,5
Leverantörsskulder	5,2	5,4	7,8
Upplåning	70,4	31,4	31,5
Övriga skulder	7,6	7,4	7,9
Avsättning	838,2	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16,5	9,2	23,3
Summa kortfristiga skulder	**1 086,5**	**193,3**	**203,0**
Summa eget kapital och skulder	**1 541,0**	**581,1**	**654,1**

EGETIS THERAPEUTICS™

Noter

Not 1 – Redovisningsprinciper

Egetis tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkänts av EU. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen och bör läsas tillsammans med koncernårsredovisningen för 2025. Delårsrapporten innehåller inte alla upplysningar som ska lämnas i en fullständig finansiell rapport. Tillämpade redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är samma som tillämpades i årsredovisningen för 2025. Sedan 1 januari, 2026 har vissa tillägg till existerande standarder börjat gälla, dock har inget av dessa någon signifikant effekt på koncernens konsoliderade siffror eller redovisningsprinciper. Moderbolaget och koncernens redovisningsvaluta är svenska kronor. Samtliga belopp i delårsrapporten är, om inget annat anges, avrundade till närmaste hundratusental.
Upprättandet av delårsrapporter kräver att vissa kritiska redovisningsmässiga uppskattningar görs. Vidare krävs att företagsledningen gör bedömningar vid tillämpning av redovisningsprinciper.

Se koncernens redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2025 för mer information om uppskattningar och bedömningar.

Moderbolaget

För moderbolaget Egetis Therapeutics AB (publ) är delårsrapporten upprättad enligt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation (RFR 2), Redovisning för juridiska personer och årsredovisningslagen. Moderbolaget har valt att tillämpa undantaget från IFRS 16 Leasingavtal.

Verksamhetsrelaterade risker

All affärsverksamhet medför risker. Risker kan vara rent företagsspecifika eller beroende av händelser i omvärlden och kan påverka en viss bransch eller marknad. Egetis är bland annat exponerat för följande operationella och finansiella risker.

Operationella risker - Läkemedelsutveckling, Produktion, Myndighetsprövning, Kommersialisering, Konkurrens och Marknadsacceptans och Immateriella rättigheter.

Finansiella risker - Valuta, Likviditet, Marknad, Kredit och Ränterisk.

En mer detaljerad beskrivning av koncernens riskexponering finns i årsredovisningen för 2025 under avsnitt Risk och Riskhantering samt not 3.

Externa omvärldsfaktorer

Egetis Therapeutics är beroende av en effektiv och oavbruten drift hos olika IT-system för att driva sin verksamhet. Ett betydande haveri eller annan störning i IT-systemen (till exempel till följd av ett virusangrepp eller överbelastningsattacker) kan påverka förmågan att bedriva verksamheten i stort, och kan innebära förseningar och ökade kostnader i Bolagets forsknings- och utvecklingsarbete.

Det finns en risk att Bolaget till följd av bl.a. viruspandemier inte lyckas rekrytera deltagare till sina kliniska studier, om deltagare inte vill, eller på grund av restriktioner inte bör, besöka sjukhus för att undvika smitta. Det finns även en risk att nya varianter av olika mikroorganismer leder till nedstängning i Sverige eller i andra länder, vilket skulle kunna medföra att Bolaget eller dess samarbetspartners inte kan bedriva forsknings- och utvecklingsarbete enligt befintlig klinisk utvecklingsplan. Det finns vidare en risk för att vårdgivare behöver allokera om resurser för att möta effekterna av olika pandemier, vilket kan leda till begränsade resurser att delta i Bolagets kliniska prövningar.

Fortsatta och/eller förhöjda spänningar hänförliga till Rysslands fullskaliga militära invasion av Ukraina, konflikterna i Mellanöstern, potentiellt globalt tullkrig initierat av USA kan elda på inflationen i samhället eller få den globala ekonomin att gå i recession. Dessa händelser kan väsentligt påverka de globala makroekonomiska förhållandena och den svenska ekonomin negativt. Detta skulle kunna medföra att Bolaget eller dess samarbetspartners inte kan bedriva forsknings- och utvecklingsarbete enligt befintliga planer.

En mer detaljerad beskrivning av Egetis riskexponering finns i årsredovisningen för 2025, se avsnitt Risk och Riskhantering och not 3.

EGETIS THERAPEUTICS™

Not 2 – Övriga upplysningar

Övriga upplysningar i enlighet med IAS 34.16A återfinns på sidorna före resultaträkningen och rapport över totalresultatet. Information om resultat, kassaflöde och finansiell ställning, se sidorna 6-8. Väsentliga händelser efter periodens utgång redovisas på sidan 1.

