

Inbjudan till teckning av aktier i Nanologica AB (publ)

Teckningsperiod 28 februari – 13 mars 2024



Som aktieägare i Nanologica AB (publ) kommer du att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen. Observera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 13 mars 2024; eller
- Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 8 mars 2024.

Notera att (i) aktieägare endast kan utnyttja teckningsrätter och teckna nya aktier i enlighet med tillämpliga värdepapperslagstiftningar och (ii) aktieägare med förvaltare registrerade innehav (d.v.s. i värdepappersdepå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna nya aktier genom respektive förvaltare.

Distributionen av detta prospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se avsnittet "*Viktig information*".

Detta Prospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 23 februari 2024 och är giltigt i upp till 12 månader efter detta datum. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

VIKTIG INFORMATION

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att styrelsen i Nanologica AB (publ) den 30 januari 2024 beslutat att, vilket godkändes av extra bolagsstämma den 22 februari 2024, genomföra en nyemission av högst 8 032 476 nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen riktar sig till befintliga aktieägare och allmänheten i Sverige. En (1) befintlig aktie i Bolaget på avstämningsdagen ger rätt till en (1) teckningsrätt och nio (9) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av två (2) nya aktier.

Definitioner

Med "Nanologica" eller "Bolaget" avses Nanologica AB (publ), org.nr 556664-5023, eller, beroende på sammanhanget, den koncern i vilken Nanologica AB (publ) är moderbolag. Med "Prospektet" avses detta prospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna aktier i Bolaget enligt villkoren i Prospektet. Med "Advokatfirman Lindahl" avses Advokatfirman Lindahl Kommanditbolag, org.nr 916629-0834. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "T" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "Mdr" avses miljarder.

Godkännande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som är den svenska behöriga myndigheten, i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Nanologica eller stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Varje investerare uppmanas att göra en egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Företrädesemissionen. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Prospektet finns tillgängligt på Nanologicas huvudkontor och hemsida (www.nanologica.com) och Finansinspektionens hemsida (<https://fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/>). Information på Bolagets webbplats och på andra webbplatser som nämns i Prospektet är inte införlivad i Prospektet och utgör inte en del av Prospektet i vidare mån än som framgår av Prospektet. Offentliggörande av Prospektet innebär inte att informationen häri är aktuell och uppdaterad vid någon annan tidpunkt än per datumet för Prospektet, att ingen förändring har skett avseende Bolagets verksamhet, eller att informationen i Prospektet är korrekt vid något senare datum än per datumet för Prospektet. Tilläggsprospekt kommer endast tas fram och registreras i den mån skyldighet därtill föreligger.

Vissa jurisdiktioner

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder. Inga teckningsrätter, BTA eller nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i Nanologica, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Nanologica förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning i Företrädesemissionen om Bolaget eller Managers anser att sådan teckning kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Nanologica har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

Framåtriktad information och marknads- och branschinformation

Prospektet innehåller framåtriktad information som återspeglar Nanologicas aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Faktorer som kan medföra att Nanologicas framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Prospekt gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Nanologica lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning. Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Nanologica anser att källorna är tillförlitliga har Nanologica inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Nanologica känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnitten "Operationell och finansiell översikt", "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | |
|---|-----|
| VIKTIG INFORMATION | 2 |
| INNEHÅLLSFÖRTECKNING | 3 |
| SAMMANFATTNING | 4 |
| RISKFAKTORER | 11 |
| INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I NANOLOGICA | 21 |
| BAKGRUND OCH MOTIV | 23 |
| VILLKOR OCH ANVISNINGAR | 26 |
| MARKNADSÖVERSIKT | 35 |
| VERKSAMHETSBESKRIVNING | 40 |
| UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION | 49 |
| OPERATIONELL OCH FINANSIELL ÖVERSIKT | 55 |
| KAPITALSTRUKTUR, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION | 59 |
| AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN | 63 |
| STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR | 70 |
| BOLAGSSTYRNING | 75 |
| LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION | 89 |
| VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE | 94 |
| HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING | 97 |
| BOLAGSORDNING | 98 |
| ORDLISTA | 100 |
| ADRESSER OCH KONTAKTUPPGIFTER | 103 |

Om aktien och Företrädesemissionen i sammandrag

| | |
|--------------------------------|--|
| Handelsplats | Nasdaq Stockholm |
| LEI-kod | 54930017L41C7P87LP22 |
| ISIN-kod för aktien | SE0005454873 |
| Kortnamn för aktien | NICA |
| Företrädesrätt | För varje aktie i Nanologica som innehas på avstämningsdagen den 26 februari 2024 erhålls en (1) teckningsrätt och nio (9) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av två (2) nya aktier. |
| Teckningskurs | 6,75 SEK |
| Emissionsbelopp | 54 219 213 SEK |
| Avstämningsdag | 26 februari 2024 |
| Teckningsperiod | 28 februari – 13 mars 2024 |
| Handel med teckningsrätter | 28 februari – 8 mars 2024 |
| Handel med tecknad aktie (BTA) | Från och med den 28 februari 2024 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier. Sista dag för handel med BTA beräknas ske vecka 13, 2024. |

Finansiell kalender

| | |
|----------------------------|---------------|
| Årsredovisning 2023 | 22 mars 2024 |
| Delårsrapport jan-mar 2024 | 26 april 2024 |

SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR

Detta Prospekt avser emittenten Nanologica AB (publ), org. nr. 556664–5023 med adress Forskargatan 20 G, 151 36 Södertälje och telefonnummer +46 (0) 8 410 749 49. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI-kod) är 54930017L41C7P87LP22. Aktiernas ISIN-kod är SE0005454873 och aktierna handlas under kortnamnet NICA.

Detta Prospekt har upprättats i anledning av nyemissionen av aktier med företrädesrätt till befintliga aktieägare i Nanologica. Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, telefonnummer +46 (0)8 408 980 00, www.fi.se, är behörig myndighet enligt EU:s prospektförordning (Europaparlamentets och rådets förordning 2017/1129). Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 23 februari 2024.

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. En investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.

Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärke enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Nanologica AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 25 maj 2004 och registrerades hos Bolagsverket den 30 juli 2004. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI-kod) är 54930017L41C7P87LP22. Aktiernas ISIN-kod är SE0005454873 och handlas under kortnamnet NICA.

Nanologicas verksamhet baseras på Bolagets kunskaper i att tillverka silikapartiklar med en viss förutbestämd struktur. Förmågan att kontrollera formen, ytegenskaperna samt porstorleken på silikapartiklarna möjliggör för tillverkning av silika med specifika egenskaper som innebär viktiga fördelar i medicinska tillämpningar. Bolaget har två affärsområden; kromatografi och drug development (sv. läkemedelsutveckling). Huvudfokus ligger på affärsområdet kromatografi. Bolagets verksamhet inom affärsområdet drug development har avslutats och endast pågående externa samarbeten inom affärsområdet fortlöper.

Av nedanstående tabell framgår information avseende större aktieägare i Bolaget den 31 december 2023 med därefter kända förändringar.

| Ägare per den 31 december 2023 | Antal aktier | Andel % |
|--------------------------------|--------------|---------|
| Flerie Invest AB* | 14 901 635 | 41,2 |
| Swedbank Robur Microcap | 2 299 989 | 5,4 |
| Vega Bianca AB** | 2 017 264 | 5,6 |
| Kungliga Konstakademien | 1 742 000 | 4,8 |
| Avanza Pension | 1 481 187 | 4,1 |
| Fredrik Palmstierna | 599 679 | 1,7 |

| | | |
|--|-------------------|--------------|
| Niklas Sjöblom | 553 999 | 1,5 |
| SEB Life International Assurance | 529 446 | 1,5 |
| Kronprinsessan Lovisas förening för barnsjukvård | 524 974 | 1,5 |
| Andre Oscar o Anna Wallenbergs stiftelse | 512 000 | 1,4 |
| De tio största aktieägarna | 25 162 173 | 69,7 |
| Övriga aktieägare (2 366) | 10 983 969 | 30,3 |
| Totalt | 36 146 142 | 100,0 |

*Huvudägare Thomas Eldered, styrelseledamot i Nanologica

**Huvudägare Andreas Bhagwani, VD i Nanologica

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget.

Flerie Invest AB passerade en ägarandel på 30 procent i samband med företrädesemissionen 2020, liksom vid företrädesemissionen 2022 och erhöll vid båda tillfällena dispens från budplikt. Enligt villkoren för dispensen uppkommer budplikt vid förvärv av ytterligare aktier om inte ny dispens erhålls. Flerie Invest AB har ingått teckningsförbindelse i samband med Företrädesemissionen. Aktiemarknadsnämnden har beviljat Flerie Invest AB dispens från budplikt såvitt avser teckning av aktier som sker i enlighet med den teckningsförbindelse som beskrivs i detta Prospekt.

Bolagets styrelse består av Gisela Sitbon (ordförande), Mattias Bengtsson, Thomas Eldered, Anders Rabbe och Lena Torlegård. Bolagets ledning består av Andreas Bhagwani (CEO), Eva Osterman (CFO), Anna-Karin Renström (Chief Operating Officer) och Katarina Alenäs (SVP Chromatography).

Bolagets revisor är det registrerade revisionsbolaget BDO AB (Sveavägen 53, 113 59 Stockholm) ("BDO"). Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Niclas Nordström.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Sammanfattning av finansiell nyckelinformation för koncernen.¹

Utvalda resultaträkningsposter

| <i>Belopp i TSEK</i> | 2023 jan-dec Ej reviderad | 2022 jan-dec Reviderad enligt IFRS | 2021 jan-dec Reviderad enligt IFRS |
|--|---------------------------------|--|--|
| Nettoomsättning, MSEK | 1 443 | 1 555 | 12 914 |
| Rörelseresultat, MSEK | -69 963 | -50 850 | -40 689 |
| Summa totalresultat, MSEK | -75 157 | -55 231 | -44 829 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | -2,08 | -1,84 | -1,60 |

Utvalda balansräkningsposter

| <i>Belopp i TSEK</i> | 2023-12-31 Ej reviderad | 2022-12-31 Reviderad enligt IFRS | 2021-12-31 Reviderad enligt IFRS |
|----------------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Totala tillgångar | 77 429 | 154 513 | 98 316 |
| Totalt eget kapital | -1 898 | 73 158 | 51 596 |

Utvalda kassaflödesposter

| <i>Belopp i TSEK</i> | 2023 jan-dec Ej reviderad | 2022 jan-dec Reviderad enligt IFRS | 2021 jan-dec Reviderad enligt IFRS |
|----------------------|---------------------------------|--|--|
|----------------------|---------------------------------|--|--|

¹ Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2022 samt bokslutskommunikén för 2023 har införlivats genom hänvisning och utgör en del av detta Prospekt.

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -35 848 | -45 219 | -46 493 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -4 086 | 111 697 | -1 639 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -20 353 | -7 142 | -7 249 |
| Periodens kassaflöde | -60 286 | 59 335 | -55 381 |
| Likvida medel vid periodens slut | 10 054 | 70 322 | 10 987 |

Specifika nyckelrisker för emittenten

Nedan sammanfattas de mest väsentliga riskfaktorer som är specifika för emittenten och som anges i Prospektet.

- Bolaget har inte någon egen storskalig tillverkning av silika, vilket medför att Bolaget är beroende av en utomstående kontraktstillverkare för tillverkning av den mängd silika som behövs för att möta den efterfrågan som uppstår i relation till genomförandet av Bolagets projekt och leveransavtal. Till Bolagets produktion av silika finns det därtill vissa specifika kopplade risker, såsom (i) problem med tillverkningsprocessen, (ii) utrustningsproblem, och (iii) brist på råmaterial. Vidare kan kostnader tillkomma samt priser öka, vilket ligger utanför Bolagets kontroll. Samtliga av dessa risker kan leda till produktionsrelaterade förseningar, avbrott och/eller väsentligt högre kostnader vilket i sin tur kan leda till förseningar hos Bolagets kunder och slutligen leda till finansiella risker om Bolagets produkter inte kan säljas i den takt och omfattning Bolaget önskar. Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Hög.
- Det finns en risk att Nanologicas olika projekt och Bolagets investeringar däri inte motsvarar Bolagets förväntningar vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets värde och framtidspotential. Vad gäller de projekt där Nanologica och dess kunder genomför testning av nya produkter inom kromatografi finns det en risk att produkterna inte blir kommersiellt framgångsrika. Det är först när Bolaget befinner sig i ett stadium där flertalet kunder regelbundet beställer produkter som den tekniska och affärskritiska risken minskar och den kommersiella potentialen i Bolagets produkter ökar. Det finns därmed en specifik risk att Bolaget fortsätter att investera i produkter inom kromatografi med bra testresultat men att dessa investeringar vid en senare tidpunkt visar sig vara olönsamma. Om kommersialiseringen inom kromatografi inte motsvarar Bolagets förväntningar, kan det föranleda en väsentlig påverkan på Bolagets fortsatta utveckling. Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.
- Bolaget bedömer att det är nödvändigt att Bolaget ingår avtal med samarbetspartners för produktutveckling, partnerskap samt kommersialisering av Bolagets produkter. Det finns en risk att sådana avtal inte kan ingås eller endast kan ingås på för Bolaget suboptimala villkor. Om Nanologica inte lyckas ingå önskade samarbetsavtal kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets möjligheter att framgångsrikt vidareutveckla och lansera produkterna på en global marknad vilket kan medföra att Bolagets förmåga att generera intäkter väsentligt försämras. Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.
- Bolaget bedömer att verksamhetsrisker relaterade till omvärldsfaktorer såsom kriget i Ukraina tillsammans med geopolitiska spänningar även i andra delar av världen inkluderar (i) leveransförseningar och (ii) osäkerhet på råvarumarknaden. Andra omvärldsfaktorer som kan ha påverkan på Bolaget inkluderar energipriser, inflation, samt valutakursfluktuationer. Höga energipriser och hög inflation påverkar i dagsläget inte bolaget nämnvärt i innevarande produktionskampanj där den storskaliga produktionen av silika löper enligt avtal. Om höga energipriser och hög inflation kvarstår under längre tid kan det få effekter vid omförhandling av exempelvis produktionsavtal, vilket kan komma att påverka kostnadsbild och lönsamhet. Bolagets lån löper till fasta räntor vilket gör att kostnaderna för dessa inte påverkas av ett högre ränteläge under lånens löptid. Gällande fluktuationer i valutakurser har bolaget tillverkning och åtaganden främst i brittiska pund och försäljning främst i amerikanska dollar. Nanologica har för närvarande inte säkrat några valutakurser. Vid stora valutakursfluktuationer kan bolagets intäkter och kostnader komma att påverkas märkbart. Bedömd sannolikhet för att de nyss nämnda riskerna inträffar: Medelhög. Omvärldsfaktorer kan även innebära en ökad riskexponering i förhållande

till andra riskfaktorer i detta Prospekt, främst Bolagets finansieringsmöjligheter, konkurrenssituation och samarbetsberoende.

- Nanologica har historiskt sett genererat negativa resultat och resultatet bedöms förbli negativt tills Nanologica uppnår betydande försäljning av befintliga eller nya produkter som Bolaget kan marknadsföra. Det finns risk att Nanologica i framtiden kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital. Om Nanologica i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital på för Bolaget rimliga villkor kan Nanologicas utvecklings-, tillverknings- och försäljningsverksamhet samt kassaflöde/likviditet komma att påverkas negativt. Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.
- Nanologica är verksam i en konkurrensutsatt industri. Det finns en risk att Nanologica med sin nuvarande storlek och nuvarande ekonomiska resurser inte har tillräcklig kapacitet för att hållbart kunna konkurrera, och att konkurrenter utvecklar produkter som är mer effektiva, överkomliga, kvalitativa och/eller användbara än vad Bolaget kan erbjuda. Forskning och utveckling inom konkurrerande företag samt förändringar i branscher som drar nytta av Bolagets produkter kan göra Bolagets produkter föråldrade eller mindre efterfrågade, vilket kan leda till att Bolagets förmåga att generera intäkter väsentligt försämras. Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Låg.
- Klimatförändringar utgör en stor risk för mänskligheten ur ett globalt perspektiv, med finansiella risker som följd. I dagsläget bedömer Nanologica att klimatrisker inte har eller i närtid kommer att ha väsentlig påverkan på bolagets finansiella utveckling. Bedömd sannolikhet för att risken har en negativ påverkan på Bolaget: Låg.
- Förmågan att skydda immateriella rättigheter och specifik kunskap om Bolagets verksamhet är av stor betydelse för Bolaget och en viktig förutsättning för att nå framgång. Det finns en risk att de immateriella rättigheter som innehas av Nanologica inte ger Bolaget ett fullgott kommersiellt skydd, vilket kan påverka Bolagets förmåga att framgångsrikt kommersialisera dess produkter negativt, vilket i sin tur kan leda till att Bolaget inte kan driva verksamheten med vinst i framtiden. Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Låg.

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPREN

Värdepapprens viktigaste egenskaper

Information om värdepappren

Aktier i Nanologica AB (publ), med kortnamn NICA och ISIN SE0005454873. Bolaget har ett aktieslag. Nanologicas aktier har utgivits enligt svensk rätt (aktiebolagslagen (2005:551)) och är denominerade i svenska kronor (SEK). Det totala antalet utgivna aktier uppgår till 36 146 142 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,41 SEK. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta värdepappren.

Rättigheter som sammanhänger med värdepappren

Nedan redovisas vissa rättigheter som är kopplade till aktierna. Dessa rättigheter kan förändras genom en ändring av bolagsordningen.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska, utöver de förutsättningar för deltagande som framgår av aktiebolagslagen, också anmäla sitt deltagande på stämman 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. Aktieägare får medföra ett eller två biträden till bolagsstämman, dock endast om aktieägaren på sätt som anges ovan anmäler det antal biträden denna har för avsikt att medföra. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av den röstberättigade ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den, som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag, är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst samt till eventuellt överskott vid likvidation.

Vid likvidation eller insolvens har innehavare av aktier i Bolaget endast rätt till den del av Bolagets tillgångar som återstår sedan övriga fordringsägare fått fullt betalt för sina fordringar.

Utdelningspolicy

Bolaget har historiskt inte lämnat någon utdelning (dvs. inklusive den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet). Nanologica är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren. I framtiden, när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

Var kommer värdepappren handlas?

Aktierna i Nanologica handlas på Nasdaq Stockholm. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepappren?

Nedan sammanfattas de mest väsentliga riskfaktorer som är specifika för värdepappren och som anges i Prospektet.

- Under flera år har Nanologica haft ett negativt kassaflöde och Nanologica kan behöva inhämta ytterligare finansiering via nyemissioner, aktierelaterade värdepapper eller konvertibla skuldförbindelser, vilket kan komma att medföra en utspädning för befintliga aktieägares andel i Bolaget. Om denna risk skulle realiseras kan det få väsentlig negativ effekt på aktieägares ekonomiska intressen, investerarnas placerade kapital och/eller priset på aktierna. Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.
- Utvecklingen av Bolagets aktiekurs är beroende av en rad faktorer, varav vissa är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Om Bolaget inte lyckas sluta leveransavtal för silika inom preparativ kromatografi eller om det sker en omfattande försäljning av aktier av någon av Nanologicas större aktieägare, styrelsemedlemmar eller ledande befattningshavare kan Bolagets aktie påverkas negativt. Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Styrelsen i Nanologica beslutade den 30 januari 2024, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, om nyemission av högst 8 032 476 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare motsvarande cirka 54,2 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Besluten godkändes på den extra bolagsstämman som hölls den 22 februari 2024. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen ska tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.

Teckningskursen i Företrädesemissionen är 6,75 SEK per aktie. För varje aktie i Nanologica som innehas på avstämningsdagen 26 februari 2024 erhålls en (1) teckningsrätt för vardera innehavd aktie. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier i Nanologica. Beslut om tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter fattas av styrelsen i enlighet med de principer som framgår av styrelsens emissionsbeslut. Tilldelning är inte beroende av vid vilken tidpunkt som anmälan inges under teckningsperioden för Företrädesemissionen.

Teckningstiden pågår under perioden 28 februari – 13 mars 2024. Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq Stockholm under perioden 28 februari – 8 mars 2024. Handel med betalda tecknade aktier (BTA) kommer att ske på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 28 februari 2024 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier. Sista dag för handel

med BTA beräknas bli omkring den 28 mars 2024. Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen är den 15 mars 2024.

För att möta en potentiell överteckning av Företrädesemissionen samt för att bredda aktieägarbasen med potentiella nya investerare, är det föreslaget att styrelsen blir bemyndigad att besluta om övertilldelningsemissionen om upp till cirka 10 MSEK ("Övertilldelningsemissionen"), villkorat av att Företrädesemissionen blir övertecknad. Övertilldelningsemissionen kan omfatta upp till 1 481 481 nya aktier och genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, med beaktande av de tilldelningsprinciper i Företrädesemissionen gällande personer som har tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter, dock under förutsättning att styrelsen ska ha rätt att tillmötesgå nya investerares ansökan om teckning om styrelsen bedömer att det är till fördel för Bolaget. Teckningskursen i Övertilldelningsemissionen uppgår till 6,75 SEK per aktie.

Utspädningen för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att uppgå till högst 18 procent baserat på antalet aktier efter Företrädesemissionen (varvid hänsyn inte har tagits till utestående optionsprogram i Bolaget). Befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer ha möjlighet att bli ekonomiskt kompenserade för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Om Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut kommer Bolagets aktiekapital att öka med ytterligare 607 448,38 SEK till totalt 18 721 909,35 SEK och antalet aktier kommer öka med ytterligare 1 481 481 nya aktier till totalt 45 660 099 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen, samt om Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut, innebär detta en utspädning om maximalt cirka 21 procent. I Övertilldelningsemissionen finns ingen möjlighet för ekonomisk kompensation för utspädningseffekten genom att sälja teckningsrätter.

Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 8 MSEK och består i huvudsak av arvoden till finansiella rådgivare och legala rådgivare, revisorer samt ersättningar för garantiåtaganden.

Varför upprättas detta Prospekt?

Syftet med Företrädesemissionen är att stärka Bolagets finansiella position, samt att finansiera investeringar inom affärsområdet preparativ kromatografi. Emissionslikviden avses i huvudsak användas för (i) att säkerställa rörelsekapital minst 12 månader framåt, (ii) investeringar i produktionsutrustning i syfte att optimera produktionshastighet, produktionseffektivitet samt produktionsekonomi, samt (iii) satsningar inom försäljning, marknadsföring och applikationsstöd, med mål att skapa ett positivt operativt kassaflöde och nå lönsamhet. Bolaget avser utöver detta att kvitta 6,2 MSEK av utestående lån från Flerie Invest AB mot aktier i Företrädesemissionen.

Nettolikviden från Företrädesemissionen avses användas till följande:

| | Vid fullteckning (MSEK) |
|---|-------------------------|
| Investeringar i silikaproduktion | 20 |
| Allmänna bolagsändamål | 15 |
| Försäljnings- och marknadsföringsinsatser | 5 |
| Totalt | 40 |

För Företrädesemissionen har inhämtats teckningsförbindelser och garantiåtaganden upp till en sammanlagd teckningsgrad om cirka 105,8 procent. Nanologica har erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga aktieägare, däribland den största aktieägaren Flerie Invest AB som innehar cirka 41,2 procent av aktierna i Bolaget, Kungliga Konstakademien och Wallenbergska stiftelserna. Totalt uppgår ingångna teckningsförbindelser till cirka 24,9 MSEK, motsvarande cirka 46,0 procent av Företrädesemissionen. I tillägg har Nanologica erhållit garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare till en teckningsgrad om cirka 59,8 procent av Företrädesemissionen, motsvarande

cirka 32,4 MSEK. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Totalt kommer Flerie Invest AB:s betalning genom kvittning av utestående lån till Nanologica uppgå till cirka 6,2 MSEK. Det noteras att Flerie Invest AB meddelade Bolaget sin avsikt och ingick teckningsförbindelse i den del som avser betalning genom kvittning först efter det att övriga teckningsförbindelser och garantiåtaganden inhämtats, vilket resulterat i att teckningsförbindelser och garantiåtaganden inhämtats till en teckningsgrad som överstiger 100 procent av Företrädesemissionen.

För undvikande av oklarhet noteras att garantiåtagandena innebär en skyldighet för garanterna att, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas till 100 procent, verkställa teckning av det antal aktier som Bolaget begär upp till av respektive garant garanterat belopp. Det är alltså fråga om en garanti som tillkommer *utöver* teckningen i Företrädesemissionen och som syftar till att emissionen ska bli fulltecknad (100 %), dock inte övertecknad vilket den ovan angivna sammanlagda teckningsgraden möjligen kan indikera. Samtliga investerare som ingått garantiåtaganden har gjort så till samma villkor (*pari pasu*), dvs. det finns inga olika trancher på garantin.

Styrelsen anser att nuvarande rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning. Styrelsens bedömning görs mot bakgrund av det kapitalbehov som Nanologica bedömer föreligga, med den utvecklingsplan som syftar till att Bolaget snabbare ska kunna ta tillvara marknadsmöjligheter inom preparativ kromatografi. Rörelsekapitalet består per dagen för detta Prospekt till den allt övervägande delen av likvida medel i form av bankmedel, vilka per den 31 december 2023 uppgick till cirka 10 MSEK. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i mars 2024. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 27 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 54,2 MSEK före emissionskostnader, vilka bedöms uppgå till cirka 8 MSEK. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalbehovet för den kommande tolv månadersperioden kommer tillgodoses av tillgängliga likvida medel och nettolikviden från Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamhet och utvecklingsplaner i planerad takt. Vid en sådan situation avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, finansiering genom lån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Om alternativ finansiering uteblir eller åtgärder i övrigt inte är tillräckliga kan detta resultera i att Bolaget tvingas omprioritera verksamheten, vilket kan medföra väsentliga förändringar i Bolagets struktur och verksamhet i negativ riktning.

ABG Sundal Collier är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB är emissionsinstitut. ABG Sundal Collier, Advokatfirman Lindahl KB och Hagberg & Aneborn Fondkommission AB erhåller ersättning för utförda tjänster enligt avtal. Därutöver har inte ABG Sundal Collier, Advokatfirman Lindahl KB eller Hagberg & Aneborn Fondkommission AB några ekonomiska eller andra intressen beträffande Företrädesemissionen.

RISKFAKTORER

I avsnittet "Riskfaktorer" anges de risker som, enligt Bolagets bedömning, dels är specifika för Bolaget, dels väsentliga för att en potentiell investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskfaktorerna presenteras i kategorier utifrån riskernas egenskaper. I varje kategori nämns de, enligt Bolagets bedömning, mest väsentliga riskfaktorerna inom den aktuella kategorin först. I övrigt presenteras inte riskfaktorerna i någon särskild rangordning. Bolagets verksamhet är uppdelad i två olika affärsområden. Inom affärsområdet drug development befinner sig Bolaget i ett tidigt stadium och affärsområdet är för närvarande nedprioriterat med ytterst begränsad verksamhet. Risker kopplat till läkemedelsutveckling inom affärsområdet drug development beskrivs därför inte då de per dagen för Prospektet inte är relevanta för och har försumbar påverkan på Bolagets verksamhet.