Not 3 – Segmentrapportering

Koncernen tillämpar segmentrapportering med i huvudsak två oberoende och fristående utvecklingsområden, EMCITATE och Aladote®. Den högsta verkställande beslutsfattaren i bolaget allokerar bolagets resurser mellan dessa två FoU-projekt. Aladote-projektet är parkerat sedan juni 2023. Nedan redovisas intäkter och kostnader hänförliga till EMCITATE och Aladote.

2026 jul-sep MSEK	Emcitate	Aladote	Gemensam	Summa
Intäkter	21,5	0,0	-	**21,5**
Kostnad för sålda varor	-19,7	-	-	**-19,7**
Projektkostnader	-41,8	-	-	**-41,8**
Övrigt	-	-0,3	-94,8	**-95,2**
Rörelseresultat	**-40,0**	**-0,2**	**-94,8**	**-135,0**
Finansnetto				**-12,1**
Resultat före skatt				**-147,0**

2025 jul-sep MSEK	Emcitate	Aladote	Gemensam	Summa
Intäkter	17,4	-	-	**17,4**
Kostnad för sålda varor	-13,9	-	-	**-13,9**
Projektkostnader	-30,5	0,0	-	**-30,5**
Övrigt	-	-	-49,5	**-49,5**
Rörelseresultat	**-27,0**	**0,0**	**-49,5**	**-76,5**
Finansnetto				**-5,9**
Resultat före skatt				**-82,4**

2026 jan-sep MSEK	Emcitate	Aladote	Gemensam	Summa
Intäkter	52,2	-	-	**52,2**
Kostnad för sålda varor	-47,1	-	-	**-47,1**
Projektkostnader	-104,7	-	-	**-104,7**
Övrigt	-	-0,3	-237,4	**-237,7**
Rörelseresultat	**-99,5**	**-0,3**	**-237,4**	**-337,2**
Finansnetto				**-13,2**
Resultat före skatt				**-350,4**

2025 jan-sep MSEK	Emcitate	Aladote	Gemensam	Summa
Intäkter	44,4	0,1	-	**44,6**
Kostnad för sålda varor	-36,3	-	-	**-36,3**
Projektkostnader	-91,8	-0,1	-0,7	**-92,7**
Övrigt	-	-	-135,2	**-135,2**
Rörelseresultat	**-83,7**	**0,0**	**-135,9**	**-219,6**
Finansnetto				**-3,2**
Resultat före skatt				**-222,8**

2025 jan-dec MSEK	Emcitate	Aladote	Gemensam	Summa
Intäkter	62,3	0,1	0,0	**62,4**
Kostnad för sålda varor	-50,0	-	0,0	**-50,0**
Projektkostnader	-138,0	-0,1	-0,7	**-138,9**
Övrigt	-	-	-213,5	**-213,5**
Rörelseresultat	**-125,7**	**0,0**	**-214,2**	**-339,9**
Finansnetto				**-2,1**
Resultat före skatt				**-342,1**

Omsättning fördelat på typ av intäkter

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Vidarefakturering av kostnader till Solasia	0,0	-	0,0	0,1	0,1
Varuförsäljning	21,5	17,4	52,2	44,5	62,3
Totalt	**21,5**	**17,4**	**52,3**	**44,6**	**62,4**

Not 4 – Avsättningar och eventualförpliktelser

Egetis har ett avtalsenligt åtagande att, vid försäljning av EMCITATE, erlägga betalningar till tidigare ägare av Rare Thyroid Therapeutics International AB samt Erasmus Medical Center motsvarande 3 procent respektive 10 procent av nettoförsäljningen av produkten. Tidigare ägare har därutöver rätt till ett engångsbelopp motsvarande ungefär 50 procent av nettoersättningen vid en f försäljning av en så kallad US Rare Pediatric Disease Priority Review Voucher (PRV). För detta åtagande har en avsättning om 838,2 MSEK redovisats per den 30 september 2026.

Not 5 – Transaktioner med närstående parter

Peder Walberg och Elisabeth Svanberg har arbetat som konsulter åt bolaget och har fakturerat bolaget MSEK 1,6 respektive 0,8 (0,2 respektive 1,4) under perioden.