Bolaget har, i de fall en risk inte har kunnat kvantifieras, bedömt riskerna utifrån dels den av Bolaget bedömda sannolikheten för att risken inträffar, dels riskernas bedömda negativa effekter om de skulle materialiseras. Sannolikheten att risken inträffar bedöms med skalan låg, medelhög och hög.

Risker relaterade till Bolaget och dess verksamhet

Produktionsrisk

Nanologica har produktion av silika i en egen anläggning i Södertälje och hos en kontraktstillverkare, Sterling Pharma Solutions Ltd. ("Sterling Pharma"), i Storbritannien. Bolaget har inte någon egen storskalig tillverkning vilket medför att Bolaget är beroende av en utomstående kontraktstillverkare för tillverkning av den mängd silika som behövs för att möta den efterfrågan som uppstår i relation till

genomförandet av Bolagets projekt och leveransavtal.

Till Bolagets produktion av silika finns det därtill vissa specifika kopplade risker, såsom (i) problem med tillverkningsprocessen, (ii) utrustningsproblem, och (iii) brist på råmaterial. Det finns även en risk att Sterling Pharma inte levererar i tid eller i enlighet med de kvalitetskrav som följer av tillverkningsavtalet eller tillämpliga lagar och regler. Vidare kan kostnader tillkomma samt priser öka, vilket ligger utanför Bolagets kontroll. Under 2023 har viktiga steg tagits inom utvecklingen av storskalig produktion. Produkter från storskalig produktion har godkänts och de första produkterna har levererats till kunder. Bolaget avser att göra investeringar i produktionsutrustning i syfte att öka Bolagets produktionshastighet, produktionseffektivitet samt produktionsekonomi för att bättre möta efterfrågan på Bolagets produkter inom preparativ kromatografi, liksom för att förbättra Bolagets marginaler. Det finns en risk för förseningar vid leverans och installation av ny produktionsutrustning vilket kan leda till att optimering av dessa parametrar inte sker i den takt som Bolaget planerat. Samtliga av dessa risker kan leda till produktionsrelaterade förseningar, avbrott och/eller väsentligt högre kostnader vilket i sin tur kan leda till förseningar hos Bolagets kunder och slutligen leda till finansiella risker om Bolagets produkter inte kan säljas i den takt och omfattning som Bolaget önskar. Produktionsrelaterade risker som negativt kan påverka kommersialiseringen av Bolagets produkter kan i sin tur ha en väsentlig påverkan på Bolagets ekonomiska resultat och fortsatta utveckling.

Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Hög.

Beroende av kvalificerad personal

Nanologica kan betraktas som en liten organisation, mätt i såväl omsättning som

antal anställda och i övrigt engagerade personer. Bolagets framgång är starkt beroende av den omfattande kompetensen och erfarenheten hos ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Dessa personers arbete bedöms vara av stor betydelse för Bolagets fortsatta operationella och finansiella utveckling. Risk föreligger att en eller flera nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning eller sitt engagemang i Bolaget, vilket skulle kunna föranleda att Nanologica snabbt nödgas finna kvalificerade ersättare. Sådana rekryteringsprocesser kan komma att ske på icke-tillfredsställande villkor till följd av konkurrens om arbetskraft med andra företag i branschen, universitet och andra institutioner. Det finns också en risk att sådana rekryteringsprocesser kan komma att bli tidsmässigt utdragna och kostsamma, vilket bland annat skulle kunna föranleda förseningar eller avbrott i pågående utvecklingsprojekt, produktion eller kommersialisering av Bolagets produkter, med ökade kostnader och minskade eller uteblivna intäkter som följd. Förmåga att behålla och rekrytera nyckelpersoner är därmed av stor vikt för att säkerställa den uthålliga kompetensnivån i Bolaget och är beroende av ett flertal faktorer, däribland konkurrens på arbetsmarknaden. **Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Hög.**

Projektutveckling och kommersialisering
Bolagets kärnkompetens ligger i att utveckla och tillverka nanoporösa silikapartiklar. Under 2022 lanserade Nanologica silikabaserade produkter för preparativ kromatografi på den kommersiella marknaden. Under slutet av 2023 såldes även de första icke-silikabaserade produkterna för kromatografi i syfte att utöka produktportföljen och bredda erbjudandet mot kund. Försäljning av icke-silikabaserade produkter klassas per dagen för Prospektet som affärsutveckling. Under 2023 har Bolaget tagit viktiga steg för att

utveckla sin verksamhet inom preparativ kromatografi och Bolagets huvudsakliga värde är kopplat till potentialen i detta affärsområde.

Det är av väsentlig betydelse för Nanologicas framtida lönsamhet och finansiella ställning att de produkter som Bolaget utvecklar inom affärsområdet kromatografi kommersialiseras på ett framgångsrikt sätt.

Att inkludera material för preparativ kromatografi i industriproduktion är en komplex process inom läkemedelsindustrin och potentiella kunder som tillverkar läkemedel ställer höga krav på bland annat produktkvalitet, leveranskapacitet, kompetens och långsiktiga perspektiv hos sina leverantörer. Vad gäller de projekt där Nanologica och dess kunder genomför testning av nya produkter finns det en risk att produkterna inte blir kommersiellt framgångsrika. Olika kunder har olika testmetoder och villkor, vilket innebär att Bolagets produkter kan prestera mer eller mindre bra i tester och produkterna kan på motsvarande sätt framstå som mer eller mindre attraktiva för kunden jämfört med konkurrerande produkter. Det är först när Bolaget befinner sig i ett stadium där flertalet kunder regelbundet beställer produkter som den tekniska och affärskritiska risken minskar och den kommersiella potentialen i Bolagets produkter ökar. Det finns därmed en specifik risk att Bolaget fortsätter att investera i produkter inom kromatografi med bra testresultat men att dessa investeringar vid en senare tidpunkt visar sig vara olönsamma. Om kommersialiseringen inom kromatografi inte motsvarar Bolagets förväntningar, kan det föranleda en väsentlig påverkan på Bolagets fortsatta utveckling. **Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.**

Omvärldsfaktorer

Kriget i Ukraina och geopolitiska spänningar i andra delar av världen har per dagen för

Prospektet inte någon direkt påverkan på Nanologica. Bolaget bedriver ingen verksamhet kopplad till Ukraina eller Ryssland. Det finns dock en fortsatt osäkerhet kring hur världsekonomin och den globala försörjningskedjan påverkas av situationen i omvärlden på kort och lång sikt. En indirekt påverkan har märkts av i form av längre leveranstider för specifika komponenter från tid till annan och det har vid ett flertal tillfällen under senaste året uppstått brist på kemikalier vilket påverkat produktionen med längre ledtider.

Höga energipriser och hög inflation påverkar per dagen för Prospektet inte bolaget nämnvärt i innevarande produktionskampanj där den storskaliga produktionen av silika löper enligt avtal. Om höga energipriser och hög inflation kvarstår under längre tid kan det få effekter vid omförhandling av exempelvis produktionsavtal, vilket kan komma att påverka kostnadsbild och lönsamhet. Eventuella pris- och tillgångseffekter på råvarumarknaden bedöms påverka Bolaget som tidigast under andra halvan av 2024.

Bolagets lån löper till fasta räntor vilket gör att kostnaderna för dessa inte påverkas av ett högre ränteläge under lånens löptid.

Klimatförändringar utgör en stor risk för mänskligheten ur ett globalt perspektiv, med finansiella risker som följd. I dagsläget bedömer dock Nanologica att klimatrisker inte har eller i närtid kommer att ha väsentlig påverkan på bolagets finansiella utveckling.

Till följd av ovan nämnda omvärldsfaktorer bedömer Bolaget riskerna för förseningar i leveranser av både material och utrustning som hög, vilket kan påverka leveranser till kund.

Bedömd sannolikhet för att de nyss nämnda riskerna inträffar: Medelhög.

Krig och andra geopolitiska spänningar liksom globala och regionala

makroekonomiska förändringarna kan även innebära en ökad riskexponering i förhållande till andra riskfaktorer i detta Prospekt, främst Bolagets finansieringsmöjligheter, konkurrenssituation och samarbetsberoende.

Beroende av samarbetspartners

Nanologica är, och bedöms fortsätta att vara, beroende av samarbeten i samband med produktutveckling och utlicensiering/partnerskap för kommersialisering av Bolagets produkter på både befintliga och nya marknader. Ett exempel på en viktig partner är distributören Yunbo Technology (Beijing) Co. som enligt avtal med Nanologica ges en rätt att distribuera Nanologicas produkter för preparativ kromatografi på den kinesiska marknaden. Nanologica arbetar för närvarande med att säkra ytterligare leveransavtal inom preparativ kromatografi.

Det finns en risk att en eller flera av Nanologicas nuvarande partners inte uppfyller det överenskomna samarbetet med Bolaget, eller att detta inte sker enligt förhållanden som gynnar Bolaget och att Nanologica i en sådan situation inte kan ersätta sådan partner i tid på ett kvalitativt eller ekonomiskt tillfredsställande sätt.

Flera av Nanologicas partners finns utanför Sverige. Det geografiska avståndet kan leda till minskade möjligheter för Nanologica att övervaka och följa upp hur samarbetet utvecklas. Dessutom kan politiska och ekonomiska osäkerheter i sådana länder påverka Bolaget negativt.

Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.

Tillväxtrisker

Den största tillväxtpotentialen i närtid, men också den största tillväxtrisken i Nanologica, återfinns enligt Bolagets bedömning inom *preparativ kromatografi*. En plötslig och kraftig ökning av efterfrågan på Bolagets

produkter kan uppstå. En sådan ökad efterfrågan skulle ställa krav på betydande affärsutvidgning, genom ökad produktionskapacitet (vilket kommenteras särskilt i riskfaktorn ovan), personal och utveckling av nya interna processer, vilket bedöms ställa höga krav på Bolagets ledning och anställda. Dessutom skulle Nanologica också behöva justera den operativa och finansiella kapaciteten inom Bolaget baserat på den ökade kapacitetsbelastningen.

I händelse av att Bolaget inte tillgodoser ovan nämnda behov av förändring på ett tillfredsställande sätt, riskerar Bolaget att gå miste om affärer, till exempel i form av att presumtiva kunder istället väljer konkurrerande produkter. Detta i sig kan påverka avkastningen av Bolagets marknadsinvesteringar och därmed påverka Bolagets försäljningsutveckling, omsättning och resultat negativt. **Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.**

Konkurrens och konkurrerande teknologi

Nanologicas konkurrenskraft är starkt beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant av ett erbjudande som är i nivå med den nuvarande och framtida efterfrågan på marknaden. Forskning och utveckling inom konkurrerande företag samt förändringar i branscher som drar nytta av Bolagets produkter kan göra Bolagets produkter föråldrade eller mindre efterfrågade. Det finns en risk att Nanologica med sin nuvarande storlek och nuvarande ekonomiska resurser inte har tillräcklig kapacitet för att hållbart kunna konkurrera, och att konkurrenter utvecklar produkter som är mer effektiva, överkomliga, kvalitativa och/eller användbara än vad Bolaget kan erbjuda. Dessutom kan konkurrenter ha större ekonomiska resurser, högre produktions- och

distributionskapacitet och bättre förutsättningar i allmänhet för att utveckla och uppnå kommersiell framgång med sina konkurrerande produkter.

Det finns enbart en handfull storskaliga tillverkare av högre silikapartiklar i världen, varav konkurrensen inom *preparativ kromatografi* för rening av insulin och GLP-1-analoger främst består av produkten Kromasil som ägs av det globala bolaget Nouryon. Nouryon, liksom Nanologica, producerar en mekaniskt och kemiskt stabil silika. Några få andra producenter, väletablerade Osaka Soda och YMC samt Nanomicro som är en ny aktör i Kina, levererar per dagen för Prospektet mindre kemiskt stabil silika till ett lägre pris än Bolagets produkt, framför allt lämpad för applikationer utanför segmentet för rening av läkemedel för diabetes och obesitas. Vad gäller Bolagets stödjande affärsverksamhet *analytisk kromatografi* bedömer Bolaget att de fyra aktörerna Phenomenex, Waters, Agilent och Thermo Fisher är världsledande och innehar tillsammans drygt 50 procent av världsmarknaden för analytiska HPLC²-kolonner. Vidare är det Bolagets bedömning att ett hundratal mindre distributörer och lokala kolonnpackare delar på resterande del av marknaden. Bolaget upplever konkurrensen på marknaden för analytiska HPLC-kolonner som hård på samtliga geografiska marknader.

Om Bolaget och/eller dess samarbetspartner(s) inte förmår att effektivt konkurrera på marknaden, kan Bolagets förmåga att generera intäkter väsentligt försämrats.

En viktig utmaning för Bolaget är att matcha leveranskapaciteten från den storskaliga produktionsanläggningen i Storbritannien med efterfrågan på produkter från kunder

² High-Performance Liquid Chromatography, en teknik inom kromatografi.

och säkerställa ytterligare storskaliga leveransavtal. Det finns en risk att potentiella kunder väljer att fortsätta med konkurrerande teknologi eller konkurrerande företag framför de produkter och teknologier som Bolaget erbjuder, vilket kan leda till att Bolagets förmåga att generera intäkter väsentligt försämras. Om Bolaget inte lyckas öka försäljningen av produkter för preparativ kromatografi som förväntat, skulle Nanologicas kassaflöde/likviditet, nettoomsättning, resultat och finansiella ställning påverkas negativt. **Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Låg.**

Risker relaterade till legala och skattemässiga frågor

Patent, immateriella rättigheter och affärshemligheter

Nanologicas kunskap inom tillverkning av silikapartiklar med vissa förutbestämda strukturer bygger på många års forskning och utveckling. Tekniken är en integrerad del av Bolagets förmåga att särskilja sig från konkurrenter och erbjuda kunder mervärde. Förmågan att skydda immateriella rättigheter inom Bolagets verksamhet är av stor betydelse för Bolaget och en viktig förutsättning för att nå framgång då dessa kan komma att utgöra betydande tillgångar i framtiden.

Per dagen för Prospektet har Nanologica en patentportfölj med 47 beviljade patent inom tre patentfamiljer som täcker metoder, processer och kombinationer som inkluderar både läkemedel och andra produkter. Därutöver har Bolaget ett antal inliggande patentansökningar. Bolagets patent avser huvudsakligen området drug development medan prestandan i Bolagets produkt inom kromatografi är en följd av affärshemligheter som Bolaget har avstått från att patentera. Nanologica är därmed beroende av icke-patenterade affärshemligheter.

Det finns en risk att den befintliga och/eller framtida patentportföljen samt andra immateriella rättigheter som innehas av Nanologica inte ger Bolaget ett fullgott kommersiellt skydd vilket kan påverka Bolagets förmåga att framgångsrikt kommersialisera dess produkter negativt, vilket i sin tur kan leda till att Bolaget inte kan driva verksamheten med vinst i framtiden. Om Bolaget inte erhåller patent för sina tekniker och produkter eller om patent upphävs (exempelvis genom upptäckt av känd teknik), kan tredje part som innehar nödvändig know-how komma att använda tekniken eller produkten utan ersättning till Bolaget.

Det finns en risk att tredje part, såsom Nanologicas konkurrent, ansöker om patent på teknologi som Bolaget redan gjort anspråk på, eller annars gör intrång i Nanologicas patenträttigheter. Nanologica kan tvingas att inleda rättsliga processer för att avvärja patentintrånget. Det finns också en risk att utfallet i processen leder till att Nanologicas patentskydd minskar eller upphör. Rättsliga intrångsprocesser är ofta tidskrävande och förenade med avsevärda kostnader, även vid ett positivt utfall för Bolaget. Sådana tvister kan negativt påverka attraktiviteten att utveckla och kommersialisera Bolagets produkter genom den osäkerhet som skapas, vilket kan påverka Bolagets möjligheter att ingå avtal med kommersiella samarbetspartners, väsentligt försämra Bolagets förmåga att generera intäkter samt påverka Bolagets förmåga att anskaffa kapital.

Bedömd sannolikhet för att de immaterialrättsliga riskerna beskrivna ovan inträffar: Låg.

Intrång i immateriella rättigheter och patent som innehas av tredje part

Bolagets framgång beror till viss del på dess förmåga att bedriva sin verksamhet utan att göra intrång i annans äganderättigheter. Allt

eftersom Bolagets bransch växer och fler patent beviljas, ökar risken för att någon produkt eller teknologi utvecklad av Bolaget kan ge upphov till krav från tredje part gällande patentintrång. Bolaget kan tvingas till omfattande tids- och kostnadskrävande åtgärder för att bestrida en sådan talan eller göra gällande sina rättigheter mot tredje part, vilket också kan komma att innebära att styrelsens och ledningens fokus styrs från den operativa verksamheten. Det finns en risk för att Bolaget kan komma att göra – eller påstås göra – intrång i patent eller andra immateriella rättigheter som innehas av tredje part och Bolaget kan då komma att föreläggas att stoppa försäljning av produkter som bygger på ett ifrågasatt patent så länge som processen om patentet pågår. Det finns även en risk att patent eller andra immateriella rättigheter som innehas av tredje part kan komma att begränsa möjligheterna för Bolaget eller en eller flera av Bolagets samarbetspartners att fritt använda Bolagets produkter.

Utfallet av immaterialrättsliga tvister är ofta svårt att förutse. Det finns vidare en risk för att en tvist avseende immateriella rättigheter som innehas av tredje part förhindrar Bolaget från att fortsätta nyttja aktuell rättighet, och därmed också sin/sina produkter, eller innebära en skyldighet för Bolaget att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets likviditet och finansiella ställning generellt. Immaterialrättsliga tvister kan också medföra väsentlig störning i Bolagets verksamhet i form av svårigheter eller förseningar vid utlicensiering och försäljning av Bolagets produkter. Om en domstol vid avgörande av en tvist bedömer att Bolaget har gjort intrång i ett giltigt patent, kan detta resultera i höga kostnader för att utveckla och implementera alternativa teknologier eller produkter som inte gör intrång,

alternativt att skaffa licens från patentägare (vilket kanske inte är möjligt att göra på kommersiellt godtagbara villkor). **Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Låg.**

Regulatoriska risker

Nanologica är verksamt inom området life science, som omges av omfattande och ständigt föränderliga regler för exempelvis klinisk utveckling, tillverkning och marknadsföring av produkter och det är av största vikt för Bolagets verksamhet att Bolaget följer gällande lagar och regler. Bolagets åtgärder för att säkerställa efterlevnad av gällande regelverk och krav för tillstånd kan vara otillräckliga då Bolaget saknar intern regulatorisk kompetens och det finns således en risk att Bolaget inte uppfyller alla tillämpliga krav. Regelverk och krav som gäller Bolagets verksamhet kan förändras över tid och detta kan innebära att Bolaget måste vidta omfattande åtgärder för att säkerställa efterlevnad av gällande regelverk. Det finns också en risk att Bolaget inte kan uppfylla förändrade krav. **Bedömd sannolikhet för att de regulatoriska riskerna inträffar: Låg.**

Risker relaterade till Bolagets finansiering och finansiella ställning

Finansiering och kapitalkrav

Nanologica har historiskt sett genererat negativa resultat och Bolagets kassaflöden från den löpande verksamheten har inte varit tillräckliga för att möta Bolagets totala årliga kapitalbehov. Det genererade kassaflödet bedöms förbli negativt tills Nanologica uppnår betydande försäljning av befintliga eller nya produkter som Bolaget kan marknadsföra. Det finns en risk att Nanologica, efter den kommande tolv månadersperioden från dagen för Prospektet, kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital.

En fortsatt brist på positiva och jämna operativa intäktströmmar kan innebära att

Nanologica tvingas att göra ytterligare kapitalanskaffningar i framtiden. Tillgången till ytterligare finansiering påverkas av ett flertal faktorer som marknadsvillkor, den generella tillgången till krediter samt Nanologicas kreditvärdighet och kreditkapacitet. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaderna kan också begränsa tillgången till det kapital som krävs för att bedriva verksamheten. Kreditfinansiering kan vidare innehålla begränsande villkor för kapitalanvändning, vilket kan hämma Bolagets flexibilitet och verksamhet. Det är troligt att Nanologica främst skaffar ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument. Vid en sådan nyemission kommer Bolagets aktieägare att drabbas av utspädning i den mån nyemissionen sker med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, eller om aktieägare väljer att inte teckna sin andel i en företrädesemission. Om Nanologica i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital på för Bolaget rimliga villkor kan Nanologicas utvecklings-, tillverknings- och försäljningsverksamhet samt kassaflöde/likviditet komma att påverkas negativt. **Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.**

Skattemässiga underskott

Bolagets verksamhet har genererat ett betydande ackumulerat skattemässigt underskott. Per den 31 december 2023 uppgick det ackumulerade skattemässiga underskottet för koncernen till 336 708 TSEK. Det ackumulerade skattemässiga underskottet kan reducera Bolagets framtida skattepliktiga vinster och därmed minska den effektiva bolagsskatt som annars skulle utgå på vinsterna. Skattemässiga underskott, och dess nyttjande, är föremål för omfattande begränsningsregler. Exempelvis kan en nyemission i Bolaget som medför att det bestämmande inflytandet över Bolaget ändras medföra att hela eller delar av det ackumulerade underskottet går förlorat eller

blir föremål för tidsbegränsade spärregler. Bolaget bedömer exempelvis att förvärvet av de två dotterbolagen Nanologica Black AB och Nanologica Yellow AB under beskattningsåret 2020 medfört att Bolagets skattemässiga underskott från beskattningsåret 2019 är spärrat gentemot koncernbidrag från dessa dotterbolag till och med beskattningsåret 2025. Möjligheten att utnyttja underskotten i framtiden kan även komma att påverkas negativt av framtida förändringar i tillämplig lagstiftning. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera skatt på framtida vinster, eller om Bolaget i framtiden förlorar underskottsavdrag betyder det att Bolagets skattekostnad kommer att öka vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets resultat efter skatt. **Bedömd sannolikhet för att risken vad gäller skattemässiga underskott inträffar: Medelhög.**

Valutakursförändringar

Nanologica har sitt huvudkontor i Sverige och redovisar sin finansiella ställning och sitt resultat i SEK. Nanologica verkar dock internationellt, där en stor del av Bolagets kostnader och intäkter sker i annan valuta än Bolagets rapporteringsvaluta (SEK), vilket gör att Bolaget är föremål för risker relaterade till fluktuerande valutakurser. Under 2023 var cirka 73 procent av Bolagets intäkter och cirka 35 procent av Bolagets kostnader, i andra valutor än SEK. En stor del av Bolagets kostnader är för närvarande i brittiska pund (GBP) vilket innebär att Bolagets kostnader kan öka om SEK minskar i värde i förhållande till GBP. En stor del av Bolagets *intäkter* är för närvarande i USD vilket innebär att Bolagets intäkter kan minska om SEK ökar i värde i förhållande till USD. Om Bolagets utveckling av projekt fortlöper enligt plan är det sannolikt att exponeringen för valutakursförändringar kommer att öka då Bolagets kostnader och intäkter i utländsk valuta kommer att öka under 2024 och kommande år. I enlighet med Bolagets

finanspolicy används inga säkringsinstrument per dagen för Prospektet och följaktligen kan fluktuerande valutakurser ha en väsentlig inverkan på Bolagets resultat, kassaflöde och finansiella ställning. **Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.**

Risker relaterade till Bolagets aktier

Utspädning i framtida nyemissioner

Under flera år har Nanologica haft ett negativt kassaflöde från verksamheten och investeringar i produktutveckling av Bolagets produkter. Nanologica kan behöva skaffa ytterligare finansiering via nyemissioner, aktierelaterade värdepapper eller konvertibla skuldförbindelser, vilket kan komma att medföra en utspädning för befintliga aktieägares andel i Bolaget. Om denna risk skulle realiseras kan det få väsentlig negativ effekt på aktieägares ekonomiska intressen, investerarnas placerade kapital och/eller priset på Bolagets aktie. **Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.**

Ägare med betydande inflytande

Per dagen för Prospektet innehar den största aktieägaren Flerie Invest AB (som också är Bolagets största långgivare och som ägs av styrelseledamoten Thomas Eldered), 41,2 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Flerie Invest AB kan, tillsammans med andra större aktieägare eller ensamt, fortsatt ha möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över ärenden som hänvisas till Bolagets aktieägare vid bolagsstämma eller annars, inklusive utnämning och entledigande av styrelseledamöter, beslut om nyemissioner och ändringar i bolagsordningen. Till följd av Bolagets ägarbild finns det en risk att investerare inte kommer att kunna utöva något inflytande alls eller att större aktieägares intressen inte är samstämmiga med Nanologicas eller andra aktieägares. Sådana större aktieägare skulle kunna utöva ett betydande inflytande över Nanologica på

ett sätt som inte på bästa sätt främja övriga aktieägares intressen.

Med hänsyn till Flerie Invest AB:s stora innehav av aktier i Bolaget ska även reglerna om s.k. "budplikt" nämnas. Reglerna syftar till att aktieägarna ska få möjlighet att lämna Bolaget för de fall Nanologica får en ny kontrollägare. Med hänsyn till gällande budpliktsregler och storleken på aktieägaren Flerie Invest AB:s innehav föreligger det en skyldighet för Flerie Invest AB att vid förvärv av ytterligare aktier i Bolaget lämna ett bud på resterande aktier i Bolaget. Flerie Invest AB kan dock medges undantag från denna budplikt i det enskilda fallet.

Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.

Kursvariationer

Potentiella investerare bör beakta att en investering i Bolagets aktier är förenad med risk och att aktierna kan komma att både öka och minska i värde. Det finns därför en risk för att en investerare inte kommer att få tillbaka det investerade kapitalet. Utvecklingen av Bolagets aktiekurs är beroende av en rad faktorer, varav vissa är bolagsspecifika, såsom utvecklingen av försäljning inom preparativ kromatografi och pågående expansion, och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet och som inte nödvändigtvis behöver ha samband med Bolagets underliggande värde. Om Bolaget tecknar leveransavtal gällande silika för preparativ kromatografi i stor skala kan Bolagets aktie komma att efterfrågas i hög grad. Om Bolaget får problem med produktionen eller inte lyckas med att sluta leveransavtal av silika kan detta komma att ha negativa konsekvenser på efterfrågan av Bolagets aktie till följd av ett minskat värde av Bolagets projektportfölj.

Vidare kan Bolagets aktie, med hänsyn till Bolagets nuvarande ägarbild, påverkas negativt av en omfattande försäljning av aktier av befintliga aktieägare, särskilt om en

sådan försäljning görs av Flerie Invest AB, som är Bolagets största aktieägare och ägs av Thomas Elderred, eller av Vega Bianca AB, som också är en av Bolagets större aktieägare och ägs av Bolagets VD Andreas Bhagwani.

Aktiekursen för Bolagets aktie har under perioden från oktober 2015 då aktien noterades på Spotlight Stock Market till och med 31 december 2023 varierat från 2,70 SEK/aktie som lägsta kurs och 33,50 SEK/aktie som högsta kurs. Bolagets volatilitet, enligt Nanologicas egna interna volatilitetsberäkningar, beräknas vara cirka 67,22 procent i genomsnitt för varje år från då aktien noterades på Spotlight Stock Market sedan 2015. **Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.**

Framtida utdelning

Historiskt har Bolaget inte betalat ut någon utdelning, och utdelning och storleken på en eventuell sådan, är bland annat beroende av Bolagets framtida försäljning inom preparativ kromatografi, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov, juridiska och finansiella begränsningar och andra faktorer.

Under de närmaste åren förutses Bolagets försäljning öka väsentligt, huvudsakligen till följd av försäljning av produkter för preparativ kromatografi. Även kostnaderna förutses öka, både som ett resultat av högre produktionskostnader inom affärsområdet kromatografi. Bolaget planerar att investera sina finansiella resurser i utveckling och i att bygga upp en kommersiell organisation. För närvarande har Bolaget därmed inga avsikter att betala ut utdelning till aktieägarna inom den närmaste framtiden. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas generera resultat som möjliggör utdelningar i framtiden eller att årsstämman inte beslutar om utdelningar. **Bedömd sannolikhet för att risken inträffar: Medelhög.**

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda

Nanologica har erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga aktieägare, däribland den största aktieägaren Flerie Invest AB som innehar cirka 41,2 procent av aktierna i Bolaget, Kungliga Konstakademien och Wallenbergska stiftelserna. Totalt uppgår ingångna teckningsförbindelser till cirka 24,9 MSEK, motsvarande cirka 46,0 procent av Företrädesemissionen. I tillägg har Nanologica erhållit garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare till en teckningsgrad om cirka 59,8 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 32,4 MSEK. För Företrädesemissionen har således inhämtats undertecknade teckningsförbindelser och garantiåtaganden till en teckningsgrad om cirka 105,8 procent. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Totalt kommer Flerie Invest AB:s betalning genom kvittning av utestående lån till Nanologica uppgå till cirka 6,2 MSEK. Det noteras att Flerie Invest AB meddelade Bolaget sin avsikt och ingick teckningsförbindelse i den del som avser betalning genom kvittning först efter det att övriga teckningsförbindelser och garantiåtaganden inhämtats, vilket resulterat i att teckningsförbindelser och garantiåtaganden inhämtats till en teckningsgrad som överstiger 100 procent av Företrädesemissionen. För undvikande av oklarhet noteras att garantiåtagandena innebär en skyldighet för garanterna att, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas till 100 procent, verkställa teckning av det antal aktier som Bolaget begär upp till av respektive garant garanterat belopp. Det är alltså fråga om en garanti som tillkommer *utöver* teckningen i Företrädesemissionen och som syftar till att emissionen ska bli fulltecknad (100 %), dock inte övertecknad vilket den ovan angivna sammanlagda

teckningsgraden möjligen kan indikera. Samtliga investerare som ingått garantiåtaganden har gjort så till samma villkor (pari pasu), dvs. det finns inga olika trancher på garantin. Om teckningsförbindelserna och/eller garantiåtagandena inte infrias kan det medföra att Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning och att Bolaget inte erhåller den finansiering som

krävs för att bedriva sin verksamhet och sina utvecklingsplaner i planerad takt. Detta kan medföra att Bolaget måste finansiera verksamheten på annat sätt, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

**Bedömd sannolikhet för att risken inträffar:
Låg**

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I NANOLOGICA

Styrelsen i Nanologica beslutade den 30 januari 2024, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, om nyemission av högst 8 032 476 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Styrelsens emissionsbeslut godkändes på den extra bolagsstämman som hölls den 22 februari 2024. Företrädesemissionen kan tillföra Bolaget totalt cirka 54,2 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Dessa kostnader beräknas uppgå till cirka 8 MSEK och består i huvudsak av arvoden till finansiella rådgivare, legala rådgivare, revisorer samt ersättningar för garantiåtaganden m.m.

Företrädesemissionen

Företrädesemissionen avser teckning av nyemitterade aktier i Nanologica till en kurs om 6,75 SEK per aktie.

Teckningsperioden pågår från och med den 28 februari – 13 mars 2024, med rätt för Bolaget att förlänga teckningsperioden. Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter kommer att vara möjlig under samma tidsperiod.

De aktieägare som på avstämningsdagen den 26 februari 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier. För varje aktie i Nanologica som innehåses på den ovannämnda avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt för vardera innehavd aktie. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier i Nanologica.

Det är även möjligt att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter och eventuell tilldelning till tecknare som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter sker i enlighet med de tilldelningsprinciper som framgår av avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Övertilldelningsemission

Styrelsen har även beslutat att föreslå att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en Övertilldelningsemission som, vid fullt utnyttjande, kommer tillföra Bolaget ytterligare bruttolikvid om cirka 10 MSEK. För att möta en potentiell överteckning av Företrädesemissionen samt för att bredda aktieägarbasen med potentiella nya investerare, är det föreslaget att styrelsen blir bemyndigad att besluta om Övertilldelningsemissionen villkorat av att Företrädesemissionen blir övertecknad. Övertilldelningsemissionen kan omfatta upp till 1 481 481 nya aktier och genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, med beaktande av de tilldelningsprinciper i Företrädesemissionen gällande personer som har tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter, dock under förutsättning att styrelsen ska ha rätt att tillmötesgå nya investerares ansökan om teckning om styrelsen bedömer att det är till fördel för Bolaget. Teckningskursen i Övertilldelningsemissionen uppgår till 6,75 SEK per aktie.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

För Företrädesemissionen har inhämtats undertecknade teckningsförbindelser och garantiåtaganden till en teckningsgrad om cirka 105,8 procent. Nanologica har erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga aktieägare, däribland den största aktieägaren Flerie Invest AB som innehar cirka 41,2 procent av aktierna i Bolaget, Kungliga Konstakademien och Wallenbergiska stiftelserna. Totalt uppgår ingångna teckningsförbindelser till cirka 24,9 MSEK, motsvarande cirka 46,0 procent av Företrädesemissionen. I tillägg har Nanologica erhållit garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare till en teckningsgrad om cirka 59,8 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 32,4 MSEK. Dessa

tekningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Totalt kommer Flerie Invest AB:s betalning genom kvittning av utestående lån till Nanologica uppgå till cirka 6,2 MSEK. Det noteras att Flerie Invest AB meddelade Bolaget sin avsikt och ingick tekningsförbindelse i den del som avser betalning genom kvittning först efter det att övriga tekningsförbindelser och garantiåtaganden inhämtats, vilket resulterat i att tekningsförbindelser och garantiåtaganden inhämtats till en tekningsgrad som överstiger 100 procent av Företrädesemissionen.

För undvikande av oklarhet noteras att garantiåtagandena innebär en skyldighet för garanterna att, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas till mer än 100 procent, verkställa teckning av det antal aktier som Bolaget begär upp till av respektive garant garanterat belopp. Det är alltså fråga om en garanti som tillkommer *utöver* teckningen i Företrädesemissionen och som syftar till att den ska bli fulltecknad (100 %), dock inte övertecknad vilket den ovan angivna sammanlagda tekningsgraden möjligen kan indikera. Samtliga investerare som ingått garantiåtaganden har gjort så till samma villkor (*pari pasu*), dvs. det finns inga olika trancher på garantin.

Utspädning

Genom Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Nanologica att öka med högst 8 032 476 från 36 146 142 aktier till högst 44 178 618 aktier. Utspädningen för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att uppgå till högst cirka 18 procent, men kommer ha möjlighet att bli ekonomiskt kompenserade för utspädningseffekten genom att sälja sina tekningsrätter.

Om Övertilldelningsemmissionen utnyttjas fullt ut kommer Bolagets aktiekapital att öka med ytterligare 607 448,38 SEK till totalt 18 721 909,35 SEK och antalet aktier kommer öka med ytterligare 1 481 481 nya aktier till totalt 45 660 099 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen, samt om Övertilldelningsemmissionen utnyttjas fullt ut, innebär detta en utspädning om maximalt cirka 21 procent. I Övertilldelningsemmissionen finns ingen möjlighet för ekonomisk kompensation för utspädningseffekten genom att sälja tekningsrätter.

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet per aktie före respektive efter Företrädesemissionens genomförande baserat på eget kapital per den 2 februari 2024 vilket kan jämföras med tekningskursen 6,75 SEK per aktie i Erbjudandet.

| | Före Företrädesemissionen | Efter Företrädesemissionen (vid full teckning, efter avdrag för uppskattade emissionskostnader) |
|--|---------------------------|--|
| Eget kapital, SEK | -1 898 229 | 44 320 984 |
| Antal aktier (per dagen för Prospektet) | 36 146 142 | 44 178 618 |
| Nettotillgångsvärde per aktie, SEK | -0,05 | 1,00 |

BAKGRUND OCH MOTIV

Nanologica är ett svenskt life science tools-bolag som tillhandahåller insatsvaror till läkemedelsproducerande företag. Bolaget har sitt ursprung i materialvetenskaplig forskning vid Stockholms universitet och vid Ångströmlaboratoriet i Uppsala och verksamheten grundas i kunskaper i tillverkning av silikapartiklar med en viss förbestämd struktur. Nanologicas kunnande inom materialteknik, däribland i att styra form, typ av porositet samt ytegenskaper hos silikapartiklar, har använts för att ta fram produkter inom kromatografi och drug development. Nanologicas vision är att verka för att fler patienter runt om i världen får tillgång till bättre och billigare läkemedel.

Inom *kromatografi* strävar Nanologica efter att göra insulin och andra peptidbaserade läkemedel tillgängliga för fler behövande patienter. Detta genom att tillhandahålla reningsprodukter inom preparativ kromatografi som kan sänka kostnaden för tillverkning av dessa läkemedel, tack vare att produkterna renar effektivt och att de är hållfasta vilket gör att de kan användas vid många reningscykler. Bolagets produktion av silikabaserade reningsprodukter har skalats upp till tonskala för att säkerställa leveranskapacitet för en global marknad.

Inom *drug development* har Nanologica utvecklat en plattformsteknologi med en ny typ av bärarpartikel som kan leverera läkemedel till luftvägarna. Läkemedelsmolekyler kapslas in inuti porerna på Bolagets amorfa nanoporösa silikapartiklar lämpade för inhalation. Den resulterande läkemedelsprodukten uppvisar förbättrad biotillgänglighet och aerosoliseras lätt från kommersiellt tillgängliga torrpulverinhalatorer. Plattformen har utvecklats i syfte att kunna tillhandahålla nya behandlingsmöjligheter för patienter med lungsjukdomar. Arbetet inom drug development nådde under första halvåret 2023 en punkt där fortsatt utveckling är mycket resurskrävande, varför verksamheten inom drug development nedprioriterades till förmån för kromatografi och fortsatt utveckling av plattformsteknologin hölls tillbaka. Vid utgången av 2023 beslutade Bolaget att avsluta verksamheten inom affärsområdet. De pågående externa samarbeten som Bolaget har baserade på Bolagets teknologiplattform och patent kommer dock att fortgå.

Bolagets aktie noterades 2015 för handel på Aktietorget (sedermera Spotlight Stock Market). Sedan mars 2022 handlas aktien på Nasdaq Stockholms huvudlista under Small Cap-segmentet.

2022 lanserades Bolagets silikabaserade media för preparativ kromatografi, NLAB Saga®, på samtliga världsmarknader – Indien, USA, Europa och Kina – och marknadsföring av produkten har därefter fortsatt. Under andra halvåret av 2022 fick Bolaget flera ordrar, däribland en order gällande utvärdering i full produktions skala från en av världens största insulin tillverkare. Under 2023 tog Nanologica viktiga steg framåt; silika för preparativ kromatografi från Bolagets storskaliga produktionsanläggning uppnådde Bolagets högt ställda krav på kvalitet och hållbarhet och godkändes för leverans till kunder, varefter de första leveranserna gjordes. NLAB Saga® användes även för första gång i produktion av diabetesläkemedel hos en kund under 2023.

Parallellt med produktion för att leverera mot ordrar, pågår arbete med att öka effektiviteten i de olika processtegen i silikatillverkningen. Syftet är att öka produktionskapaciteten och produktionstakten, liksom reducera kostnaderna i tillverkningsprocessen. Kunder efterfrågar även flera olika typer av Bolagets produkt, vilket gör att Bolaget exempelvis investerat i parallella produktionsströmmar för att kunna tillgodose marknadens behov snabbare.

Nanologica arbetar även kontinuerligt med produktutveckling för att bredda sin produktportfölj och i slutet av 2023 såldes de första icke-silika baserade produkterna för preparativ kromatografi under namnet NLAB Siv™.

Intresset för och efterfrågan av Bolagets produkter, i kombination med gynnsamma marknadsfaktorer på insulin- och peptidmarknaden (där GLP-1-analoger ingår), gör att Bolaget bedömer att en ökning av produktionsvolymen och produktionstakten tillsammans med förstärkta resurser inom försäljning, marknadsföring och applikationsstöd ökar möjligheterna att snabbare och mer kraftfullt ta marknadsandelar på marknaden för preparativ kromatografi.

Syftet med Företrädesemissionen är att stärka Bolagets finansiella position, effektivisera produktionen av silika, samt att finansiera fortsatta kommersiella satsningar inom affärsområdet preparativ kromatografi med mål att skapa ett positivt operativt kassaflöde och nå lönsamhet.

Styrelsen anser att nuvarande rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden (se avsnittet "Kapitalstruktur och annan finansiell information" för ett fullständigt uttalande angående Bolagets rörelsekapitalsbehov). Styrelsens bedömning görs mot bakgrund av det kapitalbehov som Nanologica bedömer föreligga, med den utvecklingsplan som syftar till att Bolaget snabbare ska kunna ta tillvara marknadsmöjligheter inom preparativ kromatografi. Styrelsen för Nanologica beslutade mot ovanstående bakgrund den 30 januari 2024, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen kommer vid fullteckning att tillföra Bolaget totalt cirka 54,2 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Emissionskostnaderna som beräknas uppgå till cirka 8 MSEK består i huvudsak av arvoden till finansiella rådgivare, legala rådgivare, revisorer samt ersättningar för garantiåtaganden m.m. Emissionslikviden efter avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen uppgår därmed till cirka 46,2 MSEK.

Nanologica avser att använda emissionslikviden från Företrädesemissionen för (i) att säkerställa rörelsekapital minst 12 månader framåt, (ii) investeringar i produktionsutrustning i syfte att optimera produktionshastighet, produktionseffektivitet samt produktionsekonomi, samt (iii) satsningar inom försäljning, marknadsföring och applikationsstöd, med mål att skapa ett positivt operativt kassaflöde och nå lönsamhet. Bolaget avser utöver detta att kvitta 6,2 MSEK av utestående lån från Flerie Invest AB mot aktier i emissionen. Nettolikviden från Företrädesemissionen avses användas till följande:

| | Vid fullteckning (MSEK) |
|---|-------------------------|
| Investeringar i silikaproduktion | 20 |
| Allmänna bolagsändamål | 15 |
| Försäljnings- och marknadsföringsinsatser | 5 |
| Totalt | 40 |

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som en del av ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Styrelsen för Nanologica är ansvarig för innehållet i Prospektet.³ Härmed försäkras att enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm den 23 februari 2024

Nanologica AB (publ)

Styrelsen

³ Styrelsen består per dagen för Prospektet av ordförande Gisela Sitbon samt ledamöterna Mattias Bengtsson, Thomas Elderred, Anders Rabbe och Lena Torlegård.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesemissionen i sammandrag

Företrädesemissionen omfattar högst 8 032 476 nyemitterade aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 54,2 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Vid fullteckning kommer Företrädesemission medföra att antalet aktier i Nanologica AB ökar från 36 146 142 aktier till 44 178 618 aktier och aktiekapitalet från cirka 14 820 922,61 SEK till cirka 18 114 460,97 SEK. Aktieägare som avstår från att delta i Företrädesemissionen kommer således att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande cirka 18 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina teckningsrätter.

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 26 februari 2024 är aktieägare i Nanologica har företrädesrätt att teckna aktier i Nanologica utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

Aktieägare i Nanologica erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs nio (9) teckningsrätter för att teckna två (2) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 6,75 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i emissionen är den 26 februari 2024. Sista dag för handel i Nanologicas aktie med rätt till deltagande i emissionen var den 22 februari 2024. Första dag för handel i Nanologicas aktie utan rätt till deltagande i emissionen var den 23 februari 2024.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 28 februari 2024 till och med den 13 mars 2024. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 28 februari 2024 till och med den 8 mars 2024 under handelsbeteckningen NICA TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0021626892. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 8 mars 2024 eller användas för teckning av aktier senast den 13 mars 2024 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Vid försäljning av teckningsrätt övergår såväl primär som subsidiär teckningsrätt till den nya innehavaren av teckningsrätten.

Emissionsredovisning och anmälningsedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 26 februari 2024 är registrerade i den av Euroclear, för Bolagets räkning, förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter samt anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Nanologica är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning, med respektive utan företrädesrätt, ska i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefonnummer enligt nedan för information om teckning och betalning. Observera att Erbjudandet enligt Prospektet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 28 februari 2024 till och med den 13 mars 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

(i) Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

(ii) Särskild anmälningssedel

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

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 13 mars 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Nanologica

Jungfrugatan 35

114 44 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som har sitt innehav på en depå hos förvaltare och som önskar teckna aktier i Företrädesemissionen med stöd av teckningsrätter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 28 februari 2024 till och med den 13 mars 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.nanologica.com samt från Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 13 mars 2024. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

För att återropa subsidiär företrädesrätt måste teckningen göras via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier i Företrädesemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier:

- (i) **i första hand** tilldelas dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning och
- (ii) **i andra hand** tilldelas övriga som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning och
- (iii) **i tredje hand** tilldelas de som har lämnat emissionsgarantier, i proportion till sådant garantiåtagande.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning från förvaltare i enlighet med dennes rutiner.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA

BTA kommer att vara föremål för handel på Nasdaq Stockholm från och med den 28 februari 2024 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier. Sista dag för handel med BTA beräknas ske under vecka 13, 2024. Handel med BTA kommer att ske under handelsbeteckningen NICA BTA. ISIN-koden för BTA är SE0021626900. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 13 2024, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. Sådan ombokning beräknas ske vecka 14 2024. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med ombokningen.

Upptagande till handel

Aktierna i Nanologica AB är föremål för handel på Nasdaq Stockholm. Aktierna handlas under handelsbeteckningen NICA och har ISIN-kod SE0005454873. De aktier som emitteras i samband med Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 14 2024.

Utdelning

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

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Utfallet av Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande så snart det blir känt för Bolaget, vilket beräknas ske omkring den 15 mars 2024.

Viktig information angående LEI och NPID

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument ("MiFID II") behöver alla investerare en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner från och med den 3 januari 2018. Dessa krav medför att samtliga juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier), och alla fysiska personer behöver ta reda på sitt NPID-nummer (Nationellt Personligt ID eller National Client Identifier), för att kunna teckna aktier utan företrädesrätt i Företrädesemissionen. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om det krävs en LEI-kod eller ett NPID-nummer som behövs samt att Hagberg & Aneborn Fondkommission kan vara förhindrade att genomföra transaktionen åt personen i fråga om ingen LEI-kod eller NPID-nummer tillhandahålls. Juridiska personer som behöver en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner gällande det globala LEI-systemet återfinns på <https://www.gleif.org/en/about-lei/get-an-lei-find-lei-issuing-organizations>. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NPID-numret av "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NPID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser att anmäla intresse för teckning av aktier inom ramen för Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NPID-nummer (fysiska personer) snarast då denna information måste anges i anmälan.

Information om behandling av personuppgifter

Hagberg & Aneborn Fondkommission behandlar sina kunders personuppgifter i enlighet med vid var tid gällande personuppgiftslagstiftning. Den som tecknar aktier i Erbjudandet kommer att lämna uppgifter till Hagberg & Aneborn Fondkommission. Personuppgifter som har lämnats till Hagberg & Aneborn Fondkommission och/eller Nanologica kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Hagberg & Aneborn Fondkommission och/eller Nanologica samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Hagberg & Aneborn Fondkommission, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Hagberg & Aneborn Fondkommission och/eller Nanologica genom en automatisk process hos Euroclear. För mer information, se Hagberg & Aneborn Fondkommissions respektive Nanologicas webbplats.

Övrig information

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av nya aktier, såvida inte annat följer av Prospektet eller tillämplig lag.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall flera anmälningssedlar inkommer från samma tecknare kommer endast den senast inkomna anmälningssedeln att beaktas. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Hagberg & Aneborn Fondkommission ombesörja återbetalning av överskjutande belopp över 100 SEK. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer, förutsatt att den överstiger 100 SEK, då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Att Hagberg & Aneborn Fondkommission agerat emissionsinstitut i Företrädesemissionen innebär inte att Hagberg & Aneborn Fondkommission betraktar den som anmält sig för teckning av aktier som en kund.

Tecknings- och garantiåtaganden

Teckningsförbindelser

Nanologica har erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga aktieägare, däribland den största aktieägaren Flerie Invest AB som innehar cirka 41,2 procent av aktierna i Bolaget, Kungliga Konstakademien och Wallenbergska stiftelserna. Totalt uppgår ingångna teckningsförbindelser till cirka 24,9 MSEK, motsvarande cirka 46,0 procent av det totala antalet aktier i Företrädesemissionen.

Totalt kommer Flerie Invest AB:s betalning genom kvittning av utestående lån till Nanologica uppgå till cirka 6,2 MSEK. Det noteras att Flerie Invest AB meddelade Bolaget sin avsikt och ingick teckningsförbindelse i den del som avser betalning genom kvittning först efter det att övriga teckningsförbindelser och garantiåtaganden inhämtats, vilket resulterat i att teckningsförbindelser och garantiåtaganden inhämtats till en teckningsgrad som överstiger 100 procent av Företrädesemissionen.

Teckningsförbindelser har lämnats enligt nedan:

| Namn | Tecknings- åtagande (SEK) | Antal aktier | Andel Företrädes- emissionen, % | av |
|--|------------------------------|--------------|---------------------------------------|----|
| Thomas Eldered | 16 176 219,75* | 2 396 477 | 29,8% | |
| Kungliga Konstakademien | 2 612 992,50 | 387 119 | 4,8% | |
| Fredrik Palmstierna | 899 518,50 | 133 262 | 1,7% | |
| Måttex | 777 006,00 | 115 112 | 1,4% | |
| Andre Oscar och Anna Wallenbergs stiftelse | 767 988,00 | 113 776 | 1,4% | |
| CJ Invest AB | 675 000,00 | 100 000 | 1,2% | |
| Wilhelm Åsberg Montgomery | 599 994,00 | 88 888 | 1,1% | |
| Jensen Invest | 440 991,00 | 65 332 | 0,8% | |
| Alexandra Montgomery | 341 347,50 | 50 570 | 0,6% | |
| Wallenbergska familjestiftelsen | 327 996,00 | 48 592 | 0,6% | |
| Ludwig Åsberg Montgomery | 226 665,00 | 33 580 | 0,4% | |
| Vanja Åsberg Montgomery | 226 665,00 | 33 580 | 0,4% | |
| Theodor Jeansson Jr. | 224 991,00 | 33 332 | 0,4% | |
| Filip Åsberg Montgomery | 189 283,50 | 28 042 | 0,3% | |
| Angelique Aron | 133 488,00 | 19 776 | 0,2% | |
| Wallenbergska pensionsstiftelsen | 77 989,50 | 11 554 | 0,1% | |
| Wallenbergska sjukvårdsstiftelsen | 73 993,50 | 10 962 | 0,1% | |

| | | | |
|------------------------------------|----------------------|------------------|--------------|
| Wallenbergska Understödsstiftelsen | 51 988,50 | 7 702 | 0,1% |
| Wallenbergska studiestiftelsen | 39 987,00 | 5 924 | 0,1% |
| Investmentaktiebolaget Akkumula** | 19 993,50 | 2 962 | 0,0% |
| Mattias Bengtsson** | 19 494,00 | 2 888 | 0,0% |
| Johanna Johansson | 32 440,50 | 4 806 | 0,1% |
| Lena Torlegård** | 11 475,50 | 1 700 | 0,0% |
| Totalt | 24 947 507,25 | 3 695 927 | 46,0% |

*Notera att teckningsförbindelsen även omfattar de ytterligare 3,2 MSEK som Flerie Invest AB meddelat sin avsikt att teckna i Företrädesemissionen efter inhämtandet av övriga teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Det totala åtagandet från Flerie Invest AB omfattar således 16 176 219,75 SEK, varav 9 999 996,75 SEK omfattar åtagande att teckna aktier mot kontant betalning och 6 176 223,00 SEK omfattar åtagande att teckna aktier mot betalning genom kvittning av fordringar som Flerie Invest AB har gentemot Bolaget.

** Representerar eller avser styrelseledamot.

Ersättningar för ingångna teckningsförbindelser utgår inte. Samtliga avtal om teckningsförbindelser ingicks mellan den 29 och 30 januari 2024.

De som ingått teckningsförbindelser kan nås genom Bolagets kontorsadress.

Garantiåtaganden

Nanologica har även erhållit garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare till en teckningsgrad om cirka 59,8 procent av det totala antalet aktier Företrädesemissionen, om totalt cirka 32,4 MSEK.

Garantiåtaganden har lämnats enligt nedan:

| Namn | Garanti- åtagande (SEK) | Andel av Företrädesemissionen, % |
|------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| Nowo Global Fund (QQM) | 10 000 000 | 18,4% |
| Buntel AB | 7 750 000 | 14,3% |
| Dariush Hosseinian | 3 922 036 | 7,2% |

| | | |
|--|-------------------|--------------|
| Andre Oscar och Anna Wallenbergs stiftelse | 2 500 000 | 4,6% |
| WeCap | 2 250 000 | 4,1% |
| Alexandra Montgomery | 2 000 000 | 3,7% |
| Magnus Vestin | 1 000 000 | 1,8% |
| CJ Invest AB | 1 000 000 | 1,8% |
| HFO AB | 1 000 000 | 1,8% |
| Wallenbergiska familjestiftelsen | 500 000 | 0,9% |
| Saltin Group AB | 500 000 | 0,9% |
| Totalt | 32 422 036 | 59,8% |

Till samtliga garantier ovan utgår kontant ersättning om 12 procent av garanterat belopp. Samtliga avtal om garantiåtaganden ingicks mellan den 28 och 29 januari 2024.

De som har ingått garantiåtaganden kan nås genom Bolagets kontorsadress.