EGETIS THERAPEUTICS™

Not 6 – Upplåning

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Konvertibellån (exklusive konvertibelrätt)	-32,4	-28,0	-28,2
Konvertibelrätt	-19,3	-9,4	-8,0
Upplåning - långfristig skuld	-	-16,9	-8,7
Upplåning - kortfristig skuld	-18,7	-31,4	-31,5
Totalt	**-70,4**	**-85,7**	**-76,5**

En mer detaljerad beskrivning av lånefinansieringen och villkor återfinns i not 23 i årsredovisningen för 2025.

Skuldfinansieringen i euro är uppdelad i två delar, 10 miljoner euro ("Tranch A") och 15 miljoner euro ("Tranch B"). Tranch A utnyttjades den 30 november 2023 och förfaller till betalning den 1 april 2027. Tranch B utnyttjades aldrig och utnyttjandefönstret stängde den 30 september 2024.

Räntan för trancherna baseras på ECB:s basränta (MRO) plus en marginal. FDA-godkännandet av EMCITATE resulterar i en ränterabatt, vilken tillämpas från fjärde kvartalet 2026.

Not 7 – Personaloptionsprogram

Egetis implementerar optionsprogram för anställda och nyckelkonsulter. Optionerna tilldelas deltagarna vederlagsfritt. Optionerna har en treårig intjäningsperiod räknat från tilldelningsdagen, förutsatt, med sedvanliga undantag, att deltagaren fortfarande är anställd av/fortfarande tillhandahåller tjänster till Egetis. När optionerna är intjänade kan de lösas in under en ettårsperiod eller en sexmånadersperiod beroende på villkoren i respektive optionsprogram. Varje intjänad option ger innehavaren rätt att förvärva en aktie i Egetis till ett i förväg bestämt pris, om inte några omräkningar enligt optionsvillkoren har tillämpats. Optionerna har, vid respektive tilldelningstidpunkt, värderats enligt Black-Scholes värderingsmodell. För ytterligare information se not 11 i årsredovisningen 2025.

Under september 2026 har medarbetare, som tidigare tilldelats optioner i optionsprogrammet ESOP 2022/2026, valt att nyttja 34 385 av totalt utestående 392 001 optionsrätter för erhållande av aktier i bolaget. Vidare har medarbetare, som tidigare tilldelats optioner i optionsprogrammet ESOP 2023/2026, valt att nyttja 80 292 av totalt utestående 7 807 261 optionsrätter för erhållande av aktier i bolaget.

Under andra kvartalet 2026 tilldelades ett nytt optionsprogram, ESOP 2026/2029. vd och övriga ledningsgruppen (9 personer) har tilldelats respektive, 1 967 477 och 6 697 792 personaloptioner i det senaste programmet. Utöver optionsprogrammet har även styrelsens medlemmar, enligt beslut på årsstämman, tilldelats aktierätter om totalt 376 173.

Under tredje kvartalet och första nio månaderna 2026 har genomsnittskursen för stamaktien överstigit lösenkursen för 2022, 2025 och 2026 års personaloptionsprogram samt för aktierätterna varför en utspädningseffekt redovisas i antalet aktier efter utspädning. Då resultatet per aktie är negativt redovisas däremot ingen utspädning i nyckeltalet resultat per aktie. Bolaget har per den 30 september 2026 fem personaloptions-program utestående. Vid fullt utnyttjande av samtliga tilldelade personaloptioner, aktierätter och långivaroptioner skulle bolagets aktier öka med 42 779 134.

Förändring av utestående personaloptioner samt teckningsoptioner till långivare för perioden jan-sep 2026

	Optionsprogram 2026/2029	Optionsprogram 2025/2028	Optionsprogram 2024/2027	Optionsprogram 2023/2026	Optionsprogram 2022/2026	Aktierätter 2026/2027	Aktierätter 2025/2026	Teknings-optioner till långivare	Totalt antal utestående optioner
Antal utestående optioner 2026-01-01	-	11 618 663	7 663 462	7 807 261	6 777 338	-	460 473	1 090 977	35 399 164
Antal tilldelade optioner under perioden	12 717 728	880 000	-	-	-	376 173	-	-	13 973 901
Antal inlösta optioner under perioden	-	-	-	-80 292	-6 419 722	-	-	-	-6 500 014
Antal förverkade optioner under perioden	-18 838	-	-	-	-	-	-75 079	-	-93 917
Antal utestående optioner 2026-09-30	**12 698 890**	**12 498 663**	**7 663 462**	**7 729 969**	**357 616**	**376 173**	**376 394**	**1 090 977**	**42 779 134**

EGETIS THERAPEUTICS™

Not 8 – Nyckeltalsdefinitioner

Nyckeltal definierade enligt IFRS:

Resultat per aktie - Årets resultat dividerat med genomsnittligt antal stamaktier före utspädning.
Antal aktier vid periodens slut - Antalet utgivna stamaktier före utspädning vid slutet av perioden.
Antal aktier efter utspädning - Antalet utgivna aktier efter utspädningseffekt av potentiella aktier vid slutet av perioden. Utestående optioner beaktas enbart om de är "in the money".
Genomsnittligt antal aktier under perioden - Genomsnittligt antal utgivna stamaktier före utspädning under perioden.
Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning - Genomsnittligt antal utgivna stamaktier efter utspädningseffekt av potentiella aktier. Utestående optioner beaktas enbart om de är "in the money".

Alternativa nyckeltal (ej definierade enligt IFRS)

Bolaget definierar nedanstående nyckeltal enligt följande:

Projektkostnader - Avser externa kostnader som är direkt hänförliga till koncernens arbete avseende forskning och utveckling av läkemedelskandidater.
Soliditet, % - Periodens utgående eget kapital dividerat med periodens utgående balansomslutning. Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet Soliditet då det visar hur stor del av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och har inkluderats för att investerare ska kunna bedöma Bolagets kapitalstruktur.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie - Kassaflödet från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden. Bolaget använder sig av det alternativa nyckeltalet Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie eftersom Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse för verksamhetens kassaflöde ställt i relation till antalet aktier justerat för förändringar i antalet aktier under perioden.
Eget kapital per aktie före utspädning - Eget kapital dividerat med antal aktier före utspädning under perioden. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse för historisk avkastning per aktie justerat för förändringar i antalet aktier under perioden.
Eget kapital per aktie efter utspädning - Eget kapital dividerat med antal aktier efter utspädning under perioden. Utestående optioner beaktas enbart om de är "in the money". Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bättre förståelse för historisk avkastning per aktie justerat för förändringar i antalet aktier under perioden.
Antal anställda (medelantal) - Genomsnittligt antal anställda för respektive period.

		2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
A	Eget kapital, MSEK	340,2	277,5	338,7
B	Balansomslutning, MSEK	654,9	595,1	639,1
A/B	**Soliditet, %**	**52**	**47**	**53**
A	Periodens resultat, MSEK	-350,4	-222,8	-342,5
B	Eget kapital, MSEK	340,2	277,5	338,7
A/B	**Avkastning på eget kapital, %**	**neg.**	**neg.**	**neg.**
A	Kassaflöde från den löpande verksamheten, MSEK	-258,8	-174,2	-267,0
B	Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden, tusental	436 591	359 238	368 195
A/B	**Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie, SEK**	**-0,6**	**-0,5**	**-0,7**
A	Eget kapital, MSEK	340,2	277,5	338,7
B	Genomsnittligt antal utestående aktier under perioden, tusental	436 591	359 238	368 195
A/B	**Eget kapital per genomsnittligt antal aktier före utspädning, SEK**	**0,8**	0,8	**0,9**
A	Eget kapital, MSEK	340,2	277,5	338,7
B	Genomsnittligt antal aktier under perioden efter utspädning, tusental	444 168	363 836	373 398
A/B	**Eget kapital per genomsnittligt antal aktier efter utspädning, SEK**	**0,8**	0,8	**0,9**

EGETIS THERAPEUTICS™

Övrig information

Finansiell kalender
Bokslutskommuniké 2026, 25 februari, 2027
Kvartalsrapport Q1, 29 april, 2027
Årsstämma, 12 maj, 2027
Kvartalsrapport Q2, 20 augusti, 2027
Kvartalsrapport Q3, 10 november, 2027

Denna rapport, samt ytterligare information, finns tillgänglig på Egetis Therapeutics hemsida, www.egetis.com.
Rapporten har granskats av Bolagets revisor.

För ytterligare information kontakta
Nicklas Westerholm, vd
nicklas.westerholm@egetis.com

Yilmaz Mahshid, Finansdirektör
yilmaz.mahshid@egetis.com

Karl Hård, VP Investor Relations, Communications and Business Development
karl.hard@egetis.com

Denna information är sådan information som Egetis Therapeutics AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 5 november 2026, klockan 07:30 (CET).