Sammantaget uppgår inhämtade teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 105,8 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk att sådana åtaganden, helt eller delvis, inte kommer infrias.

För undvikande av oklarhet noteras att garantiåtagandena innebär en skyldighet för garanterna att, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas till mer än 100 procent, verkställa teckning av det antal aktier som Bolaget begär upp till av respektive garant garanterat belopp. Det är alltså fråga om en garanti som tillkommer *utöver* teckningen i Företrädesemissionen och som syftar till att den ska bli fulltecknad (100 %), dock inte övertecknad vilket den ovan angivna sammanlagda teckningsgraden möjligen kan indikera. Samtliga investerare som ingått garantiåtaganden har gjort så till samma villkor (*pari pasu*), dvs. det finns inga olika trancher på garantin.

MARKNADSÖVERSIKT

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsdata avseende Bolagets verksamhet och marknader. Sådan information är baserad på Bolagets allmänna bedömning och analys av flera källor, inklusive vetenskapliga studier, branschanalyser och uppgifter från bolag verksamma på marknaden samt andra offentliga eller kommersiellt tillgängliga datakällor, vilka hänvisas till i fotnoter. Branschpublikationer eller rapporter anger i allmänhet att den information de innehåller har erhållits från primära eller sekundära källor som Bolaget bedömer vara pålitliga, men noggrannheten och fullständigheten i sådan information är inte garanterad. Bolaget har inte självständigt verifierat och kan inte ge någon försäkran om riktighet av bransch- och marknadsdata i Prospektet som har tagits ur eller härrör från sådana branschpublikationer eller rapporter. Affärs- och marknadsdata samt analys som abstraheras och utvecklas av Bolaget är i sig oförutsägbara och föremål för osäkerhet, och avspeglar nödvändigtvis inte de faktiska marknadsförhållandena. Sådan data bygger på undersökningar av marknaden, vilka i sig bygger på stickprov och subjektiva bedömningar från både forskare och respondenter, inklusive bedömningar om vilka typer av produkter och transaktioner som bör ingå i den relevanta marknaden.

Information som lämnats av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av sådana källor, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Prognoser och framåtblickande uttalanden i detta avsnitt utgör inte någon garanti för den framtida utvecklingen, och faktiska händelser och omständigheter kan avvika väsentligt från de aktuella förväntningarna. Flertalet faktorer kan orsaka eller bidra till sådana avvikelser.

Då verksamheten för närvarande fokuseras helt på kromatografi inkluderas ingen marknadsöversikt för affärsområdet drug development.

Marknadsöversikt

Introduktion

Kromatografi

Kromatografi är en separationsmetod baserad på att olika ämnen passerar genom en kromatografikolonn olika snabbt. Hastigheten beror på hur de olika ämnena interagerar med mediat (ex. silikapartiklar) inuti kolonnen. Preparativ HPLC används som reningssteg i produktion av peptidläkemedel, till exempel insulin och GLP-1-analoger, för att avlägsna orenheter från läkemedelsprodukten.

Bolagets silikabaserade reningsmedia inom preparativ kromatografi, NLAB Saga®, har i studier genomförda av Bolaget liksom av potentiella kunder visat sig ha en god prestanda och en lång livslängd vilket gör att reningsprocesser kan bedrivas effektivt och

att silikan (reningsmediat) kan användas vid flera reningscykler. Detta resulterar i att läkemedelsproducenter kan göra stora besparingar genom sänkta produktionskostnader.

I syfte att utöka produktportföljen och bredda erbjudandet mot kund har Bolaget tagit fram en icke-silika baserad kromatografimedia, NLAB Siv™. Försäljning av denna produkt klassas per dagen för Prospektet som affärsutveckling.

Bolaget saluför även produkter inom analytisk kromatografi, vilket är en teknik som används som analysmetod inom bland annat läkemedels- och livsmedelsindustrin. Bolagets verksamhet inom analytisk kromatografi bedrivs som en stödför och språngbräda för preparativ kromatografi.

Marknadsbeskrivning – preparativ HPLC

Vid tillverkning av insulin och många andra peptidläkemedel används preparativ HPLC med silikamedia som slutreningssteg för att uppnå den renhet som krävs för att läkemedlet ska bli godkänt att användas i människa. Under reningsprocessen utsätts silikan (reningsmediat) bland annat för högt tryck, olika lösningsmedel och lut. Det gör att en hög kvalitet på silikan är avgörande för att reningsprocessen ska vara adekvat och kostnadseffektiv.

Under de senaste 20 åren har flera nya peptidbaserade läkemedel såsom långverkande insulin, snabbverkande insulin och GLP-1-analoger lanserats. Alla dessa produkter renas på liknande sätt som insulin och att använda en kemiskt och mekaniskt hållbar produkt som Nanologicas NLAB Saga® kan för dessa produkter, liksom för humaninsulin, innebära betydande kostnadsbesparingar för producenten vid rening av läkemedlet.

Marknaden för preparativ kromatografi har vuxit stadigt de senaste 30 åren. Nanologica gör bedömningen att marknaden kommer att växa än snabbare under de närmaste 20 åren. De två primära drivkrafterna för framtida tillväxt är i) det ökande antalet patienter med diabetes som behandlas med insulin, insulinanaloger eller GLP-1-analoger och ii) det ökande antalet patienter med obesitas som kommer att behandlas med GLP-1-analoger eller liknande läkemedel. Under 2023 har det framför allt varit tillverkarna av GLP-1-analoger som aviserat kraftiga volymökningar.

Insulin – fortsatt ökat behov

Globalt lever idag mer än 535 miljoner människor med diabetes, varav 4 av 5 lever i låg- eller medelinkomstländer. Antalet

patienter med diabetes förväntas öka till 784 miljoner år 2045 där största ökningen väntas ske i Indien, Kina, Pakistan, Bangladesh och Indonesien.⁴ Utvecklingen drivs främst av en ökad och åldrande befolkning, ökad andel överviktiga, förändrad livsstil och förbättrad diagnostik.

Behandling av patienter med insulinkrävande diabetes görs huvudsakligen med rekombinant humaninsulin som i slutsteget av tillverkningen renas med hjälp av preparativ kromatografi.

Av patienter med typ 2-diabetes behöver drygt 60 miljoner idag behandlas med insulin. Endast cirka hälften av dessa uppskattas få det insulin de behöver, ofta som en följd av att humaninsulin är dyrt och att landets hälso- och sjukvårdssystem inte bekostar det.^{4,5} Medan kostnaden för diabetesbehandling i höginkomstländer till största del ingår i det allmänna försäkringssystemet, måste många patienter i låg- och medelinkomstländer betala själva utan stöd från försäkringssystem.⁶

Antal patienter med diabetes som behöver behandlas med insulin förväntas öka cirka 45 procent till år 2045.⁴

Inkretinläkemedel – nya möjligheter

Det har tidigare funnits begränsade behandlingsmöjligheter för obesitas. De senaste åren har GLP-1-analoger (semaglutid och liraglutid), samt en dubbel GIP- och GLP-1-receptoragonist (tirzepatid) som tidigare använts för behandling av diabetes även godkänts för behandling av obesitas, bland annat i USA och inom EU. Godkännande av dessa läkemedel väntas i ytterligare geografier och studier med ytterligare GLP-1-analoger och liknande molekyler

⁴ International Diabetes Federation. IDF Diabetes Atlas, 10th edn. Brussels, Belgium: 2021. <https://www.diabetesatlas.org>

⁵ Keeping the 100-year-old promise: making insulin access universal. Geneva: World Health Organization; 2021

⁶ David Beran et al. A Global perspective on the issue of access to insulin, *Diabetologica*, 64, 954-962, 2021.

(inkretinläkemedel) för behandling av obesitas pågår.

En trend på marknaden för GLP-1-analoger är, utöver den ökande förekomsten av diabetes, därför även den ökande förekomsten av obesitas. Antalet patienter i världen med obesitas uppgick 2021 till cirka 650 miljoner och antalet förväntas växa till närmare 1 miljard inom en tioårsperiod.⁷ En annan trend är ökade lanseringar och godkännanden av nya produkter, dels för behandling av diabetes, dels för andra indikationer. Bland nya indikationer förväntas obesitas vara en stark drivare av marknaden, men studier pågår även inom indikationer som kardiovaskulära sjukdomar, NASH⁸, sömnapné och Alzheimers. Detta kommer sannolikt att leda till ytterligare ökad användning av GLP-1-analoger och liknande läkemedel.

Marknaden för insulin domineras i dagsläget helt av tre aktörer, Novo Nordisk, Eli Lilly och Sanofi och marknaden för GLP-1-analoger domineras framför allt Novo Nordisk och Eli Lilly. Att efterfrågan är högre än tillverkningskapaciteten har bidragit till att slutpriset för insulin drivits upp. Kombinationen av en komplicerad tillverkningsprocess med volymkänsliga tillverkningskostnader och så kallad *evergreening*⁹ av patent som skyddar dessa läkemedel har skapat höga barriärer som gör marknadssegmentet mindre attraktivt för producenter av biosimilarer¹⁰.

WHO har definierat flera åtgärder för att öka tillgången till och sänka priset för humaninsulin och insulinanaloger. Däribland en ökad insyn på läkemedelsmarknaden liksom policyer och regelverk för att hindra

orimligt höga läkemedelspriser, att aktörer inom sjukvården ska tvingas att främja de läkemedel som har lägst pris, samt förenkling av godkännandeprocessen för biosimilarer för att få fler aktörer att ge sig in på marknaden.¹¹

Företag som tillverkar biosimilarer behöver inte gå igenom samma typ av kostsamma forskning som krävs för ett originalläkemedel, vilket gör att de har möjlighet att hålla ett lägre, mer konkurrenskraftigt pris. Detta gör också att produktionsvolymerna snabbt kan bli stora. Flera patent inom insulin- och insulinanalogområdet har nyligen gått ut och ett antal patent går ut under kommande år. Exempelvis går patentet för semaglutid ut i Kina 2026. Det är framför allt länder i Asien, såsom Kina och Indien, som är snabba på att få ut biosimilarer på marknaden och här bedöms en stark tillväxt ske. Dessutom har sjukvården och myndigheterna i Europa och USA fått upp ögonen för de kostnadsbesparingar som kan göras genom att byta ut originalläkemedel till biosimilarer och flertalet initiativ tas även här för en ökad förskrivning av biosimilarer.

Nanologica bedömer att när fler biosimilarproducenter tar sig in på marknaden kommer priserna för dessa läkemedel att sänkas, vilket sannolikt leder till ett än starkare fokus på kostnadsbesparingar i produktionsprocessen för dessa läkemedel.

Marknaden för silikamedia för preparativ kromatografi i industriell skala drivs till stor del av marknaden för insulin och insulinanaloger och marknaden för GLP-1-analoger och liknande inkretinläkemedel, då

⁷ Data från Novo Nordisk årsredovisning 2021.

⁸ Non-alcoholic steatohepatitis, en form av fettlever.

⁹ Strategi som används för att förlänga ett patents skyddstid. En liten ändring görs i referensläkemedlet med ett "nytt" läkemedel (uppföljare) och ny skyddstid som följd.

¹⁰ Kopia på ett biologiskt läkemedel.

¹¹ Keeping the 100-year-old promise: making insulin access universal. Geneva: World Health Organization; 2021.; International Diabetes Federation. IDF Diabetes Atlas, 10th edn. Brussels, Belgium: 2021. <https://www.diabetesatlas.org>

dessa läkemedelsklasser är beroende av silika för rening under tillverkningsprocessen. Marknaden för insulin har haft en stabil tillväxt under lång tid och förväntas fortsätta växa även framöver.¹² Den globala humaninsulinmarknaden beräknas gå från 18 700 MUSD år 2022 till 22 700 MUSD år 2029, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 2,8 procent.¹³ Parallellt förväntas den globala GLP-1-analogmarknaden gå från ett uppskattat värde på 12 720 MUSD år 2021, till ett beräknat värde på 19 254 MUSD år 2028, motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 6,1 procent.¹⁴ Den totala marknaden för inkretinläkemedel är svårbedömd då det är en ny marknad, men estimeras kunna växa till upp mot 100 000 MUSD år 2027¹⁵.

Det som driver marknaden för silika för preparativ kromatografi är dock inte värdet på marknaderna för insulin eller andra peptidläkemedel, utan *antalet doser* läkemedel som tillverkas. Baserat på marknadsestimater för dessa marknader bedömer Nanologica att en ökad efterfrågan på såväl insulin som andra peptidläkemedel (såsom GLP-1-analoger och andra inkretinläkemedel), liksom biosimilarer till insulin, kommer att leda till en kraftig ökning av marknaden för preparativ silika. Detta är en marknad som redan idag dras med kapacitetsproblem. Framför allt bedöms efterfrågan på den typ av högkvalitativ silika som Nanologica tillverkar att öka.¹⁶

Beskrivning av konkurrenssituation – silikamedia för preparativ kromatografi

¹² Basu S, Yudkin JS, Kehlenbrink S, Davies JJ, Wild SH, Lipska KJ, et al. Estimation of global insulin use for type 2 diabetes, 2018-30: a microsimulation analysis. *Lancet Diabetes Endocrinol.* 2019; January;7(1):25–33.10.1016/S2213-8587(18)30303-6PMID:30470520.

¹³<https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/human-insulin-market-100395>

Det finns enbart en handfull storskaliga tillverkare av högre silikapartiklar i världen, varför marknaden för preparativ kromatografi är att betrakta som en oligopolmarknad. Konkurrensen inom reningsmedia på insulin- och peptidområdet består framför allt av produkten/varumärket Kromasil (som ägs av det internationella bolaget Nouryon), Osaka Soda och YMC.

Den senaste tiden har några nya aktörer synts på marknaden i Kina, vilket tydliggör att det finns ett behov av ytterligare leverantörer av silika för preparativ kromatografi. Att tillverka högre silikapartiklar för preparativ kromatografi är en komplex process och att utveckla och etablera storskalig produktion av sådan silika tar lång tid, vilket gör att inträdesbarriärerna för nya aktörer är relativt höga.

Beskrivning av konkurrenssituation – analytisk kromatografi

Phenomenex bedöms vara världsledande inom analytiska kolonner, följt av Waters, Agilent och Thermo Fisher.¹⁷ Sammantaget gör Nanologica bedömningen att dessa fyra globala aktörer innehar drygt 50 procent av världsmarknaden för analytiska HPLC-kolonner. Vidare är det Bolagets bedömning att ett hundratal distributörer och lokala kolonnpackare, ofta regionala, delar på resterande del av marknaden. Bolaget upplever konkurrensen som hård på samtliga marknader, samtidigt som de flesta produkterna är likvärdiga eftersom silikapartiklarna kommer från ett fåtal leverantörer. Bolagets verksamhet inom analytisk kromatografi bedrivs endast som en

¹⁴<https://www.coherentmarketinsights.com/market-insight/glp-1-receptor-agonist-market-4632>

¹⁵ IQVIA Forecast Link, IQVIA Institute, November 2022

¹⁶ Bedömningen baseras på dialoger med kunder, potentiella kunder, konkurrenter, rådgivare inom kromatografi, samt inhämtande av data från öppna källor.

¹⁷ Efter konsultation av Key Opinion Leaders.

stöddaffär och språngbräda för preparativ kromatografi.

Regelverk och regulatoriska förutsättningar

Nanologica är verksamt inom området life science, som bland annat omges av omfattande och ständigt föränderliga regler och det är av största vikt för Bolagets verksamhet att Bolaget följer gällande lagar och regler.

Bolagets produkter inom preparativ kromatografi är att anses som insatsvaror för läkemedelsproducerande bolag. Även om Bolagets produkter används vid tillverkning av läkemedel behöver i regel det läkemedelsproducerande bolaget inte genomgå några ytterligare kliniska

prövningar vid byte av leverantör för silika för rening med preparativ kromatografi. Därmed finns sällan några regulatoriska hinder som försvårar för Bolaget att komma in som ny leverantör hos en läkemedelstillverkare.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Introduktion

Nanologica är ett svenskt life science tools-bolag som tillhandahåller insatsvaror till läkemedelsproducerande företag. Bolaget har sitt ursprung inom materialvetenskaplig forskning vid Stockholms universitet och vid Ångströmlaboratoriet i Uppsala. Verksamheten grundas i kunskaper i tillverkning av silikapartiklar med en viss förbestämd struktur. Genom att med stor noggrannhet styra formen och ytegenskaperna på silikapartiklarna samt storleken på porerna, har Nanologica möjlighet att ta fram silika med specifika egenskaper som innebär potentiella fördelar i medicinska tillämpningar. Baserat på sin kunskap inom materialvetenskap har Bolaget tagit fram kommersiella produkter och utvecklat en expertis inom området kromatografi.

Nanologica är baserat i Södertälje där Bolaget bedriver utveckling samt produktion av silika i en egen produktionsanläggning. Bolaget har också storskalig tillverkningskapacitet i Storbritannien via kontraktstillverkaren Sterling Pharma. Bolagets aktie är listad på Nasdaq Stockholm sedan mars 2022. Bolagets verksamhetsföremål framgår av § 3 i bolagsordningen.

Historik

Nanologica grundades år 2004. Bolaget startades av Dr. Alfonso Garcia-Bennetts som bedrev forskning inom syntes och tillämpning av nya porösa material och utveckling av industriellt lämpliga tillämpningar. Utgångspunkten för Nanologicas verksamhet är materialvetenskap, ett område inom vilket Bolagets grundare har utvecklat och patenterat helt nya material. Den ursprungliga forskningen var baserad vid Stockholms universitet och Ångströmlaboratoriet vid Uppsala universitet. År 2011 skiftade Nanologica fokus från forskning på materialet till att bygga en robust kommersiell verksamhet. En ny ledningsgrupp tillsattes år 2012 och verksamheten i Bolaget inriktades då på kromatografi (analys och rening av läkemedel) och drug development (utveckling och formulering av läkemedel) med mål att utveckla bättre och mer kostnadseffektiva produkter för läkemedelsindustrin till gagn för patienter. I och med denna inriktning skiftades också fokus från grundarens akademiska synteser av intressanta material till nuvarande industriella process.

Under 2016 lanserades en produktserie av analytiska kolonner för kromatografi med hög prestanda och lång livslängd. Marknaden för analytiska kolonner är konkurrensintensiv och Bolaget har nått begränsad framgång i att slå sig in på marknaden. En utmaning har varit covid-19-pandemin som begränsade möjligheterna till nykunds försäljning. Idag har Bolaget återkommande försäljning av analytiska kolonner i liten skala med Kina som främsta marknad.

Under 2017 togs de första batcherna av högkvalitativ reningsmedia ämnat för preparativ kromatografi fram under produktnamnet NLAB Saga®. Bolaget bedömer att möjligheterna att ta sig in på denna marknad och konkurrera är större än för analytisk kromatografi, då NLAB Saga® lämpar sig väl för reningsprocesser inom preparativ kromatografi, samt att det endast finns ett fåtal tillverkare av silika för preparativ kromatografi i världen. År 2019 påbörjade Nanologica tekniköverföring och uppskalning av produktionen till industriell skala och år 2021 godkändes material från den första demonstrationsbatchen, varefter produktion av silika i tonskala inleddes. Produkter från den första kommersiella kampanjen godkändes av Bolaget under 2023 för leverans till kunder och NLAB Saga® användes samma år för första gången i tillverkning av diabetesläkemedel hos en kund. Under slutet av 2023 och början av 2024 har flertalet leveranser av silika för preparativ kromatografi gjorts till kunder. Därmed är preparativ kromatografi Bolagets huvudfokus inom affärsområdet kromatografi.

Parallellt med uppskalning av silikaproduktionen har bolaget på efterfrågan av och i samarbete med en kund arbetat med utveckling av kromatografimedia som inte är silikabaserat. Syftet är att utöka produktportföljen och bredda erbjudandet mot kund och därigenom öka Bolagets adresserbara marknad. Den första icke-silikabaserade produkten, NLAB Siv™, såldes i slutet av 2023 till en kund för test i produktionsskala. Denna breddning av verksamheten betraktas per dagen för Prospektet som affärsutveckling.

Inom drug development har Nanologica genomfört många prekliniska så kallade *Proof of Concept-studier* för flera stora läkemedelsföretag runt om i världen. Under år 2016 ändrades strategin till att utveckla egna tillgångar. Drivkraften var att få ut nya läkemedel på marknaden alternativt att förbättra befintliga läkemedel genom att med hjälp av Bolagets drug delivery-plattform omformulera kända läkemedelssubstanser. År 2021 renodlades strategin inom drug development till att fokusera på inhalerade läkemedel och respiratoriska sjukdomar. Under 2023 nådde utvecklingen av Bolagets plattformteknologi en punkt där vidare utveckling bedömdes vara mycket resurskrävande. Verksamheten inom drug development prioriterades då ner till förmån för verksamheten inom kromatografi, vilket innebar att fortsatt utveckling hölls tillbaka. Vid årets utgång beslutade Bolaget att avsluta verksamheten inom affärsområdet. Pågående externa samarbeten baserade på Bolagets teknologiplattform och patent kommer dock att fortgå.

Affärsidé

Nanologicas kunnande inom materialteknik, däribland i att styra form, typ av porositet samt ytegenskaper hos silikapartiklar, används för att ta fram produkter inom kromatografi. Syftet är att sänka produktionskostnader hos läkemedelstillverkande företag och därigenom möjliggöra att fler patienter världen över får tillgång till livsnödvändiga behandlingar för exempelvis diabetes och obesitas.

Vision

Bättre och billigare läkemedel till fler patienter.

Mission

Genom sina reningsprodukter strävar Nanologica efter att sänka produktionskostnaden för läkemedel och därigenom bidra till att fler patienter runt om i världen får tillgång till livsviktiga behandlingar för exempelvis diabetes och obesitas.

Verksamhetsmål och utmaningar

Nanologica valde under 2023 att fokusera verksamheten till ett område där Bolagets produkter kan tillföra ett tydligt värde; *kromatografi*. Kromatografi är en separationsteknik som används för analys av läkemedelsprodukter i samband med utveckling och produktion, samt som reningsmetod vid produktion av läkemedel.

Nanologica verkar för att etablera en snabbt växande, hållbar och lönsam verksamhet genom att tillhandahålla produkter för analys och rening av substanser. Målet är att sänka kostnaderna för tillverkning av läkemedel, med fokus på insulin och andra peptidbaserade läkemedel såsom GLP-1-analoger. Bolaget bedriver försäljning direkt och tillsammans med partners på samtliga stora marknader – Indien, Kina, USA och Europa. Bolaget har som mål att år 2024 nå en försäljning inom preparativ kromatografi överstigande 100 MSEK.

Nanologica har bearbetat kunder inom preparativ kromatografi sedan 2016 och ett flertal kunder har framgångsrikt utvärderat bolagets silikaprodukt för preparativ kromatografi, NLAB Saga®, i

olika steg. I och med att Nanologica under 2023 färdigställde storskalig produktion av NLAB Saga® kan Bolaget leverera NLAB Saga® till kunder för användning i fullskalig produktion av peptidläkemedel. Bolaget har gjort flera leveranser till kunder, däribland till en av världens största insulintillverkare för utvärdering av produkten i full produktionsskala, samt till en kund som använder den i tillverkning av diabetesläkemedel. En viktig utmaning är att säkerställa kontinuerlig leveranskapacitet och matcha den med efterfrågan på produkter från kunder. Nanologica har för närvarande tecknat ett leveranskontrakt inom preparativ kromatografi med en distributör i Kina där den avtalade försäljningen av preparativ silika uppgår till 14 MUSD (motsvarande cirka 145 MSEK per dagen för Prospektet) under en sexårsperiod. En viktig utmaning för Bolaget under det närmaste året är att säkerställa ytterligare leveransavtal inom preparativ kromatografi.

Nanologica befinner sig i en fas kännetecknad av accelererande tillväxt. En allmän utmaning för Bolaget är att hantera denna tillväxt, inklusive säkerställande av rörelsekapital, rekrytering av personal, och hantering av leverantörer.

Nanologicas mål är att nå positivt kassaflöde och resultat genom att utveckla en snabbt växande, uthållig och lönsam verksamhet inom preparativ kromatografi.

Beskrivning av Bolagets kärnprodukt: silika

Silika, eller kiseldioxid, är en kemisk förening av kisel och syre (SiO_2). Kristallin silika i form av kvarts är ett vanligt mineral i jordskorpan och är en komponent i många bergarter, liksom den största beståndsdel i sand. Silika förekommer också i amorf form, en ostrukturerad form som naturligt förekommer som opal och i snäckskal. Amorf silika kan tillverkas syntetiskt och används i olika produkter som fyllmedel eller antiklumpmedel i livsmedel och läkemedel eller som reningsmedia inom preparativ kromatografi.

Nanologica tillverkar amorfa silikapartiklar i mikrometerstorlek som är synliga för blotta ögat som ett fint vitt pulver. Partiklarna är porösa, "tvättsvampliknande", med porer i nanometerstorlek. Partiklarnas porositet gör att ett gram silika har en ytarea om cirka 300 m^2 , vilket är betydelsefullt då silikans funktionalitet är starkt kopplad till dess yta och ytegenskaper. Partiklarnas storlek, hållfasthet, porositet och ytegenskaper är betydelsefulla för prestandan inom kromatografi och dessa parametrar kontrolleras precist med Bolagets egenutvecklade tekniker och metoder.

Beskrivning av kromatografi

Kromatografi är en separationsmetod baserad på att olika ämnen i en lösning passerar genom en kromatografikolonn olika snabbt. Hastigheten beror på hur de olika ämnena interagerar med mediat (exempelvis silika) inuti kolonnen. Nanologica är aktivt inom segmentet high-performance liquid chromatography ("**HPLC**"), även kallat högupplösande vätskekromatografi. HPLC är en väl etablerad metod med bred användning inom framför allt läkemedelsindustrin, men även inom livsmedelsindustrin samt den kemiska industrin.¹⁸ Kromatografi kan delas upp i två huvudsakliga områden; *preparativ kromatografi* och *analytisk kromatografi*. Preparativ kromatografi används som reningssteg i produktion av läkemedel, till exempel insulin. Analytisk kromatografi används som analysmetod inom bland annat läkemedels- och livsmedelsindustrin.

Affärsmodell

¹⁸ Markets and Markets, High-performance Liquid Chromatography (HPLC) Market, 2017.

Nanologica tillverkar och tillhandahåller media för preparativ kromatografi för rening av läkemedel i industriell skala under varumärkena NLAB Saga® och NLAB Siv™, samt färdigpackade kolonner för analytisk kromatografi under varumärket SVEA®.

Nanologicas huvudfokus inom affärsområdet kromatografi ligger på preparativ kromatografi, vilket är en reningsprocess inom produktion av läkemedel. Nanologicas silikabaserade reningsmedia för preparativ kromatografi NLAB Saga® har utvecklats för att uppfylla kraven inom industriell rening, framför allt för att passa reningsprocesser för kostnadseffektiva läkemedel. Syftet med verksamheten inom preparativ kromatografi är att genom att reducera tillverkningskostnader verka för att fler patienter får tillgång till insulin och andra peptidbaserade läkemedel, för behandling av exempelvis diabetes och obesitas. Bolagets verksamhet inom analytisk kromatografi bedrivs som en stödjande affär och språngbräda för preparativ kromatografi.

Preparativ kromatografi

Preparativ kromatografi används för storskalig rening av läkemedel i samband med läkemedelsproduktion. Nanologicas silikabaserade produkt inom preparativ HPLC, NLAB Saga®, utgörs av packningsmedia bestående av Bolagets kontraktstillverkade silika. Vanligtvis används flera hundra kilogram packningsmedia i preparativa kolonner. Kostnadsreduktion är, enligt Bolagets bedömning baserat på uppgifter från Bolagets potentiella kunder, en viktig drivkraft för läkemedelsproducenter, eftersom det reningssteg i vilket Bolagets produkt används i till exempel produktion av insulin kan stå för så mycket som 25 procent av den totala produktionskostnaden. Mot bakgrund av detta blir både prestanda och livslängd för silikan mycket viktig.

Livslängd och prestanda för silika inom preparativ kromatografi bestäms till stor del av silikans mekaniska och kemiska stabilitet. Tack vare Nanologicas tillverkningsprocess uppnås en jämn yta på silikapartikeln vilket gör att ytan kan täckas av så kallade ligander (funktionella grupper) på ett adekvat sätt. Ligander skyddar silikaytan från exponering mot exempelvis lut som används i reningsprocessen och som är starkt nedbrytande för silikan. Detta ger en produkt med hög och reproducerbar prestanda och lång livslängd, vilket gör att reningsprocesser kan effektiviseras och att silikan håller länge och kan användas vid fler reningscykler. Till följd av detta kan läkemedelsproducenter, genom att använda Bolagets produkt, göra besparingar i form av lägre produktionskostnader.

Nanologica är en av få leverantörer med produkter som är tillräckligt mekaniskt och kemiskt stabila för att klara de förhållanden som silikan utsätts för vid exempelvis insulinrening. Nanologicas silikamedia för preparativ kromatografi har testats och utvärderats med positiva resultat gällande kvalitet, prestanda och hållbarhet av flera potentiella kunder till Bolaget.

En utmaning för Nanologica inom affärsområdet preparativ kromatografi har varit att producera de stora volymer silika som krävs inom affärsområdet. Bolagets anläggning i Södertälje lämpar sig väl för produktionsvolymer som mäts i kilogram men har inte kapacitet att producera de volymer silika som krävs inom preparativ kromatografi. För att möjliggöra en storskalig leveranskapacitet ingick Nanologica i mars 2018 ett avtal med den brittiska kontraktstillverkaren Sterling Pharma. Sterling Pharma är en etablerad tillverkare av aktiva substanser, material och produkter åt kunder i läkemedelsindustrin. Inom ramen för samarbetet med Sterling Pharma har Nanologica investerat i en produktionslina i Sterling Pharmas fabrik med kapacitet i tonskala. Fabriken är certifierad enligt cGMP (current Good Manufacturing Practice), vilket gör Nanologica unikt inom preparativ HPLC.

Tack vare Nanologicas första kundavtal för leverans av preparativ silika som tecknades med Yunbo Technology (Beijing) Co. ("Yunbo") 2019, skapades ekonomiska förutsättningar för att investera i

uppskalning av produktionen av Bolagets silika, via Sterling Pharmas fabrik. Teknologiöverföring inleddes under 2019 och under 2020 startades uppskalningsprocessen. Under 2023 levererades silika från Bolagets första kommersiella produktionskampanj vilket gör att Nanologica nu kan producera de volymer silika som krävs för att bedriva verksamhet inom preparativ kromatografi.

Kvaliteten på silikan som produceras vid anläggningen i Storbritannien är identisk med vad Bolaget tidigare har producerat vid pilotanläggningen i Södertälje. Det innebär att all data som Nanologica och kunder har genererat på material från pilotanläggningen, även kan tillämpas på material från den storskaliga tillverkningen.

Ledtiden för leveransen av den första kommersiella kampanjen har varit mycket lång, dels på grund av att varje processteg trimmats in under produktionens gång, dels till följd av pandemirelaterade förseningar av exempelvis reservdelar och material. Det är Bolagets bedömning att optimering av processen och lagerhållning av komponenter förväntas korta produktionstiden väsentligt i framtiden. Investeringar i ytterligare produktionsutrustning bedöms också kunna förbättra såväl effektiviteten och kapaciteten som produktionsekonomi vid produktionslinan. Målet är att ledtiden från order till leverans ska ligga i paritet med Bolagets konkurrenter, vilket Nanologica bedömer kommer att vara rimligt att nå på sikt när produktionen är intrimmad.

Parallellt med uppskalning av silikaproduktionen har Nanologica tagit fram en icke-silikabaserad reningsmedia för preparativ kromatografi. Bolagets verksamhet inom icke-silikabaserade produkter klassas per dagen för Prospektet som affärsutveckling.

Kunder inom området preparativ kromatografi

Tack vare den höga kvaliteten på Nanologicas silika NLAB Saga®, bedöms Nanologicas kommersiella potential inom preparativ kromatografi vara stor. Försäljningsprocessen inom preparativ kromatografi är lång eftersom materialet ska inkluderas i industriella processer för läkemedelsproduktion. Nanologica har bearbetat kunder inom området sedan 2016 och flertalet kunder har framgångsrikt utvärderat materialet i olika steg. Dock har Nanologica tidigare begränsats då Bolaget ännu inte har kunnat producera tillräckliga volymer för att kunna inkluderas i kundernas produktionsprocess.

En utmaning för Bolaget har varit att potentiella kunder inte varit benägna att lägga beställningar på Bolagets produkt innan Nanologica kan påvisa att Bolaget har erforderlig leveranskapacitet. När Nanologica nu har börjat att leverera silika från den storskaliga produktionsanläggningen bedömer Bolaget att dess möjlighet att ingå ytterligare leveransavtal förbättras väsentligt.

I juli 2019 säkrade Nanologica sitt första kundkontrakt inom preparativ kromatografi med den kinesiska distributören Yunbo. Avtalet ger Yunbo rätt att distribuera Nanologicas produkter för preparativ kromatografi på den kinesiska marknaden.

Under andra halvan av 2022 mottogs flera ordrar på silika för utvärdering, däribland en order avseende utvärdering i produktionsskala från en av världens största insulintillverkare. Leverans mot dessa ordrar dröjde till oktober 2023 efter att produktionen finjusterats ytterligare för att säkerställa högsta produktkvalitet. I juni 2023 levererades den första silikan till en kund för användning i tillverkning av ett diabetesläkemedel.

I november 2023 erhöles en order om 3,6 MSEK på de första av Bolagets icke-silikabaserade produkter, NLAB Siv™, från en läkemedelstillverkare i Asien.

Förutom möjligheterna att komma in som leverantör i en ny tillverkningsprocess och möjligheten att ersätta en befintlig leverantör, finns även möjligheten att komma in som en så kallad

andralleverantör (*eng. second supplier*). Flera av de stora läkemedelsproducenterna har eller vill ha en andralleverantör av silika för att säkra produktionsförmåga och stabilitet. Kvaliteten på Nanologicas produkt har i studier utförda av Bolaget och av potentiella kunder visats vara hög och produkternas egenskaper är dessutom utformade för att passa in i de metoder och tillverkningsprocesser som kunder vanligtvis använder, vilket gör att Bolaget har möjlighet att komma in som andralleverantör utan alltför omfattande arbete för producenten. Detta är ett sätt för Nanologica att bevisa produktens prestanda och Bolagets leveransförmåga, vilket på lång sikt kan skapa möjlighet att bli huvudleverantör (*eng. first supplier*) hos dessa producenter.

Nanologica arbetar kontinuerligt med att säkra ytterligare kundkontrakt inom preparativ kromatografi och Bolaget har flera pågående diskussioner med potentiella kunder.

Produktion och säljorganisation

Vid pilotanläggningen i Södertälje fokuserar Nanologica på metodutveckling och support för specifika kundprojekt, så kallat applikationsstöd, liksom utveckling och produktion av silika i mindre skala. Volymproduktion av Bolagets produkter sker via kontraktstillverkare där Nanologicas silikabaserade media NLAB Saga® produceras via kontraktstillverkaren Sterling Pharma Solutions vid en produktionsanläggning i Storbritannien.

Nanologica har en egen säljorganisation som täcker samtliga huvudmarknader. Organisationen, som innefattar dedikerade säljare för Indien, Kina, USA och Europa, leds av en SVP Chromatography.

Analytisk kromatografi

Nanologica producerar färdigpackade analytiska kolonner under varumärket SVEA® för analys inom läkemedels- och livsmedelsindustrin. Analytiska kolonner är även ett viktigt verktyg för utvärdering av silikamaterial innan kund väljer material för preparativ kromatografi. Produktionen av silika för analytiska kolonner sker i huvudsak vid pilotanläggningen i Södertälje. Sedan starten av storskalig produktion av Bolagets silika har detta segment gått från att vara det huvudsakliga segmentet inom kromatografi, till att bli en stödjande affär och en språngbräda för preparativ kromatografi.

Tillväxtmöjligheter och finansiella mål

Under 2021 bidrog Bolagets affärsområde drug development med väsentliga intäkter till Bolaget. En viktig del utgjordes av samarbetsprojektet med läkemedelsbolaget Vicore Pharma AB som slutlevererades under 2021. Under 2022 hade Nanologica inga intäkter inom drug development, utan fokuserade på intern utveckling av Bolagets plattformsteknologi för inhalation. Syftet var att identifiera läkemedelskandidater för vidare klinisk utveckling, samt att öka möjligheterna för att ingå framtida partnerprojekt med högre lönsamhet under kommande år. I början av 2023 hade utvecklingen av plattformsteknologin nått en punkt där vidare utveckling bedömdes kräva stora resurser, vilket ledde till att affärsområdet nedprioriterades till förmån för kromatografi.

Under 2021 hämmades försäljningen av kolonner för analytisk kromatografi på grund av covid-19-pandemin och nettoomsättningen från affärsområdet kromatografi minskade följaktligen under året. Detta bidrog till att Bolagets totala nettoomsättning för 2021 minskade till 12,9 MSEK jämfört med 16,1 MSEK 2020. Under 2021 skiftades Bolagets huvudfokus från analytisk kromatografi till preparativ kromatografi till följd av uppskalning av tillverkning av Bolagets silika och under 2022 bestod nettoomsättningen av en begränsad försäljning av analytiska kolonner. Försäljning inom preparativ kromatografi startade under 2023 och förväntas växa under kommande år.

Den största tillväxtpotentialen i Nanologica återfinns enligt Bolagets bedömning inom preparativ kromatografi där volymerna, och därmed intäkterna, är väsentligt större jämfört med analytisk kromatografi. I bolagets första tecknade avtal gällande produkter för preparativ kromatografi uppgår den avtalade försäljningen till 14 MUSD (cirka 145 MSEK) under en sexårsperiod. När produktionen stabiliserats och leveranstider kan bekräftas räknar Nanologica med att kunna ingå ytterligare leveransavtal. Sammantaget bedömer Nanologica att preparativ kromatografi kommer att stå för huvuddelen av Bolagets intäkter under kommande år.

Nanologicas verksamhet förväntas resultera i att Bolaget, under de närmaste åren, kommer att uppvisa intäkter som är mångdubbelt högre än de knappa 2 MSEK som genererades under 2022 och de 1,4 MSEK som genererades under 2023. Inom preparativ kromatografi har Bolaget ett försäljningsmål överstigande 100 MSEK år 2024.

Produktskydd och immateriella rättigheter

Förmågan att skydda immateriella rättigheter och specifik kunskap om Bolagets verksamhet är av stor betydelse för Bolaget och en viktig förutsättning för att nå framgång. Bolagets patent avser huvudsakligen området drug development. Inom affärsområdet kromatografi utgörs know-how om produktionsprocessen för Bolagets silika en viktig barriär för och en konkurrensfördel gentemot konkurrenter. Genom att avstå från att patentskydda produktionsprocessen bedömer Bolaget att denna konkurrensfördel kan bevaras under längre tid än om processen görs publik i en patentansökan eller ett patent. Nanologica är därmed beroende av icke-patenterade affärshemligheter, kunskap och fortsatta tekniska uppfinningar.

Nanologica reviderar kontinuerligt de kommersiella värdena för sina patent och varumärken. Endast patent och varumärken som bedöms vara av kommersiellt värde eller bedöms ha potentiellt framtida värde upprätthålls.

Per dagen för Prospektet har Nanologica en patentportfölj som skyddar teknologier, processer, egenskaper och applikationer för Bolagets drug delivery-plattform. Patenten är uppdelade i tre patentfamiljer (*Lung delivery*, *Stem cells* och *Empty particles*) med totalt 47 beviljade patent. Av tabellen nedan framgår en sammanställning av ansökningsdetaljer, status, löptid och geografisk omfattning för samtliga av Bolagets beviljade och ansökta patent som publicerats och som inte har övergivits i Nanologicas IP-portfölj.

| Patentansökningsnummer | Registreringsnummer | Land/område | Prioritetsdatum | PCT publikationsnummer | Status |
|-----------------------------------|---------------------|--|-----------------|------------------------|------------------------|
| Patentfamilj Stem cells | | | | | |
| EP11745497.5 | EP2590661 | Europa (CH, DE, DK, ES, FR, GB, IT, NL, SE) | 2010-07-06 | WO2012004291 | Beviljad (nov 2019) |
| US15/340537 | US10273453 | USA | | | Beviljad (apr 2019) |
| 769/CHENP/2013 | IN396898 | Indien | | | Beviljad (maj 2022) |
| <i>Patentet löper ut:</i> | | | | | |
| 2031-07-31 i Europa | | | | | |
| 2031-10-03 i USA | | | | | |
| Patentfamilj Lung delivery | | | | | |
| PCT/EP2018/061436 | | Världen | 2017-05-04 | WO3618811 | PCT-ansökan (maj 2018) |

| | | | | | |
|--|--------------|--|------------|---------------|------------------------------|
| CA3059099 | | Kanada | | | Beviljad (jun 2023) |
| EP18723453.9 | EP3618811 | Europa (BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT, NL, NO, PL, SE, TR) | | | Beviljad (sep 2020) |
| US16/609854 | US11285107 | USA | | | Beviljad (mar 2022) |
| CN201880029084.8 | | Kina | | | Nationell ansökan (okt 2019) |
| AU2018262708 | AU2018262708 | Australien | | | Beviljad (sep 2021) |
| IN201947044302 | IN375079 | Indien | | | Beviljad (aug 2021) |
| KR10-2019-7035080 | 10-2579524 | Sydkorea | | | Beviljad (sep 2023) |
| JP2019-560246 | JP7048642 | Japan | | | Beviljad (mar 2022) |
| HK62020004053.8 | | Hongkong | | | Nationell ansökan (mar 2020) |
| <i>Patentet löper ut: 2038-05-03 i alla länder/områden</i> | | | | | |
| Patentfamilj particles | Empty | | | | |
| PCT/EP2020/060584 | | Världen | 2019-04-15 | WO2020/212418 | PCT-ansökan (apr 2020) |
| EP20719186.7 | EP3894857 | Europa (AU, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, IT, NL, NO, PL, SE) | | | Beviljad (sep 2022) |
| CN202080015730.2 | | Kina | | | Nationell ansökan (aug 2021) |
| CA3130033 | | Kanada | | | Nationell ansökan (aug 2021) |
| JP2021-557015 | | Japan | | | Nationell ansökan (sep 2021) |
| AU2020257990 | | Australien | | | Nationell ansökan (jul 2021) |
| KR10-2021-7036436 | | Sydkorea | | | Nationell ansökan (nov 2021) |
| IN202147051445 | | Indien | | | Nationell ansökan (nov 2021) |
| US17/603566 | | USA | | | Nationell ansökan (okt 2021) |
| <i>Patentet löper ut: 2040-04-30 i alla länder/områden</i> | | | | | |

Bolaget har per dagen för Prospektet nio registrerade varumärken på flera geografiska marknader som framgår av tabellen nedan:

| Registrerade varumärken | |
|-------------------------|--|
| Namn | Geografiskt område |
| Nanologica (ordmärke) | Sverige, WIPO, EU, USA, Kina, Indien, Japan, Ryssland |
| Logotyp | Sverige, WIPO, EU, USA, Indien, Japan, Ryssland |
| Logotyp+ordmärke | Kina |
| NLAB | WIPO, EU, USA, Kina, Indien, Japan, Ryssland, Sydkorea, Egypten, Turkiet, Storbritannien, Australien |
| SVEA | Sverige, WIPO, EU, USA, Kina, Indien, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singapore, Vietnam |
| Nanghavi | Sverige, WIPO, Indien |
| Kanak | Sverige, WIPO, Indien |
| NLAB Saga | Sverige, WIPO, EU, USA, Kina, Indien, Ryssland |
| NLAB Spiro | Sverige, WIPO, EU, USA, Kina, Australien, Ryssland, Storbritannien, Schweiz, Japan, Sydkorea |

Nanologica innehar per dagen för Prospektet även ett antal domännamn enligt följande: nanologica.com, nanologica.se, nanologica.fi, nanologica.fr, nanologica.net, nanologica.nu, nanologica.org, nanologica.org.uk, nanologica.pl, nanologica.eu, nanologica.dk, nanologica.co.uk, nanologica.biz, nanologica.be och nanologica.at.

Organisation

Legal struktur

Nanologica AB (publ) är koncernens moderbolag. I koncernen ingår även dotterbolagen Nanghavi AB, reg. nr. 559074-2515, Nanologica Black AB, reg. nr. 559290-2646 Nanologica Yellow AB, reg. nr. 559290-2620 som är registrerade aktiebolag i Sverige samt Nlab Bioscience SA. Nlab Bioscience SA är under avveckling. Övriga dotterbolag är per dagen för Prospektet vilande. Bolaget äger 100 procent av aktierna i dotterbolagen.

Operativ struktur

Per den 31 december 2023 hade Bolaget 16 fast anställda, varav 10 inom kromatografi och 6 inom affärsstöd. Medarbetarna är baserade i Sverige, förutom en konsult som är baserad i USA. Medarbetarna har i flera fall internationell bakgrund och bland de anställda finns personer från Kina, Ryssland, Indien och Sverige. Sammansättningen avspeglar Bolagets bild av vad som krävs för att bli framgångsrik på en global nischmarknad. Att ha olika infallsvinklar och perspektiv är avgörande, inte bara för att

överbygga tekniska svårigheter utan också kulturella.

Bolaget arbetar kontinuerligt med att identifiera nyckelpersonal för att snabbt och flexibelt kunna hantera de förändringar som ett bolag under tillväxt står inför. För att bedriva en effektiv verksamhet med en kostnadseffektiv organisation anlitar Bolaget konsulter, rådgivare och projektanställda för specifika uppdrag och arbetsuppgifter inom kompetensområden som Bolaget saknar eller endast periodvis har behov av. Per dagen för Prospektet uppgår antalet konsulter och projektanställda till motsvarande 2,5 heltidstjänster inom kromatografi.

Bolagets styrelse och ledning presenteras närmare under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

I detta avsnitt presenteras utvald historisk finansiell information i sammandrag för koncernen för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021. Den historiska finansiella informationen har införlivats i Prospektet genom hänvisning vilket framgår av avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Den utvalda historiska finansiella informationen är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 som har reviderats av Bolagets revisor (BDO), respektive Bolagets icke-reviderade bokslutskommuniké för 2023.

I samband med upprättandet av Bolagets bokslutskommuniké för det fjärde kvartalet 2020 ändrade Bolaget redovisningsprinciper från nationella redovisningsprinciper till redovisningsprinciper enligt International Financial Reporting Standards ("IFRS") utgivna av International Accounting Standards Board ("IASB"), samt tolkningar från IFRS Interpretation Committee ("IFRS IC") såsom de antagits av EU.

Följande information bör läsas tillsammans med avsnittet "Operationell och finansiell översikt", "Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information" och Bolagets bokslutskommuniké för 2023. Förutom vad som uttryckligen anges i detta Prospekt har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | Ej reviderad | Reviderad | Reviderad |
| <i>Belopp i TSEK</i> | | | |
| Nettoomsättning | 1 443 | 1 555 | 12 914 |
| Förändring av lager | 2 080 | -1 276 | -2 301 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 3 229 | 4 272 | 1 809 |
| Övriga rörelseintäkter | 494 | 265 | 1 088 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Råvaror och förnödenheter | -6 828 | -1 316 | -7 502 |
| Övriga externa kostnader | -13 111 | -14 142 | -12 583 |
| Personalkostnader | -27 393 | -27 375 | -21 222 |
| Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar | -19 365 | -11 862 | -10 463 |
| Nedskrivning av övriga omsättningstillgångar | -9 785 | 0 | 0 |
| Övriga rörelsekostnader | -727 | -971 | -2 430 |
| Rörelseresultat | -69 963 | -50 850 | -40 689 |
| Finansiella poster | | | |
| Värdering finansiella poster till verkligt värde | 0 | 630 | -902 |
| Finansiella intäkter | 516 | 41 | 3 |
| Finansiella kostnader | -5 710 | -5 053 | -3 242 |
| Finansnetto | - 5 194 | - 4 381 | -4 140 |
| Resultat efter finansiella poster | -75 157 | -55 231 | -44 829 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Resultat före skatt | -75 157 | -55 231 | -44 829 |
| Skatt | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | -75 157 | -55 231 | -44 829 |
| Övrigt totalresultat | 0 | 0 | 0 |
| Årets totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | -75 157 | -55 231 | -44 829 |
| Resultat per aktie, räknat på årets resultat hänförligt till moderbolagets stamaktieägare. Belopp före och efter utspädning. | -2,08 kr | -1,84 kr | -1,60 kr |
| Antal aktier i genomsnitt under perioden | 36 146 142 | 30 024 392 | 27 995 090 |
| Antal aktier vid utgången av perioden | 36 146 142 | 36 146 142 | 28 165 826 |

Koncernens balansräkning i sammandrag

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|---------------------|------------------|------------------|
| | <i>Ej reviderad</i> | <i>Reviderad</i> | <i>Reviderad</i> |
| <i>Belopp i TSEK</i> | | | |
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten | 21 809 | 14 724 | 12 299 |
| Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter | 1 332 | 1 407 | 1 880 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 23 141 | 16 131 | 14 179 |
| Materiella anläggningstillgångar | | | |
| Inventarier, verktyg och installationer | 3 749 | 3 181 | 2 248 |
| Summa materiella anläggningstillgångar | 3 749 | 3 181 | 2 248 |
| Nyttjanderättstillgångar | | | |
| Nyttjanderättstillgångar | 12 009 | 18 547 | 25 085 |
| Summa nyttjanderättstillgångar | 12 009 | 18 547 | 25 085 |
| Summa anläggningstillgångar | 38 899 | 37 859 | 41 512 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager mm | | | |
| Lager | 2 973 | 1 170 | 2 408 |
| Summa varulager mm | 2 973 | 1 170 | 2 408 |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | 473 | 770 | 1 421 |
| Övriga fordringar | 660 | 863 | 493 |
| Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 24 370 | 43 529 | 40 780 |
| Summa kortfristiga fordringar | 25 503 | 45 162 | 42 694 |

| | | | |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Finansiella tillgångar (kortfristiga) | | | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 0 | 0 | 714 |
| Summa kortfristiga finansiella placeringar | 0 | 0 | 714 |
| Kassa och bank | | | |
| Likvida medel | 10 054 | 70 322 | 10 987 |
| Summa kassa och bank | 10 054 | 70 322 | 10 987 |
| Summa omsättningstillgångar | 38 530 | 116 654 | 56 803 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 77 429 | 154 513 | 98 316 |

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|--|---------------------|------------------|------------------|
| | <i>Ej reviderad</i> | <i>Reviderad</i> | <i>Reviderad</i> |
| <i>Belopp i TSEK</i> | | | |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital inkl. pågående emissioner | 14 821 | 14 821 | 11 549 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 308 295 | 308 195 | 234 674 |
| Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat | -325 014 | -249 858 | -194 627 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | -1 898 | 73 158 | 51 596 |
| Skulder | | | |
| <i>Långfristiga skulder</i> | | | |
| Övriga skulder till kreditinstitut | 0 | 0 | 1 333 |
| Leasingskulder | 136 | 666 | 3 359 |
| Övriga avsättningar | 572 | 574 | 530 |
| Övriga långfristiga skulder | 66 757 | 66 601 | 27 000 |
| Summa långfristiga skulder | 67 465 | 67 841 | 32 222 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 1 333 | 2 360 |
| Förskott från kunder | 0 | 427 | 946 |
| Leverantörsskulder | 4 914 | 2 263 | 3 685 |
| Leasingskulder | 530 | 2 693 | 2 739 |
| Kortfristiga låneskulder | 0 | 0 | 0 |
| Övriga kortfristiga skulder | 1 504 | 1 768 | 1 443 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 4 915 | 5 030 | 3 325 |
| Summa kortfristiga skulder | 11 863 | 13 514 | 14 498 |
| Summa skulder | 79 328 | 81 355 | 46 719 |

| | | | |
|---------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 77 429 | 154 513 | 98 316 |
|---------------------------------------|---------------|----------------|---------------|

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---------------------|------------------|------------------|
| | <i>Ej reviderad</i> | <i>Reviderad</i> | <i>Reviderad</i> |
| <i>Belopp i TSEK</i> | | | |
| DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN | | | |
| Rörelseresultat före finansiella poster | -69 963 | -50 850 | -40 689 |
| Justering för avskrivningar och övriga poster som inte ingår i kassaflödet | 18 959 | 12 350 | 11 630 |
| Erhållen ränta | 464 | 43 | 0 |
| Erlagd ränta | -4 201 | -6 055 | -5 565 |
| Betald inkomstskatt | 0 | 0 | 0 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet | -54 740 | -44 511 | -34 624 |
| Ökning (-) / minskning (+) av varulager | -1 803 | 1 239 | 2 182 |
| Ökning (-) / minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar | 18 452 | -1 829 | -12 237 |
| Ökning (+) / minskning (-) av övriga kortfristiga rörelseskulder | 2 244 | -117 | -1 814 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -35 848 | -45 219 | -46 493 |
| INVESTERINGSVERKSAMHET | | | |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -19 224 | -6 959 | -5 122 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -1 756 | -1 599 | -808 |
| Investeringar i nyttjanderättstillgångar | 0 | 0 | -1 319 |
| Ersättning för avyttrande av materiella anläggningstillgångar | 627 | 72 | 0 |
| Ersättning för avyttrade finansiella tillgångar | 0 | 1 344 | 0 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -20 353 | -7 142 | -7 249 |
| FINANSIERINGSVERKSAMHETEN | | | |
| Nyemissioner | 0 | 79 803 | 3 454 |
| Likvid för sålda teckningsoptioner | 100 | 0 | -19 |
| Transaktionskostnader | 0 | -3 011 | 0 |
| Upptagande av nya lån | 0 | 50 000 | 0 |
| Amortering av leasingsskulder | -2 133 | -2 735 | -2 343 |
| Amortering av finansiella lån | -2 053 | -12 360 | -2 730 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -4 086 | 111 697 | -1 639 |
| Kassaflöde för perioden | -60 286 | 59 335 | -55 381 |
| Likvida medel vid periodens början | 70 322 | 10 987 | 66 364 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Kursdifferenser och andra värdeförändringar i likvida medel | 18 | -1 | 4 |
| Likvida medel vid periodens slut | 10 054 | 70 322 | 10 987 |

Nyckeltal och definitioner

Nyckeltal och data per aktie

Nyckeltalen nedan är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 som har reviderats enligt IFRS av Bolagets revisor (BDO), samt Bolagets icke-reviderade bokslutskommuniké för 2023.