Egetis Therapeutics AB (publ)
Klara Norra Kyrkogata 26, 111 22 Stockholm
Org.nr. 556706-6724
Tel: 08-679 72 10
www.egetis.com

Analytiker som följer Egetis Therapeutics
Cantor: Kristen Kluska & Ayan Hussein
DNB Carnegie: Arvid Necander & Erik Hultgård
Pareto Securities: Chien-Hsun Lee
Stifel: Clemence Thiers & Damien Choplain
Van Lanschot Kempen: Chiara Montironi

Framåtblickande uttalanden
Denna rapport innehåller framåtblickande uttalanden som återspeglar Bolagets nuvarande förväntningar. Även om Bolaget bedömer att de förväntningar som kommer till uttryck i sådana framåtblickande uttalanden är rimliga, kan ingen garanti lämnas för att dessa förväntningar kommer att infrias, eftersom de är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer som kan medföra att faktiska resultat väsentligt avviker från de resultat som uttryckligen eller underförstått anges i sådana uttalanden.

Framåtblickande uttalanden gäller endast per den dag då de lämnas och, utöver vad som krävs enligt tillämplig lag, åtar sig Bolaget ingen skyldighet att uppdatera eller revidera sådana uttalanden mot bakgrund av ny information, framtida händelser eller av andra skäl.

EGETIS THERAPEUTICS™

Försäkran

Delårsrapporten för perioden januari-september 2026 ger en rättvisande översikt av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 5 november 2026

Mats Blom
Styrelseordförande

Margarida Duarte
Styrelseledamot

Gunilla Osswald
Styrelseledamot

Birgitte Volck
Styrelseledamot

Behshad Sheldon
Styrelseledamot

Jay Donovan Wu
Styrelseledamot

Nicklas Westerholm
Vd

EGETIS THERAPEUTICS™

Revisorns granskningsrapport

Till styrelsen i Egetis Therapeutics AB (publ) org. nr 556706-6724

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Egetis Therapeutics AB (publ) per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 5 november 2026
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niclas Bergenmo
Auktoriserad revisor

UTTALANDE FRÅN STYRELSEN FÖR EGETIS

Beskrivningen av Egetis på sidorna 18–56 i denna erbjudandehandling har granskats av styrelsen för Egetis. Styrelsen för Egetis anser att denna kortfattade beskrivning ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av Egetis.

Stockholm, den 18 november 2026
Egetis Therapeutics AB (publ)
Styrelsen

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattefrågor relaterade till Erbjudandet, som rör fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige (om inte annat anges). Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen är inte avsedd att vara en uttömmande redogörelse av alla skattekonsekvenser som kan tänkas uppkomma med anledning av Erbjudandet. Den omfattar exempelvis inte: (i) de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallat fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag; (ii) de särskilda reglerna för skattefri utdelning och kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses vara näringsbetingade; (iii) aktier som innehas av kommandit- eller handelsbolag; (iv) aktier som anses utgöra lagertillgångar i näringsverksamhet; och (v) aktier som innehas via ett så kallat investeringssparkonto eller en kapitalförsäkring och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Vidare tillämpas särskilda skatteregler som gäller för vissa typer av investerare, till exempel investmentföretag och försäkringsföretag, vilka inte behandlas här. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes specifika situation. Varje aktieägare bör rådfråga en oberoende skatterådgivare om de specifika skattemässiga konsekvenserna som kan uppkomma med anledning av Erbjudandet i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och påverkan av utländsk skattelagstiftning, bestämmelser i dubbelbeskattningsavtal samt andra regler som kan vara tillämpliga.

Allmänt

När marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Egetis, säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas vanligtvis som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet för avyttrade aktier. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalvinster i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på marknadsnoterade och onoterade aktier och mot andra marknadsnoterade delägarrätter som uppstår under samma beskattningsår, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter (s.k. räntefonder). Om kapitalförluster är hänförliga till både noterade och onoterade aktier, ska förluster hänförliga till noterade aktier dras av före förluster hänförliga till onoterade aktier. Kapitalförluster på aktier och andra delägarrätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital ett visst år medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarrätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter under efterföljande beskattningsår utan någon begränsning i tiden.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker, eller under något av de tio föregående kalenderåren, har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan vara begränsad genom dubbelbeskattningsavtal mellan Sverige och andra länder.

ERBJUDANDERESTRIKTIONER

Viktig information till aktieägare och innehavare av Konvertibeln och Teckningsoptionerna utanför Sverige och för banker, fondkommissionärer, handlare, förvaltare och andra institutioner som innehar aktier eller Konvertibeln eller Teckningsoptioner för personer med hemvist utanför Sverige.