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---------------------|------------------|------------------|
| | <i>Ej reviderad</i> | <i>Reviderad</i> | <i>Reviderad</i> |
| NYCKELTAL | | | |
| Nettoomsättning (TSEK) | 1 443 | 1 555 | 12 914 |
| Rörelseresultat (TSEK) * | -69 963 | -50 850 | -40 689 |
| Resultat före skatt (TSEK) | -75 157 | -55 231 | -44 829 |
| Kassaflöde från löpande verksamheten (TSEK) | -35 848 | -45 219 | -46 493 |
| Likvida medel vid periodens slut (TSEK) | 10 054 | 70 322 | 10 987 |
| Eget kapital | -1 898 | 73 158 | 51 596 |
| Genomsnittligt antal aktier under perioden | 36 146 142 | 30 024 392 | 27 995 090 |
| Antal aktier vid periodens utgång | 36 146 142 | 36 146 142 | 28 165 826 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning (SEK) | -2,08 | -1,84 | -1,60 |
| Eget kapital per aktie (SEK) * | -0,05 | 2,02 | 1,83 |
| Soliditet (%) * | -2 | 47 | 52 |
| Genomsnittligt antal medarbetare under perioden | 17 | 18 | 19 |
| Antal medarbetare periodens utgång | 16 | 20 | 17 |

*Alternativa nyckeltal som ej definieras av IFRS

Användning av nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Föregående tabell innehåller vissa alternativa finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. Dessa alternativa finansiella nyckeltal ska inte bedömas fristående eller anses ersätta prestationsnyckeltal som har beräknats enligt IFRS. Vidare bör sådana nyckeltal, såsom Bolaget har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att ovannämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och att andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Bolaget. För en beskrivning av beräkningarna av nyckeltal som inte definieras enligt IFRS och motiveringen för användandet, se avsnittet "Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS" nedan.

Följande tabell visar avstämningen av alternativa nyckeltal vilka är hämtade från Bolagets reviderade finansiella rapport för årsredovisning för räkenskapsåret 2022 (med

jämförelseinformation för räkenskapsåren 2021), samt Bolagets icke-reviderade bokslutskommuniké för 2023.

Avstämningar av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

| | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | 31 dec | 31 dec | 31 dec |
| A. Eget kapital enligt koncernens balansräkning, TSEK | -1 898 | 73 158 | 51 596 |
| B. Balansomslutning enligt koncernens balansräkning, TSEK | 77 429 | 154 513 | 98 316 |
| A/B Soliditet % | -2 | 47 | 52 |
| A. Eget kapital enligt koncernens balansräkning, TSEK | -1 898 | 73 158 | 51 596 |
| B. Beräknat antal aktier före och efter utspädning* | 36 146 142 | 36 146 142 | 28 165 826 |
| A/B*1 000 Eget kapital per aktie, SEK* | -0,05 | 2,02 | 1,83 |

Definitioner av nyckeltal som inte definieras enligt IFRS

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansnetto och inkomstskatt. (Earnings Before Interest and Taxes).

Rörelsemarginal, %

Rörelseresultat i förhållande till omsättningen. I de fall marginalen är negativ redovisas inte marginalen utan enbart begreppet "neg".

Resultat före avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA)

I flerårsöversikten rapporteras resultatmättet EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization). EBITDA beräknas som rörelseresultatet med återläggning av avskrivningar och nedskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar samt nyttjanderättstillgångar.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med utestående antal aktier vid periodens utgång.

Genomsnittligt antal aktier under perioden

Beräknas som ett genomsnitt av antalet utestående stamaktier under rapportperioden på daglig basis.

OPERATIONELL OCH FINANSIELL ÖVERSIKT

Nedanstående information ska läsas tillsammans med avsnitten "Utvald historisk finansiell information", "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information" samt Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021, samt Bolagets icke-reviderade bokslutskommuniké för 2023. Informationen nedan innehåller framåtblickande uttalanden som omfattas av diverse risker och osäkerheter. Bolagets verkliga resultat kan skilja sig väsentligt från de som förutspås i dessa framåtblickande uttalanden på grund av många olika faktorer, däribland, men inte begränsat till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer".

Översikt

Nanologica tillverkar, utvecklar och säljer nanoporösa silikapartiklar för tillämpningar inom life science. Nanologica är ledande när det gäller att styra silikapartiklarnas form, storlek, porositet och ytegenskaper. Bolaget verkar främst inom kromatografi och bidrar till life science-industrin genom att tillhandahålla produkter som gör det möjligt att sänka tillverkningskostnader av insulin och andra peptidbaserade läkemedel, till förmån för patienter.

Väsentliga faktorer som påverkar rörelseresultat och kassaflöde

Nanologicas resultat har påverkats, och kommer att påverkas, av ett antal faktorer varav vissa ligger utanför Bolagets kontroll. Nedan beskrivs de huvudsakliga faktorer som Bolaget bedömer har påverkat verksamhetens resultat under den period som berörs i Prospektet och som kan förväntas påverka Nanologicas resultat.

Investeringen i storskalig produktion av silika hos Sterling Pharma samt ett leveransavtal omfattande 14 MUSD till Yunbo i Kina är väsentliga faktorer som påverkar Nanologicas resultat. Framgent kommer försäljning av preparativ silika liksom eventuella förseningar av leveranser av produkt från Sterling Pharma att påverka Nanologicas resultat.

Segment

Ett rörelsesegment är en del av en koncern som bedriver verksamhet från vilken den kan

generera intäkter och ådra sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Koncernens uppdelning på rörelsesegment överensstämmer med de interna rapporter som koncernens högsta verkställande beslutsfattare använder för att följa upp verksamheten och fördela resurser mellan rörelsesegment. VD är koncernens högste verkställande beslutsfattare. I Nanologica är det därför de rapporter som VD får över resultatet i olika delar av koncernen som utgör grunden för segmentsinformationen. Två segment har historiskt funnits i koncernen; drug development och kromatografi, och för dessa segment har intäkter och kostnader redovisats. Segmentsinformation lämnas endast för koncernen.

Nyckelposter i resultaträkningen

Nettoomsättning

Nettoomsättning omfattar Bolagets intäkter i form av försäljningsintäkter för kromatografiprodukter.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består av valutakursdifferenser, intäkter för försäljning av varor som inte är direkt relaterade till något av Bolagets befintliga affärsområden, statliga bidrag samt bortskrivning av förskott från kund för kundåtaganden som ej levererats.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader består av råvaror och förnödenheter, övriga externa kostnader,

personalkostnader, av-/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt övriga rörelsekostnader. I råvaror och förnödenheter ingår kostnader för egen produktion. I övriga externa kostnader ingår kostnader som är indirekt relaterade till produktion, kostnader för Bolagets administration samt konsultkostnader för Bolagets projekt. Personalkostnader innehåller samtliga kostnader som är direkt hänförliga till Bolagets personal. Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar innehåller kostnader för av- och nedskrivningar av Bolagets inventarier och immateriella tillgångar såsom patent och utvecklingskostnader. I övriga rörelsekostnader ingår utrangering av projektkostnader för avslutade projekt samt valutakursdifferenser.

Rörelseresultat

Rörelseresultat beräknas genom att Bolagets totala intäkter minskas med rörelsens kostnader.

Resultat från finansiella poster

Resultatet från finansiella poster utgörs av kostnader för lån samt omvärdering av finansiella tillgångar till verkligt värde över resultaträkningen (marknadsvärdering av aktier samt valutakursförändringar).

Årets resultat

Periodens resultat avser resultatet för perioden efter skatt.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen (jämförelse mellan perioder)

Belopp som står utan parenteser avser den senaste helårsperioden och belopp som står inom parenteser avser angiven jämförelseperiod.

Intäkter och resultat

2023 jämfört med 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -35 848 TSEK (-45 219). Det negativa kassaflödet beror till största del på det negativa rörelseresultatet exklusive avskrivningar samt betalda finansieringskostnader. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -20 353TSEK (-7 142). Investeringar relaterar främst till balanserade kostnader i utvecklingsprojekt.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4 086 TSEK (111 697) och utgörs av amorteringar på finansiella lån och leasingskulder.

2022 jämfört med 2021

Nettoomsättningen uppgick till 1 555 TSEK (12 914) vilket motsvarar en minskning med 88 procent jämfört med föregående år vilket främst hänförs till avslutade kundprojekt inom drug development till förmån för fokusering på egen utveckling av Bolagets plattformsteknologi.

Bruttoresultatet uppgick till -1 037 TSEK (3 111). För perioden uppgick avskrivningarna på materiella och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar till -11 862 TSEK (-10 463). Bruttoresultatet för 2022 var lägre än bruttoresultatet för 2021 vilket främst hänförs till minskad försäljning inom Bolagets affärsområde drug development.

Kostnaderna för avskrivningar avsåg främst avskrivningar för nyttjanderättstillgångar samt balanserade utgifter för storskalig produktion hos kontraktstillverkaren Sterling Pharma Solutions.

Periodens rörelseresultat uppgick till -50 850 TSEK (-40 689). Bolagets omkostnader bestod till största del av personalkostnader.

2021 jämfört med 2020

Nettoomsättningen uppgick till 12 914 TSEK (16 135) vilket motsvarar en minskning med 20 procent jämfört med föregående år.

Bruttoresultatet uppgick till 3 111 TSEK (12 904). För perioden uppgick avskrivningarna på materiella och immateriella tillgångar samt nyttjanderättstillgångar till -10 463 TSEK (-5 672). Bruttoresultatet för 2021 var lägre än bruttoresultatet för 2020 vilket främst hänförs till minskad försäljning inom Bolagets båda affärsområden.

Kostnaderna för avskrivningar avsåg främst avskrivningar för nyttjanderättstillgångar samt balanserade utgifter för storskalig produktion hos kontraktstillverkaren Sterling Pharma Solutions.

Periodens rörelseresultat uppgick till -40 689 TSEK (-19 571). Bolagets omkostnader bestod till största delen av del av personalkostnader.

Kassaflöde

2023 jämfört med 2022

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -30 280 TSEK (-45 219). Det negativa kassaflödet beror till största del på det negativa rörelseresultatet exklusive avskrivningar samt betalda finansieringskostnader. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -13 972 TSEK (-7 142). Investeringar relaterar främst till balanserade kostnader i utvecklingsprojekt samt investeringar i patent och patentansökningar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -3 486 TSEK (111 697) och utgörs av amorteringar på finansiella lån och leasingskulder.

2022 jämfört med 2021

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -45 219 TSEK (-46 493). Det negativa kassaflödet beror till största del på det negativa rörelseresultatet exklusive avskrivningar samt förskottsbetalningar relaterade till storskalig produktion av silika. Kassaflödet från investeringsverksamheten

uppgick till -7 142 TSEK (-7 249). Investeringar relaterar till immateriella anläggningstillgångar samt till utvecklingskostnader hos kontraktstillverkaren Sterling Pharma.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 111 697 TSEK (-1 639). I oktober 2022 genomförde Nanologica en nyemission med företrädesrätt av 7 980 316 aktier till en teckningskurs om 10 SEK per aktie, vilket inbringade en likvid om cirka 76,8 MSEK efter emissionskostnader.

2021 jämfört med 2020

Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändring av rörelsekapital uppgick till -46 493 TSEK (-43 340). Det negativa kassaflödet beror till största del på det negativa rörelseresultatet exklusive avskrivningar samt förskottsbetalningar relaterade till storskalig produktion av silika. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7 249 TSEK (-6 523). Investeringar relaterar till immateriella anläggningstillgångar samt till utvecklingskostnader hos kontraktstillverkaren Sterling Pharma.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 639 TSEK (115 052).

Finansiell ställning

2023 jämfört med 2022

Vid utgången av 2023 uppgick Koncernens egna kapital till -1 895 TSEK (73 158). Soliditeten uppgick till -2 procent (47). Vid periodens utgång uppgick Bolagets likvida medel till 10 054 TSEK (70 322).

2022 jämfört med 2021

Vid utgången av år 2022 uppgick Koncernens egna kapital till 73 158 TSEK (51 596). Soliditeten uppgick till 47 procent (52). Vid periodens utgång uppgick Bolagets likvida medel till 70 322 TSEK (10 987).

2021 jämfört med 2020

Vid utgången av år 2021 uppgick Koncernens egna kapital till 51 596 TSEK (92 966). Soliditeten uppgick till 52 procent (64). Vid periodens utgång uppgick Bolagets likvida medel till 10 987 TSEK (66 364).

Betydande förändringar efter 31 december 2023

Inga betydande förändringar avseende Bolagets finansiella resultat eller finansiella ställning har inträffat efter den 31 december 2023 fram till dagen för godkännande av detta Prospekt.

KAPITALSTRUKTUR, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Nanologicas kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 31 december 2023. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för vidare information om bland annat Nanologicas aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnitten "Operationell och finansiell översikt" och "Utvald historisk finansiell information".

Eget kapital och nettoskuldsättning

Nedan redovisas Nanologicas kapitalisering per den 31 december 2023. Eget kapital uppgick till -1 898 TSEK, varav 14 821 TSEK utgjordes av aktiekapital. Bolagets räntebärande skulder summerades till 67 465 TSEK.

| | 31 dec 2023 |
|--|---------------|
| Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder), TSEK | 11 863 |
| För vilken garanti ställts | 0 |
| Mot annan säkerhet | 0 |
| Utan säkerhet | 11 863 |
| Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder), TSEK | 67 465 |
| Garanterande | 0 |
| Med säkerhet | 0 |
| Utan garanti/utan säkerhet | 67 465 |
| Summa skuldsättning | 79 328 |
| Eget kapital, TSEK | |
| Aktiekapital | 14 821 |
| Fond för utvecklingsutgifter | 748 |
| Övrigt eget kapital | -17 467 |
| Summa eget kapital | -1 898 |
| Totalt | 77 429 |

Nedan redovisas Nanologicas totala finansiella skuldsättning per den 31 december 2023. Per 31 december 2023 hade Bolaget bankmedel uppgående till 10 054 TSEK och övriga finansiella tillgångar uppgick till 0 TSEK. Kortfristiga skulder uppgick till 0 TSEK och långfristiga skulder uppgick till 67 465 TSEK. Bolagets nettoskuldsättning uppgick därmed till 56 713 TSEK.

| <i>Belopp i TSEK</i> | 31 dec 2023 |
|---------------------------------|--------------------|
| A Kassa och bank | 10 054 |
| B Andra likvida medel | 0 |
| C Övriga finansiella tillgångar | 0 |
| D Likviditet (A+B+C) | 10 054 |

| | | |
|----------|---|----------------|
| E | Kortfristiga finansiella skulder (inkl. skuldinstrument, men exkl. kortfristig andel av långfristiga skulder) | 0 |
| F | Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder | 0 |
| G | Kortfristig finansiell skuldsättning (E+F) | 0 |
| H | Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G-D) | -10 054 |
| I | Långfristiga finansiella skulder (exkl. kortfristig andel och skuldinstrument) | 66 757 |
| J | Skuldinstrument | 136 |
| K | Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder | 572 |
| L | Långfristig finansiell skuldsättning (I+J+K) | 67 465 |
| M | Total finansiell skuldsättning (H+L) | 57 411 |

Krediter och ställda säkerheter

Per dagen för Prospektet har Bolaget amorterat 0 TSEK på Bolagets leasingskulder.

Per den 31 december 2023 fanns företagsinteckningar om 16 500 TSEK, varav 0 TSEK var utnyttjade. Utöver det fanns 50 TSEK i övriga ställda panter.

Eventualförpliktelser och indirekt skuldsättning

Per dagen för Prospektet har Bolaget inga eventualförpliktelser eller indirekt skuldsättning.

Uttalande angående rörelsekapital

Styrelsen anser att nuvarande rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning. Styrelsens bedömning görs mot bakgrund av det kapitalbehov som Nanologica bedömer föreligga, med den utvecklingsplan som syftar till att Bolaget snabbare ska kunna ta tillvara marknadsmöjligheter inom preparativ kromatografi. Rörelsekapitalet består per dagen för detta Prospekt till den allt övervägande delen av likvida medel i form av bankmedel, vilka per den 31 december 2023 uppgick till cirka 10 MSEK. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i mars 2024. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 27 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 54,2 MSEK före emissionskostnader, vilket motsvarar den andel av Företrädesemissionen som omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Emissionskostnaderna bedöms uppgå till cirka 8 MSEK. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalbehovet för den kommande tolv månadersperioden kommer tillgodoses av tillgängliga likvida medel och nettolikviden från Företrädesemissionen. Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamhet och utvecklingsplaner i planerad takt. Vid en sådan situation avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, finansiering genom lån, alternativt driva verksamheten i lägre takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Om alternativ finansiering uteblir eller åtgärder i övrigt inte är tillräckliga kan detta resultera i att Bolaget tvingas omprioritera verksamheten, vilket kan medföra väsentliga förändringar i Bolagets struktur och verksamhet i negativ riktning.

Finansieringsbehov

Det finns risk att Nanologica i framtiden efter tolv månadersperioden från dagen för Prospektet kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital, i synnerhet om försäljningen inom kromatografi blir försenad. Nanologica kan således efter den kommande tolv månadersperioden från dagen för Prospektet komma vara i behov av ytterligare finansiering. Sådan ytterligare finansiering kan ske till exempel genom upptagande av lån eller genom emissioner av aktier eller andra värdepapper till Bolagets nuvarande aktieägare och/eller till nya investerare.

Materiella anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar uppgick till 3 749 TSEK per den 31 december 2023. Inga väsentliga investeringar i materiella anläggningstillgångar planeras.

Immateriella anläggningstillgångar

Koncernens immateriella anläggningstillgångar uppgick till 23 141 TSEK per den 31 december 2023. Den väsentliga delen utgörs av balanserade utvecklingsutgifter om 21 809 TSEK, vilket i huvudsak avser utvecklingskostnader för storskalig produktion av silika. Balansen på dessa är i sin helhet färdigställd och har börjat skrivas av.

Investeringar

Bolagets investeringar uppgick till 12 725 TSEK för 2023. Investeringarna består i huvudsak av dedikerad utrustning för storskalig produktion av silika i Bolagets produktionslina hos kontraktstillverkaren Sterling Pharma i Storbritannien, samt utveckling av storskalig produktion av silika. Investeringarna har finansierats av Bolaget genererade likvida medel, genom emissioner och upptagande av lån.

Under perioden från den 1 januari 2024 till dagen för Prospektet har Bolaget investerat 81 TSEK.

Investeringar som avses att finansieras genom Företrädesemissionen inkluderar utrustning för en mer effektiv produktion av silika i stor skala hos kontraktstillverkaren Sterling Pharma i Storbritannien.

Utdelning

Bolaget har inte lämnat någon utdelning under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet.

Tendenser, trender och framtidsutsikter

Utöver vad som beskrivits i avsnitten "*Verksamhetsbeskrivning*" avseende förseningar inom produktionen finns det inte några kända utvecklingstrender avseende produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser under perioden från utgången av det senaste räkenskapsåret fram till dagen för Prospektets godkännande. Förutom en generell osäkerhet relaterat till omvärldsläget med anledning av det pågående kriget i Ukraina och andra geopolitiska spänningar i världen finns inte heller några för Bolaget kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kan förväntas ha väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under innevarande räkenskapsår utöver vad som anges i detta avsnitt samt det som beskrivs i avsnitten "*Risker relaterade till Bolaget och dess verksamhet – Produktionsrisk*", "*Risker relaterade till Bolaget och dess verksamhet – Omvärldsfaktorer*" och "*Marknadsöversikt*" avseende förseningar inom produktionen. Bolaget känner inte heller till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Nanologicas verksamhet.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Nanologicas aktier har utgivits enligt svensk rätt (aktiebolagslagen (2005:551)) och är denominerade i svenska kronor (SEK). Bolaget har ett aktieslag.

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 6 000 000 kronor och högst 24 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier. Per dagen för den senaste balansräkningen uppgår Bolagets aktiekapital till cirka 14 820 923 SEK, fördelat på 36 146 142 aktier, envar med ett kvotvärde om cirka 0,41 SEK. Antalet utestående aktier vid ingången respektive utgången av år 2023 var 36 146 142. Samtliga aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Bolagsordningen i Nanologica innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Per dagen för Prospektet finns totalt 980 000 teckningsoptioner utestående i Bolaget (se avsnittet "Aktierelaterade Incitamentsprogram" nedan för mer information). Utöver nämnda teckningsoptioner finns det inte några övriga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget per dagen för Prospektet.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

Nedan redovisas vissa rättigheter som är kopplade till aktierna. Dessa rättigheter kan förändras genom en ändring av bolagsordningen.

Rätt att delta och rösta vid bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska, utöver de förutsättningar för deltagande som framgår av aktiebolagslagen, också anmäla sitt deltagande på stämman 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.

Aktieägare får medföra ett eller två biträden till bolagsstämman, dock endast om aktieägaren på sätt som anges ovan anmäler det antal biträden denna har för avsikt att medföra.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten.

Företrädesrätt till nya aktier

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den, som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag, är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst samt till eventuellt överskott vid likvidation.

Vid likvidation eller insolvens har innehavare av aktier i Bolaget endast rätt till den del av Bolagets tillgångar som återstår sedan övriga fordringsägare fått fullt betalt för sina fordringar.

Upptagande till handel

Bolagets aktie är sedan den 29 mars 2022 upptagen till handel på Nasdaq Stockholm. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0005454873 och kortnamnet NICA. Antalet aktier uppgår till 36 146 142 stycken. Aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.

Euroclearanslutning

Nanologicas bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och Bolagets aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear som central värdepappersförvarare (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm), vilket innebär att Bolagets aktiebok förs av Euroclear. Aktieägarna i Bolaget erhåller inte några fysiska aktiebrev utan samtliga transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Aktiekapitalets utveckling

I tabellen nedan redogörs för aktiekapitalets utveckling sedan 1 januari 2019. Beloppen i tabellen nedan anges i SEK.

| År | Händelse | Förändring av antal aktier | Förändring av aktiekapital, SEK | Totalt antal aktier | Totalt aktiekapital, SEK | Kvotvärde per aktie, SEK (cirka) |
|------|--|----------------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------------------|
| 2022 | Nyemission* | 7 980 316 | 3 272 151,33 | 36 146 142 | 14 820 922,72 | 0,41 |
| 2021 | Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner från optionsprogram 2018/21 | 371 346 | 152 262,18 | 28 165 826 | 11 548 771,30 | 0,41 |
| 2021 | Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner från optionsprogram 2018/21 | 17 630 | 7 228,79 | 27 794 480 | 11 396 509,12 | 0,41 |
| 2020 | Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptioner från optionsprogram 2018/21 | 77 773 | 31 889,09 | 27 776 850 | 11 389 280,33 | 0,41 |
| 2020 | Nyemission** | 5 539 815 | 2 271 478,09 | 27 699 077 | 11 357 391,24 | 0,41 |
| 2020 | Nyemission*** | 5 539 815 | 2 271 478,09 | 22 159 262 | 9 085 913,15 | 0,41 |

* Teckningskursen i emissionen var 10 SEK per aktie.

** Teckningskursen i emissionen var 10,3 SEK per aktie.

*** Teckningskursen i emissionen var 10 SEK per aktie.

Ägarförhållanden och anmälningskyldighet

Per den 31 december 2023 uppgick antalet aktieägare i Bolaget till 2 376 stycken. Av nedanstående tabell framgår information avseende ägarförhållandena i Bolaget per den 31 december 2023. Olika rösträtter föreligger inte. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

| Ägare per den 31 december 2023 | Antal aktier | Andel % |
|--------------------------------|--------------|---------|
| Flerie Invest AB* | 14 901 635 | 41,2 |
| Swedbank Robur Microcap | 2 299 989 | 6,4 |
| Vega Bianca AB** | 2 017 264 | 5,6 |

| | | |
|--|-------------------|--------------|
| Kungliga Konstakademien | 1 742 000 | 4,8 |
| Avanza Pension | 1 481 187 | 4,1 |
| Fredrik Palmstierna | 599 679 | 1,7 |
| Niklas Sjöblom | 553 999 | 1,5 |
| SEB Life International Assurance | 529 446 | 1,5 |
| Kronprinsessan Lovisas förening för barnsjukvård | 524 974 | 1,5 |
| Andre Oscar o Anna Wallenbergs stiftelse | 512 000 | 1,4 |
| De tio största aktieägarna | 25 162 173 | 69,7 |
| Övriga aktieägare (2 366) | 10 983 969 | 30,3 |
| Totalt | 36 146 142 | 100,0 |

*Ägs av Thomas Eldered, styrelseledamot i Nanologica

**Ägs av Andreas Bhagwani, VD i Nanologica

I lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) finns regler om anmälningsskyldighet beträffande vissa förändringar av aktieinnehav i bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad (så kallad flaggning). Enligt 4 kap. 5 § LHF ska en ändring av ett innehav anmälas om ändringen medför att den andel av samtliga aktier i Bolaget eller av rösttalet för samtliga aktier i Bolaget som innehavet motsvarar uppnår, överstiger eller går ner under någon av gränserna 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 66 2/3 respektive 90 procent.

Såvitt Bolaget känner till kontrolleras inte Bolaget, direkt eller indirekt, av någon aktieägare eller grupp av aktieägare. Såvitt Bolaget känner till finns det, utöver de personer som ingår i Bolagets styrelse eller ledningsgrupp och som anges i tabellen ovan samt i stycket nedan, ingen person som indirekt har ett innehav som överstiger fem procent av Bolagets kapital eller rösträtter.

Per den 31 december 2023 är styrelseledamot Thomas Eldered, genom bolaget Flerie Invest AB, Bolagets störste ägare med ett innehav om 41,2 procent och Bolagets VD Andreas Bhagwani, genom bolaget Vega Bianca AB, Bolagets tredje största ägare med ett innehav om 5,6 procent av det totala antalet aktier. Styrelsen, ledningsgruppen och anställda i Nanologica äger totalt cirka 47,4 procent av Bolagets aktier. Flerie Invest AB kan, tillsammans med andra större aktieägare eller ensamt, fortsatt ha möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över ärenden som hänvisas till Bolagets aktieägare vid bolagsstämma eller annars, inklusive utnämning och entledigande av styrelseledamöter, beslut om nyemissioner och ändringar i bolagsordningen. Aktiebolagslagen och andra tillämpliga regler och rekommendationer för bolagsstyrning, såsom Svensk kod för bolagsstyrning och god sed på aktiemarknaden, innehåller bestämmelser och principer som hindrar missbruk av sådant väsentligt inflytande.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget.

Flerie Invest AB passerade en ägarandel på 30 procent i samband med företrädesemissionen 2020 efter att ha

erhållit dispens från budplikt. Enligt villkoren för dispensen uppkommer budplikt vid förvärv av ytterligare aktier om inte ny dispens erhålls. Vid företrädesemissionen 2022 ökade Flerie Invests ägarandel till 41,2 procent efter att ha fullföljt ingångna tecknings- och garantiåtagande. Dispens från budplikt erhöles ånyo.

Flerie Invest AB har ingått teckningsförbindelse i samband med Företrädesemissionen.

Aktiemarknadsnämnden har beviljat Flerie Invest AB dispens från budplikt såvitt avser teckning av aktier som sker i enlighet med nämnda teckningsförbindelse. Om Flerie Invest AB infriar sin teckningsförbindelse kan Flerie Invest AB:s ägarandel efter Företrädesemissionen komma att uppgå till högst 39,2 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. I det fall Övertilldelningsemmissionen utnyttjas fullt ut kommer Flerie Invest AB:s ägarandel uppgå till cirka 37,9 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Utöver ovanstående känner Bolagets styrelse inte till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget väsentligen förändras.

Lock up-avtal

Inga lock up-avtal finns.

Utdelning och utdelningspolicy

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som på avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom allmänna regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inte några restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare utanför Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt, se avsnittet "*Vissa skattefrågor i Sverige*".

Bolaget har inte lämnat någon utdelning under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet. Nanologica är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas

till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren. I framtiden, när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Optionsprogram 2021/24

Årsstämman beslutade den 27 maj 2021 om inrättande av incitamentsprogram 2021/2024. Optionsprogrammet riktar sig till alla Bolagets anställda, ledande befattningshavare och Bolagets VD. Optionsprogrammet omfattar totalt 800 000 teckningsoptioner varav högst 200 000 får överlåtas till Bolagets VD, 500 000 teckningsoptioner till andra befintliga och tillkommande ledande befattningshavare och nyckelpersoner (högst 150 000 optioner per person) och slutligen får 100 000 överlåtas till andra befintliga anställda (högst 20 000 optioner per person). Per dagen för Prospektet har samtliga 800 000 teckningsoptioner tecknats inom ramen för detta optionsprogram.

Överlåtelse ska vara villkorad av att förvärvaren ingår ett s.k. hembudsavtal med Bolaget. Vid överlåtelse ska för teckningsoptionerna erläggas marknadsmässig premie, vilken ska fastställas genom tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Teckning av aktier med stöd av optionerna i program 2021/2024 ska ske i enlighet med bolagsstämmans beslut från och med den 1 juli 2021 till 1 juli 2024. Samtliga optionsinnehavare i optionsprogrammet har dock åtagit sig gentemot Bolaget att inte nyttja optionerna för aktieteckning förrän tidigast den 1 april 2024. Detta avtalsrättsliga åtagande innebär därmed att optionerna endast kan utnyttjas av optionsinnehavare från och med den 1 april 2024 till och med

den 1 juli 2024 (se kommentar under avsnittet *”Bolagsstyrning”* nedan). Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 45 kronor.

Optionsprogram 2023/26

Årsstämman beslutade den 4 maj 2023 om inrättande av incitamentsprogram 2023/2026. Optionsprogrammet riktar sig till alla Bolagets anställda, ledande befattningshavare och Bolagets VD. Optionsprogrammet omfattar totalt 245 000 teckningsoptioner varav högst 75 000 får överlätas till Bolagets VD, 120 000 teckningsoptioner till andra befintliga och tillkommande ledande befattningshavare och nyckelpersoner (högst 40 000 optioner per person) och slutligen får 50 000 överlätas till andra befintliga anställda (högst 10 000 optioner per person). Per dagen för Prospektet har 180 000 teckningsoptioner tecknats inom ramen för detta optionsprogram.

Överlåtelse ska vara villkorad av att förvärvaren ingår ett s.k. hembudsavtal med Bolaget. Vid överlåtelse ska för teckningsoptionerna erläggas marknadsmässig premie, vilken ska fastställas genom tillämpning av Black & Scholes optionsvärderingsmodell.

Teckning av aktier med stöd av optionerna i program 2023/2026 ska ske i enlighet med bolagsstämmans beslut från och med den 1 augusti 2026 till 30 november 2026. Varje teckningsoption ska medföra en rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 30 kronor.

I avsnittet *”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”* nedan redovisas styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas innehav av aktier, tecknings- och personaloptioner i Bolaget per dagen för Prospektet.

Bemyndiganden

Årsstämman den 4 maj 2023 beslutade om att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport och/eller kvittning eller eljest med villkor. I fråga om emissioner som genomförs med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska styrelsen inte kunna fatta beslut som innebär att det belopp som aktiekapitalet ökas med motsvarar mer än tjugo (20) procent av det totala aktiekapitalet i Bolaget före det att emissionen genomförs.

Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska äga bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt bemyndigandet samt vem som ska ha rätt att teckna aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse eller villkor enligt ovan är att Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i syfte att införskaffa nytt kapital samt att möjliggöra för styrelsen att rikta emissioner till investerare som styrelsen bedömer vara strategiskt viktiga för Bolaget.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

Allmänt

I Sverige regleras offentliga uppköpserbudanden av lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden (*”LUA”*) och respektive marknadsplats regler om offentliga uppköpserbudanden (takeover-regler). Ett bolag som avser att lämna ett uppköpserbudande avseende aktier eller andra värdepapper i ett noterat bolag måste åta sig gentemot den relevanta

marknadsplatsen att följa marknadsplatsens takeover-regler.

LUA och marknadsplatsernas takeover-regler innehåller bland annat en reglering av hur budgivaren och målbolagets styrelse ska agera i samband med ett offentligt uppköpserbudande och hur erbjudandehandlingar och annan information till marknaden ska utformas och offentliggöras. Reglerna syftar bland annat till att säkerställa att alla innehavare av värdepapper av samma slag ska behandlas lika samt att aktieägarna i målbolaget ska ges tillräckligt med tid och information för att kunna fatta ett välgrundat beslut om erbjudandet.

Konkurrenslagen (2008:579) innehåller regler om kontroll av företagskoncentrationer som också är tillämpliga i fråga om offentliga uppköpserbudanden. Regelverket innebär att koncentrationer där de berörda företagens årsomsättningar överstiger vissa tröskelvärden ska anmälas till Konkurrensverket. En företagskoncentration som antas leda till påtagligt skadliga effekter på konkurrensen kan förbjudas av Konkurrensverket. Ett offentligt uppköpserbudande villkoras därför normalt av att erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter har erhållits.

Nanologicas aktie är inte, och har heller inte varit, föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösenskyldighet under det senaste eller innevarande räkenskapsåret. Det har inte heller förekommit offentliga uppköpserbudanden i fråga om Bolagets aktier under det senaste eller innevarande räkenskapsåret.

Flerie Invest AB passerade en ägarandel på 30 procent i samband med företrädesemissionen 2020 efter att ha erhållit dispens från budplikt. Enligt villkoren

för dispensen uppkommer budplikt vid förvärv av ytterligare aktier om inte ny dispens erhålls. Vid företrädesemissionen 2022 ökade Flerie Invests ägarandel till 41,2 procent efter att ha fullföljt ingångna tecknings- och garantiåtagande. Dispens från budplikt erhöles ånyo.

Flerie Invest AB har ingått teckningsförbindelse i samband med Företrädesemissionen.

Aktiemarknadsnämnden har beviljat Flerie Invest AB dispens från budplikt såvitt avser teckning av aktier som sker i enlighet med nämnda teckningsförbindelse. Om Flerie Invest AB infriar sin teckningsförbindelse kan Flerie Invest AB:s ägarandel efter Företrädesemissionen komma att uppgå till högst 39,2 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. I det fall Övertilldelningsemmissionen utnyttjas fullt ut kommer Flerie Invest AB:s ägarandel uppgå till cirka 37,9 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Utöver ovanstående känner Bolagets styrelse inte till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget väsentligen förändras.

Budplikt

3 kap. LUA innehåller regler om obligatoriska uppköpserbudanden (så kallad budplikt). Budplikt innebär att den som förvärvat minst 30 procent av rösterna för samtliga aktier i ett aktiemarknadsbolag måste lämna ett budpliktsbud på resterande aktier i bolaget. Syftet med budpliktsreglerna är att aktieägarna i ett bolag som får en ny kontrollägare ska få möjlighet att lämna bolaget. Nedan redogörs kortfattat för aktieägarnas rättigheter och skyldigheter i samband med ett budpliktsbud enligt Nasdaq Stockholms takeover-regler. Reglerna rörande frivilliga erbjudanden gäller, med vissa undantag, även vid ett erbjudande till följd av budplikt. Vid ett budpliktsbud gäller dock också följande:

- erbjudandet ska avse samtliga aktier i målbolaget,
- alla aktieägare ska ha möjlighet att få vederlag i form av kontant betalning,
- budgivaren får endast villkora erbjudandet av att nödvändiga myndighetstillstånd erhålls, samt att
- acceptfristen för erbjudandet endast får förlängas om utbetalningen av vederlaget till de som redan accepterat erbjudandet inte fördröjs.

Tvångsinlösen

22 kap. aktiebolagslagen (2005:551) innehåller bestämmelser om inlösen av minoritetsaktier (så kallad tvångsinlösen) som innebär att en aktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett aktiebolag (härefter majoritetsägaren) har rätt att lösa in återstående aktier från de övriga aktieägarna. Majoritetsägaren är också skyldig att lösa in en minoritetsägars aktier om minoritetsägaren begär det. Nedan redogörs kortfattat för aktieägarnas rättigheter och skyldigheter i samband med ett tvångsinlösensförfarande.

En tvist om huruvida det finns en rätt eller skyldighet till inlösen eller om lösenbeloppets storlek ska avgöras genom skiljeförfarande enligt de särskilda regler som följer av 22 kap. aktiebolagslagen samt lagen

(1999:116) om skiljeförfarande. Minoritetsaktieägarna har möjlighet att utse en gemensam skiljeman. Om så inte sker ska styrelsen begära att Bolagsverket utser en god man vars uppdrag är att utse en gemensam skiljeman för minoritetsägarna samt bevaka minoritetsägarnas rätt i inlösentvisten. En minoritetsägare har också möjlighet att föra sin egen talan i skiljeförfarandet.

Innan frågan om lösenbeloppet slutligt har prövats kan skiljenämnden på yrkande av majoritetsaktieägaren, i en särskild skiljedom, besluta om förhandstillträde till aktierna. Detta innebär att aktierna överläts till majoritetsägaren och att majoritetsägaren får utöva de rättigheter som aktierna ger från den tidpunkt då domen om förhandstillträde vinner laga kraft eller, om skiljenämnden beslutat det, från tidpunkten för beslutet.

Majoritetsägaren ska betala arvodet till skiljemännen och den gode mannen. En minoritetsägare som för sin egen talan i skiljeförfarandet har också rätt att få ersättning för sina kostnader från majoritetsägaren.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelseledamöter

Styrelsen består av fem ordinarie ledamöter: Gisela Sitbon, Mattias Bengtsson, Thomas Elderred, Anders Rabbe och Lena Torlegård. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma, vilken planeras att hållas i maj 2024. Var och en av styrelseledamöterna äger dock rätt att frånträda uppdraget dessförinnan.

Av tabellen nedan framgår styrelseledamöternas befattning, när de valdes till ordinarie ledamöter första gången och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare. I de fall sådant oberoende inte föreligger framgår skälen för detta under *Övriga upplysningar om styrelse och ledande befattningshavare* nedan.

| Namn | Befattning | Ledamot sedan | Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen | Oberoende i förhållande till större aktieägare |
|-------------------|--------------------|---------------|--|--|
| Gisela Sitbon | Styrelseordförande | 2012 | Ja | Ja |
| Mattias Bengtsson | Styrelseledamot | 2019 | Nej | Ja |
| Thomas Elderred | Styrelseledamot | 2021 | Ja | Nej |
| Anders Rabbe | Styrelseledamot | 2020 | Ja | Ja |
| Lena Torlegård | Styrelseledamot | 2014 | Ja | Ja |

Nedan följer uppgifter om var och en av styrelseledamöterna. I detta avsnitt redovisas ledamöternas aktie- och optionsinnehav i Bolaget.

Gisela Sitbon, Styrelseordförande

Född: 1958

Kontorsadress: Forskargatan 20 G, 151 36 Södertälje

Utbildning: Doktorsexamen i medicinsk vetenskap från Karolinska Institutet i Solna.

Huvudsaklig sysselsättning: Styrelsearbete.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Gradientech AB, Emplicure AB, Amplicon AB och Emplipharm AB. Styrelseledamot i Uppsala Universitet Invest AB, Annexin Pharmaceuticals AB, Encare AB och Sitbon Bioscience Partner Zenz AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelseordförande i Beactica

Therapeutics AB och EnginZyme AB. Styrelseledamot i InSingulo Solutions AB och CollaboDoc AB.

Innehav i Bolaget: 26 666 aktier via bolaget Sitbon Bioscience Partner Zenz AB.

Mattias Bengtsson, Styrelseledamot

Född: 1969

Kontorsadress: Uggleåsvägen 36, 440 47 Billdal

Utbildning: Civilingenjör i kemiteknik vid Chalmers tekniska högskola, MBA från Handelshögskolan i Göteborg.

Huvudsaklig sysselsättning: Affärsansvarig BioMedical & Research, AddLife AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Bergman Labora AB, LabRobot Products AB, Biolin Scientific AB, Holm&Halby AS, BioNordika AS, EuroClone (Italien), BioCat GmbH, BioConnect samt styrelseledamot i Bionordika (Sweden) AB och LabVent Control AS samt grundare av MaBeRo Consulting AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): VD och styrelseledamot i Biolin Scientific AB. Styrelseledamot i Bergman Labora AB. Styrelseledamot i LabRobots Products AB. Styrelseledamot samt ordförande i JK Lab Nordic AB. General Manager Separation Products and Fine Chemicals, AkzoNobel. Extern firmatecknare i Nouryon Pulp and Performance Chemicals AB.

Innehav i Bolaget: 13 000 aktier.

Anders Rabbe, Styrelseledamot

Född: 1970

Kontorsadress: Krokaviksvägen 2, 429 41 Särö

Utbildning: Kandidatexamen Business and Administration with emphasis in economics från Webster University, Genève.

Huvudsaklig sysselsättning: VD i Mindforce Game Lab AB.

Andra pågående uppdrag: Delägare och styrelseledamot i Investmentaktiebolaget Akkumula, Albonja AB och Epicyt Pharma AB samt VD i Mindforce Game Lab AB och styrelsesuppleant i Malira AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): VD i Isofol Medical AB (publ) och Wntresearch AB (publ), FitForMe Norics AB och Isofol Medical (Incentive) AB och styrelsesuppleant i Baricol Bariatrics (Incentive) AB och Forest Road Ventures AB.

Innehav i Bolaget: 13 333 aktier.

Lena Torlegård, Styrelseledamot

Född: 1963

Kontorsadress: Lena Torlegård AB, Strandvägen 5b, 114 51 Stockholm

Utbildning: Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm

Huvudsaklig sysselsättning: Fristående rådgivare inom finansiell och företagskommunikation genom Lena Torlegård AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i CoDesign Sweden AB och styrelseledamot i Lena Torlegård AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Anställd kommunikationsrådgivare Springtime-Intellecta AB, styrelseledamot i Flowscape Technology AB, Synartro AB, Integrative Research Laboratories Sweden AB, Annexin Pharmaceuticals AB (publ) och IRLAB Therapeutics.

Innehav i Bolaget: 7 652 aktier.

Thomas Eldered, Styrelseledamot

Född: 1960

Kontorsadress: c/o Flerie, Skeppsbron 16, 111 30 Stockholm

Utbildning: Civilingenjör i industriell ekonomi, Linköpings tekniska högskola

Huvudsaklig sysselsättning: President i Flerie Invest AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Flerie Invest AB, Amarna Therapeutics BV, Prokarium Ltd och North X Biologics AB. Styrelseledamot i Chromafora AB, Buzzard Pharmaceuticals AB, Sixera Pharma AB, Bohus Biotech AB, Kahr Medical Ltd, Flerie Förvaltning AB, Cordinvest AB, Pingvinen Penningplacering AB, Xintela AB (publ), Toleranzia AB (publ) och Flerie Participation AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): VD och styrelseledamot i Recipharm AB. Styrelseordförande i Cobra Biologics AB. Styrelseledamot i Roar BidCo samt Sweden Bio AB samt ledamot eller suppleant i dotterbolag till ovanstående. Styrelsesuppleant i Empros Pharma AB och Symcel AB. Extern firmatecknare i NXbio Development AB och NorthX Biologics Matfors AB.

Innehav i Bolaget: 14 901 635 aktier via bolaget Flerie Invest AB.

Ledande befattningshavare

Bolagets ledningsgrupp består av fyra personer. Andreas Bhagwani är verkställande direktör (Chief Executive Officer), Eva Osterman är Chief Financial Officer, Anna-Karin Renström är Chief Operating Officer och Katarina Alenäs är Senior VP Chromatography. Nedan följer uppgifter om var och en av de ledande befattningshavarna. I detta avsnitt redovisas befattningshavarnas aktie- och optionsinnehav i Bolaget.

Andreas Bhagwani, verkställande direktör

Född: 1975

Kontorsadress: Forskargatan 20 G, 151 36 Södertälje

Utbildning: Executive Master of Business Administration (EMBA) vid Handelshögskolan i Stockholm samt studier i agronomi vid Sveriges Lantbruksuniversitet.

Huvudsaklig sysselsättning: CEO i Nanologica AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot och ägare av Vega Bianca AB. VD och styrelseledamot i Nanologica Black AB, Nanologica Yellow AB och Nanghavi AB, styrelsesuppleant och delägare av Kichisaga Leadership AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Innehavare av enskilda firman Baraza Konsult.

Innehav i Bolaget: 2 017 264 aktier via bolaget Vega Bianca AB, samt 200 000 optioner (av serie 2021/2024) och 75 000 optioner (av serie 2023/2026).

Eva Osterman, CFO

Född: 1971

Kontorsadress: Forskargatan 20 G, 151 36 Södertälje

Utbildning: Master of Science in Business Administration and Economics vid Uppsala universitet.

Huvudsaklig sysselsättning: CFO i Nanologica AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Nanghavi Chromatography Solutions Ltd Pvt, styrelsesuppleant i Nanghavi AB, Nanologica Black AB och Nanologica Yellow AB. Revisor i Rangsta Båtklubb.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Styrelsesuppleant i Consensor AB och Rangsta Båtklubb.

Innehav i Bolaget: 51 283 aktier, samt 150 000 optioner (av serien 2021/2024) och 40 000 optioner (av serien 2023/2026).

Anna-Karin Renström, Chief Operating Officer

Född: 1964

Kontorsadress: Forskargatan 20 G, 151 36 Södertälje

Utbildning: Civilingenjörsexamen vid Tekniska Högskolan vid Linköpings universitet. Executive Management Program, Handelshögskolan i Stockholm, Styrelsekraft via ALMI.

Huvudsaklig sysselsättning: COO i Nanologica AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Avia Pharma Holding AB och AKRR Konsult AB. Inköpskonsult genom bolaget AKRR Konsult AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): VD på Telge Inköp AB.

Innehav i Bolaget: 48 483 aktier.

Katarina Alenäs, Senior VP Chromatography

Född: 1970

Kontorsadress: Forskargatan 20 G, 151 36 Södertälje

Utbildning: Civilingenjör i kemiteknik vid Lunds tekniska högskola och industriell marknadsföring och inköp vid Chalmers tekniska högskola.

Huvudsaklig sysselsättning: Senior VP Chromatography i Nanologica AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Biotech i Kungälv AB.

Tidigare uppdrag (under de senaste fem åren): Verkställande direktör och styrelseordförande i Agilent Technologies Sweden AB.

Innehav i Bolaget: 120 000 optioner (av serien 2021/2024) och 10 000 optioner (av serien 2023/2026).

Externa revisorer

Det registrerade revisionsbolaget BDO AB omvaldes vid årsstämman den 4 maj 2023 till Bolagets revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls i maj 2024.

Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Niclas Nordström.

BDO AB har varit Bolagets revisor sedan den 29 maj 2020. Niclas Nordström har under hela denna tid varit huvudansvarig revisor. Niclas Nordström är medlem i branschorganisationen FAR.¹⁹ Dessförinnan har Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB varit Bolagets revisor med Leonard Daun som huvudansvarig revisor. Leonard Daun är medlem i branschorganisationen FAR.

Övriga upplysningar om styrelse och ledande befattningshavare

Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål. Ingen reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) har under de fem senaste åren officiellt bundit någon av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare vid och/eller utfärdat påföljder mot någon av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare för ett brott. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de fem senaste åren förbjudits av domstol att vara medlem i en bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med styrelseledamoten Mattias Bengtssons egna bolag MaBeRo Consulting AB gällande konsulttjänster inom kromatografi. Lena Torlegård har även utfört konsulttjänster till Bolaget via Lenas egna bolag Lena Torlegård AB inom kommunikation. Lena har även varit anställd av kommunikationsbyrån Springtime-Intellecta AB som under 2019 anlåtats av Nanologica för utförande av kommunikationstjänster. För dessa

¹⁹ FAR är en branschorganisation inom redovisning, revision och rådgivning, och är ett av Sveriges största privata utbildningsföretag inom ekonomiområdet.

konsulttjänster har Mattias Bengtsson och Lena Torlegård erhållit ersättning enligt vad som framgår av avsnittet *”Transaktioner med närstående”* nedan. Mattias Bengtsson är med anledning av konsultavtalet inte att betrakta som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Med hänsyn till storleken på den ersättning som betalats ut till Lena Torlegård (se närmare i avsnittet *”Transaktioner med närstående”*), är hon oaktat de begränsade konsulttjänsterna som utförts att betrakta som oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.

Thomas Eldered äger via Flerie Invest AB, tillsammans med till honom närstående personer, cirka 41,2 procent av aktierna i Bolaget. Thomas Eldered är därför inte att betrakta som oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Som framgår i avsnittet *”Teckningsförbindelser och garantiåtaganden”* har Flerie Invest AB ingått teckningsförbindelser i förhållande till Företrädesemissionen. Sådana åtaganden är inte föremål för någon ersättning. Som framgår i avsnittet *”Transaktioner med närstående”* har Flerie Invest AB bland annat ingått låneavtal med Bolaget samt ingått garantiåtaganden i samband med att Bolaget genomförde en tidigare nyemission, varefter garantiersättning utbetalades. Vidare har Bolaget betalat ersättning under ett utveckling- och tillverkningsavtal med Recipharm Pharmaceutical Development AB, vilket är ett dotterbolag till Recipharm AB (publ), där Thomas Eldered under tiden var storägare samt VD och styrelseledamot. Nanologica har även köpt utrustning av NorthX Biologics Matfors som ägs av Flerie

Invest AB. Vid en samlad bedömning har styrelsen dock inte funnit att det föreligger någon risk för att Thomas Eldered skulle stå under inflytande av Bolagets ledning på grund av affärsförbindelser som bolagsledningen råder över. Thomas Eldered har styrelseuppdrag och aktieinnehav i ett stort antal bolag och styrelsen bedömer inte att Thomas Eldered är i en beroendeposition i förhållande till Bolaget eller dess ledning.

Med undantag för vad som redogjorts för ovan samt förhållandet att såväl styrelseledamöterna som de ledande befattningshavarna har andra uppdrag i andra bolag, föreligger det inte någon potentiell intressekonflikt för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget i förhållande till uppdraget för Bolaget. Ett flertal av styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare har dock ekonomiska intressen i Bolaget i form av aktie- och/eller optionsinnehav.

Nanologicas VD Andreas Bhagwani har rätt till ersättning under den 12 månader långa uppsägningstiden som gäller om uppsägning sker från Bolagets sida, se närmare i avsnittet *”Ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare”* nedan. Inga avtal har träffats om avgångsvederlag för Bolagets ledande befattningshavare. Inget avtal har slutits mellan å ena sidan Bolaget och å andra sidan någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare om förmåner eller ersättning efter uppdragets slutförande. Det finns inte heller några familjeband mellan befattningshavarna.

BOLAGSSTYRNING

Allmänt om bolagsstyrning

Nanologica är noterat på Nasdaq Stockholm. Bolagsstyrningen i Bolaget baseras på Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"), aktiebolagslagen, god sed på aktiemarknaden, Bolagets bolagsordning, interna styrdokument samt andra tillämpliga lagar, regler och rekommendationer som gäller för bolag noterade på reglerad marknad.

De interna styrdokumenterna utgörs främst av bolagsordningen, samt interna instruktioner och riktlinjer. Exempel på interna instruktioner och riktlinjer inkluderar styrelsens arbetsordning, formella arbetsplaner för utskotten och instruktioner till verkställande direktören. Vidare har Bolaget också ett antal policydokument och manualer som innehåller interna regler, rekommendationer och principer, vilka ger Bolaget och dess medarbetare vägledning inom ramen för Bolagets verksamhet.

Bolag som tillämpar Koden är inte skyldiga att vid varje tillfälle följa varje regel i Koden. Om ett bolag finner att en viss regel inte passar med hänsyn till Bolagets särskilda omständigheter kan Bolaget välja en alternativ lösning, under förutsättning att Bolaget då tydligt redovisar avvikelsen och den alternativa lösningen samt motiverar valet av den alternativa lösningen (allt enligt principen "följ eller förklara"). Bolagets eventuella avvikelser från Koden kommer att redovisas i Bolagets bolagsstyrningsrapport. Bolaget förväntar sig att rapportera följande avvikelser från Koden.