Viktig information

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag (de ”**Begränsade Jurisdiktionerna**”). Aktieägare och innehavare av Konvertibeln och Teckningsoptionerna som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i eller till de Begränsade Jurisdiktionerna genom post, något kommunikationsmedel (inklusive, men ej begränsat till, telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i de Begränsade Jurisdiktionerna och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från de Begränsade Jurisdiktionerna. Varken erbjudandehandlingen eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer således, och ska inte, sändas, postas eller spridas på annat sätt i eller till de Begränsade Jurisdiktionerna.

Erbjudandehandlingen sänds inte, och får inte sändas, till aktieägare eller innehavare av Konvertibeln och Teckningsoptionerna med registrerade adresser i de Begränsade Jurisdiktionerna. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar förvaltarregistrerade aktier eller Konvertibeln eller Teckningsoptioner för personer i de Begränsade Jurisdiktionerna får inte vidarebefordra erbjudandehandlingen, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer. Personer som mottar sådana dokument eller sådan information (innefattande förvaltare, företrädare och ombud) bör inte distribuera eller sända dessa i eller till en Begränsad Jurisdiktion eller använda post, eller något annat kommunikationsmedel inom en Begränsad Jurisdiktion i samband med Erbjudandet.

Erbjudandet och den information och de dokument som ingår i denna erbjudandehandling har inte upprättats av, och har inte godkänts, av en ”authorised person” som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 (”**FSMA**”). Spridningen av denna erbjudandehandling är undantagen från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av aktier i en juridisk person och där föremålet för transaktionen rimligen kan anses utgöra förvärv av daglig kontroll över den juridiska personens verksamhet, och/eller förvärv av 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 (försäljning av juridisk person) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, i dess ändrade lydelse (”**Order**”). I Storbritannien distribueras denna erbjudandehandling endast till och riktar sig endast till personer (i) som är innehavare av aktierelaterade värdepapper i Egetis och till vilka sådan information får lämnas med stöd av artikel 62 i Order, (ii) som har professionell erfarenhet i frågor rörande investeringar och som omfattas av artikel 19(5) i Order, (iii) som omfattas av artikel 49(2)(a) till (d) (”high net worth companies, unincorporated associations, etc.”) i Order eller (iv) till vilka information i övrigt lagligen får lämnas (alla sådana personer tillsammans benämnda ”**Relevanta Personer**”). Personer som inte är Relevanta Personer får inte agera på eller förlita sig på någon kommunikation avseende Erbjudandet. Erbjudandet och varje investering eller investeringsaktivitet som denna kommunikation hänför sig till är/kommer endast att vara tillgängliga i Storbritannien för Relevanta Personer och kommer endast att genomföras med Relevanta Personer.

Underlåtenhet att följa dessa restriktioner kan utgöra ett brott mot värdepapperslagstiftningen i någon av de Begränsade Jurisdiktionerna. Det åligger alla personer som erhåller erbjudandehandlingen, anmälningssedel eller andra dokument som rör erbjudandehandlingen eller Erbjudandet, eller som på annat sätt kommer i besittning av sådana dokument, att informera sig om och iaktta alla sådana restriktioner. Varje mottagare av erbjudandehandlingen som är osäker på sin ställning i förhållande till dessa restriktioner bör konsultera sin professionella rådgivare inom den relevanta jurisdiktionen.

Varken ANI eller Handelsbanken Emission accepterar eller åtar sig något ansvar för eventuella brott av någon person mot någon av dessa restriktioner.

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande att förvärva eller erhålla andra värdepapper än de aktier i Egetis, Konvertibeln och Teckningsoptionerna som omfattas av Erbjudandet.

Varje inlämning av aktier, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna i Erbjudandet som utgör ett resultat av en direkt eller indirekt överträdelse av de restriktioner som beskrivs i erbjudandehandlingen och tillhörande dokument kommer att vara ogiltig. Vidare kommer personer som har lämnat in aktier, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna enligt Erbjudandet inte anses ha gjort en giltig inlämning om en sådan person är oförmögen att lämna de utfästelser och garantier som anges i avsnittet ”*Intyg avseende restriktioner*” nedan och eventuella motsvarande utfästelser och garantier i anmälningssedeln. Accepter av Erbjudandet och inlämnande av aktier i Egetis, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna som görs av en person som befinner sig inom en Begränsad Jurisdiktion, av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som agerar på icke diskretionär grund för en huvudman som ger instruktioner från de Begränsade Jurisdiktionerna, eller med hjälp av post eller något annat kommunikationsmedel inom de Begränsade Jurisdiktionerna, vare sig direkt eller indirekt, kommer inte att accepteras (och bör inte accepteras av förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som innehar aktier i Egetis, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna för några personer).

Varje anmälningssedel eller annan kommunikation avseende Erbjudandet som härrör från, är poststämplad från, har en returadress i, eller på annat sätt verkar ha skickats från de Begränsade Jurisdiktionerna kommer inte accepteras (och bör inte accepteras av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman).

Accept av Erbjudandet och inlämning av aktier i Egetis, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna kommer inte att accepteras (och bör inte accepteras av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman) om vederlaget för aktierna i Egetis, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna behöver postas eller på annat sätt levereras till eller inom en Begränsad Jurisdiktion eller om en adress inom en Begränsad Jurisdiktion tillhandahålls för mottagandet av köpeskillingen för aktierna, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna i Erbjudandet eller för återlämnandet av anmälningssedeln.

Var och en av ANI och Handelsbanken Emission förbehåller sig rätten att efter eget gottfinnande (och utan att det påverkar aktieägarens eller innehavarens av Konvertibeln och Teckningsoptionerna ansvar för de utfästelser och garantier som denne har lämnat) (i) avvisa inlämning av aktier, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna utan närmare utredning med hänsyn till att ursprunget till en sådan inlämning inte kan fastställas, eller (ii) undersöka, med avseende på inlämning av aktier, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna i enlighet med Erbjudandet, om några sådana utfästelser och garantier som lämnats av en aktieägare eller innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna är korrekta och, om sådan utredning genomförs och som ett resultat därav ANI (av någon anledning) fastställer att sådana utfästelser och garantier är felaktiga, förkasta en sådan inlämning.

Intyg avseende restriktioner

Genom att acceptera Erbjudandet genom leverans av en vederbörligt undertecknad anmälningssedel till Handelsbanken Emission eller, avseende Konvertibeln och Teckningsoptionerna, i enlighet med ANI:s instruktioner intygar innehavaren av inlämnade aktier, Konvertibeln eller Teckningsoptionerna och eventuell förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som lämnar in anmälningssedeln eller, avseende Konvertibeln och Teckningsoptionerna, accepterar Erbjudandet i enlighet med ANI:s instruktioner på uppdrag av innehavaren, att denne:

- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid tidpunkten för mottagandet av erbjudandehandlingen, anmälningssedeln eller något annat dokument eller information rörande Erbjudandet, och inte har postat, sänt eller på annat sätt distribuerat något sådant dokument eller information i eller till en Begränsad Jurisdiktion,
- inte direkt eller indirekt, har använt post eller något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex och telefon) som används vid nationell eller internationell handel eller vid börserna eller handelsplatserna i en Begränsad Jurisdiktion i samband med Erbjudandet,
- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid tidpunkten för accepterandet av villkoren för Erbjudandet, vid tidpunkten för återsändandet av anmälningssedeln eller vid tidpunkten för avlämnandet av instruktioner att acceptera Erbjudandet (vare sig muntligt eller skriftligt), samt
- om denne agerar i egenskap av förvaltare, företrädare, ombud eller i egenskap av annan mellanman, antingen (i) har full frihet att investera enligt eget gottfinnande med avseende på de aktier som omfattas av anmälningssedeln eller, avseende Konvertibeln och Teckningsoptionerna, av accepten i enlighet med ANI:s instruktioner eller (ii) den person för vars räkning denne agerar har godkänt att denne gör ovan nämnda utfästelser och inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid den tidpunkt då aktieägaren eller innehavaren av Konvertibeln och Teckningsoptionerna instruerade sådan

förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman att acceptera Erbjudandet å hans eller hennes vägnar, och en sådan förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman behandlar accepten inom ramen för sin normala ställning som mellanman.

INFORMATION TILL INVESTERARE I USA

Aktieägare och innehavare av Konvertibeln och Teckningsoptionerna i USA upplyses om att aktierna i Egetis inte är noterade på en amerikansk värdepappersbörs och att Egetis inte är föremål för de periodiska rapporteringskrav som följer av U.S. Securities Exchange Act från 1934, i dess ändrade lydelse (”U.S. Exchange Act”), och att Egetis inte är skyldigt att lämna, och inte heller lämnar, några rapporter till U.S. Securities and Exchange Commission enligt denna.

Erbjudandet som beskrivs i erbjudandehandlingen avser emitterade och utestående aktier i Egetis, samt Konvertibeln och Teckningsoptionerna utgivna av Egetis, ett bolag bildat enligt svensk lag, och är föremål för svenska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka kan skilja sig från de regler som gäller i USA. Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) i U.S. Exchange Act och Regulation 14E i tillämplig utsträckning samt i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av svensk lag, innefattande rätten att återkalla lämnad accept, tidplan för Erbjudandet, meddelande om förlängning, offentliggörande av utfall, förfarande för utbetalning av vederlag (inklusive tidpunkt för utbetalning av vederlag), samt undantag från villkor, vilka kan skilja sig från vad som följer av regler och praxis avseende offentliga uppköpserbjudanden i USA. Aktieägare och innehavare av Konvertibeln och Teckningsoptionerna i USA (”**Amerikanska Innehavare**”) uppmanas att ta kontakt med egna rådgivare gällande Erbjudandet.

Egetis finansiella rapporter och all finansiell information som inkluderas häri, eller andra dokument relaterade till Erbjudandet, har eller kommer att upprättas i enlighet med IFRS och kan inte jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för bolag i USA eller andra bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med amerikanska i allmänhet accepterade redovisningsprinciper.

Det kan vara svårt för Egetis aktieägare och innehavare av Konvertibeln och Teckningsoptionerna att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som de skulle kunna ha enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Erbjudandet, eftersom Egetis är beläget utanför USA och vissa eller samtliga av dess ledande befattningshavare och styrelseledamöter är bosatta i andra länder än USA. Egetis aktieägare och innehavare av Konvertibeln och Teckningsoptionerna kommer eventuellt inte att kunna stämma Egetis eller dess ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelser av amerikansk värdepapperslagstiftning. Vidare kan det vara svårt att få Egetis och/eller dess närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar eller regler kan ANI och dess närstående eller mäklare och mäklares närstående (i egenskap av agenter för ANI eller, om tillämpligt, dess närstående) från tid till annan, under Erbjudandet, och på annat sätt än enligt Erbjudandet, direkt eller indirekt, köpa eller arrangera köp av aktier i Egetis utanför USA, eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier. Sådana köp kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande pris eller genom privata transaktioner till förhandlat pris, och information om sådana förvärv kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande eller på andra sätt som rimligen kan förväntas för att informera Amerikanska Innehavare avseende sådan information. Vidare kan ANI:s finansiella rådgivare också komma att delta i normal handel avseende värdepapper i Egetis, vilket kan inkludera köp eller arrangemang avseende köp av sådana värdepapper såtillvida sådana köp eller arrangemang följer tillämplig lag. All information beträffande sådana köp kommer att offentliggöras, på svenska och genom en icke-bindande engelsk översättning tillgänglig för Amerikanska Innehavare, via relevant elektronisk media om, och i den utsträckning, sådant offentliggörande krävs enligt tillämplig svensk eller amerikansk lag, förordningar eller bestämmelser.

Mottagandet av kontantvederlag i enlighet med Erbjudandet kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska delstatliga och lokala, samt utländska, skattelagar. Varje aktieägare och innehavare av Konvertibeln och Teckningsoptionerna uppmanas att konsultera en självständig egen skatterådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera Erbjudandet. Varken ANI eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Erbjudandet kan hållas ansvariga för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta Erbjudande.

Vare sig U.S. Securities and Exchange Commission eller någon amerikansk delstatlig värdepappersmyndighet eller tillsynsmyndighet har godkänt eller avvisat Erbjudandet, kommenterat huruvida Erbjudandet är rättvist eller fördelaktigt, bedömt huruvida informationen i denna erbjudandehandling är tillräcklig eller fullständig, eller uttalat sig om huruvida innehållet i denna erbjudandehandling är korrekt eller fullständigt. Varje påstående om motsatsen är en brottslig handling i USA.

ADRESSER

Budgivare

ANI Pharmaceuticals, Inc.
104 Carnegie Center Drive, Suite 300

Princeton, NJ 08540

USA

www.anipharmaceuticals.com

Målbolag

Egetis Therapeutics AB (publ)
Klara Norra Kyrkogata 26

111 22 Stockholm

Sverige

www.egetis.com

Finansiell rådgivare

Jefferies LLC
520 Madison Avenue

New York, NY 10022

USA

www.jefferies.com

Legala rådgivare

Mannheimer Swartling Advokatbyrå AB
Norrlandsgatan 21, Box 1711

111 87 Stockholm

Sverige

www.mannheimerswartling.se

Ropes & Gray LLP
Prudential Tower, 800 Boylston Street

Boston, MA 02199-3600

USA

www.ropesgray.com