- Beslutsunderlaget för ett av Bolagets pågående optionsprogram avviker i ett avseende från vad som enligt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram ("**Ersättningsreglerna**") är att anse som god sed på aktiemarknaden. Intjänandeperioden för optionsprogram 2021/24 (i detta sammanhang perioden från förvärv av optionen till dess att en aktie får förvärfas med stöd av optionen) understiger Ersättningsreglernas huvudregel om tre år. Beslutsunderlaget innehåller inte någon särskild motivering till varför intjänandeperioden understiger tre år, vilket inte är förenligt med Ersättningsreglerna. I syfte att programmets utformning ändå ska vara kompatibelt med Ersättningsreglerna har Bolaget tillsett att samtliga optionsinnehavare i optionsprogrammet i samband med ingåendet av överlåtelsehandlingen åtagit sig gentemot Bolaget att inte nyttja optionerna för aktieteckning förrän tidigast den 1 april 2024. Detta avtalsrättsliga åtagande innebär därmed att optionerna endast kan utnyttjas av optionsinnehavare i slutet av optionsprogrammets intjänandeperiod.

Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman, som är Bolagets högsta beslutande organ. Varje aktieägare som på avstämningsdagen för bolagsstämman är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken och som anmäler sitt deltagande i enlighet med vad som anges i kallelsen har rätt att delta, personligen eller genom befullmäktigat ombud. Stämman kan besluta i alla frågor som rör Bolaget och som inte enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Stämman kan till exempel besluta om ökning eller minskning av aktiekapitalet, ändring av bolagsordningen och att Bolaget ska träda i likvidation. Vad gäller nyemissioner av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner har stämman, utöver möjlighet att själv besluta om detta, möjlighet att lämna bemyndigande till styrelsen att fatta emissionsbeslut. Varje aktieägare har, oberoende av aktieinnehavets storlek, rätt att få ett

angivet ärende behandlat på bolagsstämma. Aktieägare som önskar utöva denna rätt måste framställa en skriftlig begäran till Bolagets styrelse. En sådan begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda i sådan tid att ärendet kan tas upp i kallelsen till bolagsstämman.

Årsstämma hålls årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. I Koden föreskrivs att styrelseordföranden tillsammans med beslutsför styrelse samt den verkställande direktören ska närvara vid bolagsstämman. Stämmans ordförande ska nomineras av valberedningen och väljas av stämman. Till årsstämmans uppgifter hör att välja Bolagets styrelse och revisorer, fastställa Bolagets balans- och resultaträkning, besluta om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt besluta om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör. Stämman beslutar även om de arvoden som ska utgå till styrelseledamöterna och Bolagets revisorer.

Extra bolagsstämma kan sammankallas av styrelsen när styrelsen anser att det finns skäl att hålla en stämma före nästa årsstämma. Styrelsen ska också sammankalla extra bolagsstämma när en revisor eller aktieägare som innehar mer än tio procent av aktierna i Bolaget skriftligen begär att stämma ska hållas för att behandla ett specifikt ärende.

Enligt Bolagets bolagsordning gäller att kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Information om att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till ordinarie bolagsstämma och extra bolagsstämma ska ske enligt de regler som framgår av aktiebolagslagen. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska, utöver de förutsättningar för deltagande som framgår av aktiebolagslagen, också anmäla sitt deltagande på stämman 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.

Valberedningen

Enligt Koden ska Bolaget ha en valberedning, vars uppdrag ska omfatta beredning och upprättande av förslag till val av styrelse, styrelsens ordförande samt revisorer. Valberedningen ska också föreslå arvode till styrelseledamöter och revisorer. Vid Bolagets årsstämma den 4 maj 2023 beslutades att inrätta en valberedning inför årsstämman 2023. Valberedningen utses genom att styrelsens ordförande, på stämmans uppdrag, tar kontakt med de tre största aktieägarna enligt Euroclears utskrift av aktieboken per den 30 september 2023. Valberedningen inför årsstämman 2024 utgörs av Carl-Johan Spak (Flerie Invest AB), Lennart Francke (Swedbank Robur Microcap), samt Kalle Olby (Vega Bianca AB). Valberedningen representerar sammanlagt 53,3 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Vid Bolagets årsstämma den 4 maj 2023 beslutades att anta följande principer för valberedningens sammansättning och arbete:

Bolaget ska ha en valberedning bestående av tre ledamöter, vilka ska representera de tre röstmässigt största ägarna. De till röstetalet största aktieägarna kommer att kontaktas på grundval av Bolagets, av Euroclear Sweden AB tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare per den 30 september 2023. Den aktieägare som inte är registrerad i förteckningen hos Euroclear Sweden AB, och som önskar utnyttja sin rätt, ska anmäla detta till styrelsens ordförande samt kunna styrka ägarförhållandet.

Styrelsens ordförande ska snarast efter utgången av september månad sammankalla representanter för de tre röstmässigt största aktieägarna i Bolaget till valberedningen. Styrelsens ordförande ska i övrigt enbart bistå valberedningen och vara valberedningen behjälplig i utförandet av dess uppdrag. Valberedningen utser ordförande inom gruppen. Styrelseordföranden eller annan styrelseledamot ska inte vara ordförande för valberedningen.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen får inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen men får inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Om mer än en styrelseledamot ingår i valberedningen får högst en av dem vara beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Namnen på de tre ägarrepresentanterna och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts, vilket ska ske senast sex månader före årsstämman. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Om det till följd av ägarförändringar i Bolaget bedöms lämpligt äger valberedningen erbjuda ytterligare aktieägare plats i valberedningen, dock så att det sammanlagda antalet ledamöter inte ska överstiga fem. Om ledamot i valberedningen skulle lämna denna innan dess arbete är slutfört ska, om valberedningen bedömer det erforderligt, valberedningen uppmana samma aktieägare eller, om denna inte längre tillhör de större aktieägarna, storleksmässigt nästkommande aktieägare att utse en ersättare. Sådan ändring ska tillkännages på Bolagets webbplats.

Valberedningens uppgifter

Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämma framlägga förslag till beslut avseende:

- a) Val av ordförande på stämman,
- b) Antal styrelseledamöter och eventuella suppleanter som ska väljas av stämman,
- c) Fastställande av arvoden och annan ersättning till styrelsen och dess utskott med uppdelning mellan ordförande och övriga ledamöter,
- d) Fastställande av arvoden till revisorer,
- e) Val av styrelse och styrelseordförande
- f) Val av revisorer, och
- g) Förslag till de principer som ska gälla för valberedningens sammansättning och arbete inför nästkommande årsstämma.

Vid framtagande av förslaget avseende val av styrelseledamöter och styrelseordförande ska valberedningen tillämpa punkt 4.1 i Koden som mångfaldspolicy. Valberedningen ska i övrigt vid framtagande av förslag till frågor för årsstämman följa Kodens bestämmelser.

Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Koden ankommer på valberedningen. De åtaganden som anges ovan i relation till Koden ska gälla under förutsättning att Bolaget är skyldigt att tillämpa Koden.

Valberedningens arbetsformer

Valberedningen ska sammanträda så ofta som erfordras för att valberedningen ska kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst en gång årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande. Om ledamot begär att valberedningen ska sammankallas till möte, ska begäran efterkommas.

Valberedningen är beslutsför om minst två ledamöter är närvarande. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

Arvode

Inget arvode ska utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen. Bolaget ska svara för skäligena kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.

Styrelsen

Styrelsens uppgifter

Styrelsen bär det yttersta ansvaret för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets verksamhet, vilket ska ske i Bolagets och samtliga aktieägares intresse. Några av styrelsens huvuduppgifter är att hantera strategiska frågor avseende Bolagets verksamhet, finansiering, etableringar, tillväxt, resultat och finansiella ställning, samt att fortlöpande utvärdera Bolagets ekonomiska situation. Styrelsen ska också se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och säkerställa att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet och innehåller korrekt, relevant och tillförlitlig information.

Styrelsens sammansättning

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst nio ordinarie styrelseledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna väljs normalt årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Enligt Kodens får högst en styrelseledamot arbeta i Bolagets ledning eller i ledningen för dess dotterbolag. Vidare ska en majoritet av styrelsens ledamöter vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Minst två av de ledamöter som är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen ska också vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Bolagets styrelse har gjort bedömningen att samtliga styrelseledamöter förutom Mattias Bengtsson är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Vidare har styrelsen bedömt att samtliga styrelseledamöter förutom Thomas Eldered är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare (skälen för styrelsens bedömning avseende Mattias Bengtsson och Thomas Eldered framgår ovan i avsnittet "Övriga upplysningar om styrelse och ledande befattningshavare"). Styrelsens sammansättning uppfyller därmed Kodens krav på oberoende.

Styrelsens ordförande

Styrelseordförandens huvudsakliga uppgifter är att leda styrelsens arbete samt att tillse att detta arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter och åtaganden. Styrelseordföranden ska i sin roll bland annat skapa bästa möjliga förutsättningar för styrelsens arbete samt se till att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete. Styrelseordföranden ska även ansvara för kontakter med aktieägarna i ägarfrågor och för

att förmedla synpunkter från ägarna till styrelsen. Enligt Koden ska styrelseordföranden väljas av bolagsstämman.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som ses över årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet som hålls i anslutning till årsstämman. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsens arbetsformer, arbetsuppgifter och mötesordning, styrelseordförandens arbetsuppgifter, beslutsordningen inom Bolaget samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören. Instruktion för verkställande direktören, attestinstruktion och instruktion för ekonomisk rapportering fastställs också i samband med det konstituerande styrelsemötet.

Styrelsens utskott

Nanologicas styrelse har två utskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott som beskrivs närmare nedan. Protokoll förs vid alla utskottssammanträden och protokollen rapporteras i samband med styrelsemöten.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet utses av styrelsen och består av Gisela Sitbon (ordförande) och Mattias Bengtsson. Ersättningsutskottets primära uppgift är att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, inklusive upprättande av förslag till stämmans beslut om ersättning till verkställande direktören, principer för ersättningar och andra anställningsvillkor för ledningsgruppen, samt uppföljning och utvärdering av rörlig ersättning och långsiktiga incitamentsprogram. Ersättningsutskottet bildades i december 2020 och det första protokollförda mötet hölls i februari 2021.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet utses av styrelsen och består av Lena Torlegård (ordförande), Thomas Eldered och Anders Rabbe. Revisionsutskottets främsta uppgift är att stödja styrelsen i dess arbete med att fullgöra sitt ansvar för finansiell rapportering, inklusive redovisning, intern kontroll, internrevisioner och riskhantering. Revisionsutskottet har även regelbunden kontakt med Bolagets revisor och håller sig informerad och aktiv i beslut som rör finansiella frågor, risker, delårsrapporter och årsredovisningar, samt intern kontroll. Revisionsutskottet ansvarar även för att granska och utvärdera revisorns arbete och ska biträda vid upprättande av förslag till bolagsstämmans beslut om val av revisorer. Revisionsutskottet bildades i december 2020 och det första mötet hölls i januari 2021.

Ersättning till styrelsens ledamöter

Ersättningen till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 4 maj 2023 beslutades att arvode om 300 000 SEK ska utgå till styrelsens ordförande och arvode om 175 000 SEK ska utgå till övriga styrelseledamöter. Vid samma årsstämma beslutades att arvode om 50 000 SEK ska utgå till revisionsutskottets ordförande och att 30 000 SEK ska utgå till varje enskild annan ledamot av revisionsutskottet samt att arvode om 25 000 SEK ska utgå till ersättningsutskottets ordförande och att 15 000 SEK ska utgå till varje enskild annan ledamot av ersättningsutskottet.

Ingen av styrelseledamöterna har rätt till avgångsvederlag eller andra förmåner efter att uppdraget avslutats. För räkenskapsåret 2023 utgick ersättning till styrelsens ledamöter i enlighet med vad som anges i tabellen nedan.

| Ersättning till styrelsen under räkenskapsåret 2023 (SEK) | | | |
|---|------------------|---------------------|------------------|
| Namn | Styrelsearvode | Övriga ersättningar | Totalt |
| Gisela Sitbon | 295 000 | 25 000 | 320 000 |
| Mattias Bengtsson | 172 500 | 22 500 | 195 000 |
| Thomas Eldered | 172 500 | 30 000 | 202 500 |
| Anders Rabbe | 172 500 | 22 500 | 195 000 |
| Lena Torlegård | 172 500 | 50 000 | 222 500 |
| Eva Byröd* | 85 000 | 0 | 85 000 |
| Tomas Kramar* | 85 000 | 7 500 | 92 500 |
| Totalt | 1 155 000 | 157 500 | 1 312 500 |

* I samband med årsstämman 4 maj 2023 utträdde Eva Byröd och Tomas Kramar ur styrelsen för Nanologica AB efter att ha avböjt omval.

Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Verkställande direktörens och övriga bolagslednings uppgifter

Den verkställande direktören utses av styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Verkställande direktören ansvarar för att hålla styrelsen informerad om Bolagets utveckling och för att rapportera väsentliga avvikelser från fastställda affärsplaner och händelser som har stor inverkan på Bolagets utveckling eller verksamhet. Verkställande direktören ansvarar även för att ta fram relevant beslutsunderlag till styrelsen, exempelvis gällande etableringar, investeringar och andra strategiska frågeställningar. Bolagsledningen, som leds av Bolagets verkställande direktör Andreas Bhagwani, består av personer med ansvar för väsentliga verksamhetsområden inom Nanologica.

Ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare

Ersättning till ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, pensionsavsättningar och övriga förmåner. För räkenskapsåret 2023 utgick ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare i enlighet med vad som anges i tabellen nedan. Bolaget har inga upplupna eller avsatta belopp för pensioner.

| Ersättningar till ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2023 (SEK) | | | | | | | |
|---|------------------|-------------------|-----------------|------------------------------|------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Namn | Grundlön | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Aktierelaterade ersättningar | Pension | Konsultarvoden / övriga ersättningar | Totalt |
| Andreas Bhagwani, vd | 1 793 077 | 567 000 | 46 172 | 0 | 253 980 | 0 | 2 660 229 |
| Övriga ledande befattningshavare (4 st)* | 6 339 579 | 811 920 | 7 299 | 0 | 984 116 | 0 | 8 142 914 |
| Totalt | 8 132 656 | 1 378 920 | 53 471 | 0 | 1 238 096 | 0 | 10 803 143 |

*Under 2023 har två medlemmar lämnat ledningsgruppen till följd av att affärsområdet drug development nedprioriterats. Per dagen för Prospektet uppgår antalet ledande befattningshavare till tre stycken utöver verkställande direktör.

Bolagets VD Andreas Bhagwani har en fast månadslön om 150 000 kronor. Utöver detta har Andreas Bhagwani övriga förmåner till ett värde av cirka 39 TSEK, samt möjlighet att erhålla en

rörlig ersättning i form av bonus. Den rörliga ersättningen ska enligt ersättningsriktlinjen emellertid inte överstiga en halv (0,5) årslön. Uppsägningstiden för VD skiljer sig åt, beroendes på vilken part som säger upp anställningsavtalet. Sker uppsägningen från Bolagets sida är uppsägningstiden 12 månader. Sker uppsägningen från verkställande direktören, är uppsägningstiden 6 månader. Bolaget har möjlighet att arbetsbefria verkställande direktören under uppsägningstiden. Vidare återfinns en konkurrensbegränsning reglerad i anställningsavtalet, innebärandes att verkställande direktören inte får bedriva konkurrerande verksamhet under en period om 12 månader efter anställningens upphörande. Fast lön betalas ut både under uppsägningstiden och under den tid som konkurrensbegränsningen gäller. Dock utbetalas ingen rörlig ersättning under någon av de ovan beskrivna situationerna. Verkställande direktören har inte rätt till avgångsvederlag enligt anställningsavtalet.

Verkställande direktören har, utöver lagstadgade pensions- och försäkringsförmåner, rätt till att Bolaget betalar in 10 procent av verkställande direktörens fasta månatliga lön, upp till 7 prisbasbelopp varefter 15 procent inbetalas, till en tjänstepensionslösning vald av verkställande direktören. Se mer information nedan för policy för ersättning till ledande befattningshavare.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Enligt aktiebolagslagen ska årsstämman besluta om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i publika aktiebolag som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Årsstämman 2023 har beslutat om att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och av dessa riktlinjer framgår bland annat följande.

Omfattning

Dessa riktlinjer omfattar bolagsledningen för Nanologica samt Bolagets styrelseledamöter i den mån andra ersättningar än sådana som beslutats av årsstämman utgår till styrelseledamöter. Med bolagsledning avses verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra personer i bolagsledningen. Med andra personer i bolagsledningen avses personer som är direkt underställda den verkställande direktören och ingår i Bolagets ledningsgrupp. Per dagen för Prospektet utgörs dessa av Chief Financial Officer (CFO), Chief Operating Officer (COO) och SVP Chromatography.

Riktlinjerna är framåtblickande och ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2023. Riktlinjerna omfattar inte sådana ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Bolagets affärsidé är att tillverka, utveckla och sälja nanoporösa silikapartiklar i syfte att ta fram bättre och billigare läkemedel för patienter världen över, dels genom produkter inom kromatografi, dels inom drug development. Det ska uppnås genom målen att i) etablera en växande och lönsam affär inom preparativ kromatografi, ii) etablera Bolagets nanoporösa partiklar som läkemedelsbärare för inhalede formuleringar, iii) utveckla silikapartikelegenskaper och produktionsmetoder, samt iv) etablera Nanologica som ett starkt varumärke bland kunder, anställda och investerare för att säkra en stark tillväxt.

En framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Bolaget kan rekrytera och behålla

kvalificerade medarbetare, i flera fall specialister inom specifika områden. För detta krävs att Bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig totalersättning. Totalersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter.

Eventuella rörliga kontanterställningar som omfattas av dessa riktlinjer ska även de syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet.

Ersättning till ledande befattningshavare

Formerna av ersättning m.m.

Bolaget ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör att kvalificerade ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättningar inom Bolaget ska vara baserade på principer om prestation, konkurrenskraft och skälighet.

Ersättning ska vara marknadsmässig och bestå av följande komponenter: fast lön, eventuell rörlig ersättning enligt separat överenskommelse, pension och övriga förmåner. Därutöver kan bolagsstämman om så beslutas lämna erbjudande om långsiktiga incitamentsprogram såsom aktie- eller aktiekursrelaterade ersättningar eller incitamentsprogram. Sådana långsiktiga incitamentsprogram beslutas av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer.

Fast lön

Den fasta lönen består av fast kontant lön och omprövas årligen. Den fasta lönen återspeglar de krav som ställs på befattningen avseende kompetens, ansvar, komplexitet och på vilket sätt befattningen förväntas bidra till att uppnå affärsmålen. Vidare ska den fasta lönen vara individuell och differentierad samt återspegla förutbestämda och uppnådda prestationsmål.

Rörlig ersättning

Utöver fast lön kan verkställande direktör och övriga medlemmar av bolagsledningen, enligt separat överenskommelse, erhålla rörlig ersättning vid uppfyllande av förutbestämda kriterier. Eventuell rörlig ersättning består av årlig rörlig kontant ersättning och får som högst motsvara 50 procent av den fasta årliga lönen för verkställande direktör och 30 procent för andra ledande befattningshavare.

Den rörliga ersättningen ska vara kopplad till ett eller flera förutbestämda och mätbara kriterier och syfta till att främja Bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling. Kriterierna kan vara både finansiella och icke-finansiella. Kriterierna kan också utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Genom att målen kopplar de ledande befattningshavarnas ersättning till Bolagets resultat och hållbarhet främjar de genomförandet av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och konkurrenskraft. Kriterierna gäller för ett räkenskapsår i taget. Uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning mäts årligen. I samband med detta fastställs hur väl kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för bedömningen såvitt avser rörlig kontanterställning till verkställande direktören. Vad avser rörlig kontanterställning till övriga befattningshavare ansvarar verkställande direktören för bedömningen. Finansiella mål ska bedömas baserat på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen. När mätperioden för uppfyllelse av kriterier för utbetalning av rörlig ersättning avslutats ska det fastställas i vilken utsträckning kriterierna uppfyllts. Ersättningsutskottet ansvarar för den bedömningen. Såvitt avser finansiella mål baseras bedömningen på den av Bolaget senast offentliggjorda finansiella informationen.

Styrelsen ska ha möjlighet att enligt lag eller avtal och med de begränsningar som må följa därav helt eller delvis återkräva rörlig ersättning som utbetalats på felaktiga grunder. Styrelsen äger rätten att vid oförutsedda händelser och vid vilken tidpunkt som helst ändra eller eliminera den rörliga delen.

Pension

För verkställande direktören är pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, avgiftsbestämda och premierna ska inte överstiga 20 procent av den fasta årliga lönen. För övriga medlemmar av bolagsledningen är pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, avgiftsbestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Premierna för avgiftsbestämd pension ska inte överstiga 30 inkomstbasbelopp årligen. Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande.

Övriga förmåner

Övriga förmåner, som bland annat kan omfatta bilförmån, reseförmån och sjukvårdsförsäkring, är marknadsmässiga och utgör en begränsad del av den sammanlagda ersättningen. Premier och andra kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 10 procent av den fasta årliga lönen.

Villkor vid uppsägning

För verkställande direktören gäller en uppsägningstid om 6 månader vid uppsägning från verkställande direktörens sida. Vid uppsägning från Bolagets sida gäller en uppsägningstid om 12 månader. Vid uppsägning från Bolagets sida utgår rörlig ersättning som intjänats, men som ännu inte influerat till Bolaget vid tidpunkten för arbetsbefrielse, sådan ersättning ska utbetalas till verkställande direktören senast i samband med anställningens avslutande. Uppsägningstider för övriga ledande befattningshavare uppgår normalt till 3 till 6 månader. Vid uppsägning från Bolagets sida gäller uppsägningstid om maximalt 6 månader. Inga avgångsvederlag finns avtalade med ledande befattningshavare.

Ersättning till styrelseledamöter

Styrelseledamöter har enbart rätt att erhålla sådant arvode som beslutats om av bolagsstämman. Styrelseledamöter kan i särskilda fall ersättas för tjänster inom deras respektive expertis- eller kompetensområde förutsatt att utförd tjänst ligger utanför vad som kan anses som sedvanligt uppdrag som styrelseledamot. För dessa tjänster (inklusive tjänster som utförs genom av styrelseledamot helägt bolag) ska utgå ett marknadsmässigt arvode förutsatt att sådana tjänster bidrar till implementeringen av Bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet. Sådant konsultarvode får för respektive styrelseledamot inte överstiga det årliga styrelsearvodet och ska regleras i ett konsultavtal som godkänns av styrelsen (dock med tillämpning av aktiebolagslagens jävsregler).

Lön och anställningsvillkor för anställda

Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för Bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakter över tid, utgjort en del av Ersättningsutskottet och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa. Ersättningsutskottet säkerställer tillsammans med VD att även ur ett ersättningsperspektiv motverka diskriminering och främja lika möjlighet och

rättigheter oavsett kön, etnisk tillhörighet, könsöverskridande identitet, religion, funktionshinder, sexuell läggning eller ålder.

Berednings- och beslutsprocess

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott som består av styrelsens ordförande samt två styrelseledamöter. Ersättningsutskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. I utskottets uppgifter ingår bland annat att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman.

Riktlinjerna gäller till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet följer och utvärderar program för rörliga ersättningar till bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Ersättning till verkställande direktör beslutas inom ramen för godkända principer av styrelsen efter beredning och rekommendation av Ersättningsutskottet. Ersättning till övriga ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören inom ramen för fastställda principer och efter avstämning med Ersättningsutskottet. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktör eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna

Styrelsen får besluta att frånga riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i Ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Information om beslutade ersättningar som ännu inte har förfallit till betalning

Utöver de åtaganden att betala löpnade ersättning såsom lön, pension och andra förmåner, finns inga tidigare beslutade ersättningar till någon ledande befattningshavare som inte har förfallit till betalning.

Revision

Bolagets revisor utses av bolagsstämman. En revisor ska granska ett bolags årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revisorns rapportering till ägarna sker på årsstämman genom revisionsberättelsen. Revisionsberättelsen ska innehålla ett uttalande om huruvida årsredovisningen har upprättats i överensstämmelse med tillämplig lag om årsredovisning. I uttalandet ska särskilt anges om årsredovisningen ger en rättvisande bild av Bolagets resultat och ställning och om förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar. Revisorn ska också rapportera om en styrelseledamot eller den verkställande direktören har företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet.

Beslut om ersättning till revisorn fattas av bolagsstämman, efter förslag från valberedningen. Vid årsstämman den 4 maj 2023 beslutades att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

Intern kontroll

Allmänt

I enlighet med Aktiebolagslagen och Koden är styrelsen ytterst ansvarig för att strukturera Bolagets organisation så att finansiell rapportering, administration och verksamhet övervakas och kontrolleras på ett tillfredsställande sätt. Styrelsen ska bland annat säkerställa att Nanologica har adekvat intern kontroll och formella rutiner som säkerställer att fastställda principer för finansiell rapportering och intern kontroll följs och att det finns lämpliga system för övervakning och kontroll av Bolagets verksamhet liksom de risker som är förknippade med Bolaget och dess verksamhet. Förutom styrelsen, verkställs Bolagets processer för intern kontroll av revisionsutskottet, den verkställande direktören, ledande befattningshavare och andra anställda i Bolaget. Ansvarsfördelningen mellan styrelse, revisionsutskott, verkställande direktör och ledning framgår av fastställda arbetsordningar och instruktioner.

Revisionsutskottet ska stödja styrelsen i dess arbete med att fullgöra sitt ansvar för finansiell rapportering, inklusive redovisning, intern kontroll och riskhantering. Revisionsutskottet har även regelbunden kontakt med Bolagets revisor och ska granska och utvärdera revisorns arbete. Vidare ska utskottet övervaka finansiella frågor, risker, delårsrapporter och årsredovisningar, samt intern kontroll inom Bolaget. För mer information avseende revisionsutskottets uppgifter, se avsnittet "*Styrelsens utskott*" ovan.

Nanologicas VD är ytterst ansvarig för att övervaka att arbetet med Bolagets interna kontroll utförs i enlighet med den form som styrelsen beslutat om.

Målet med intern kontroll är att bedöma vilka risker som är betydande för Bolaget och därmed rutinmässigt ska hanteras genom övervakning och kontroll. Med hjälp av effektiv riskhantering kan arbetet fokusera på de områden som är viktigast för att minska Bolagets totala riskexponering.

Det övergripande syftet med den interna kontrollen är att i rimlig utsträckning säkerställa att Bolagets verksamhetsstrategier, mål och definierade risker övervakas och att ägarnas investeringar skyddas. Vidare ska den interna kontrollen med rimlig säkerhet säkerställa att den externa finansiella rapporteringen är tillförlitlig och upprättad i enlighet med god redovisningssed i Sverige, att tillämpliga lagar och regler följs och att de krav som ställs på börsnoterade bolag uppfylls.

Intern kontroll finansiell rapportering

Syftet med intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är att säkerställa att den finansiella rapporteringen är tillförlitlig och att de finansiella rapporterna är framtagna i enlighet med god redovisningssed och i övrigt följer tillämpliga lagar och regler som gäller för aktiemarknadsbolag.

Styrelsen är ytterst ansvarig för att strukturera Bolagets organisation så att finansiell rapportering övervakas och kontrolleras på ett tillfredsställande sätt. Vidare ska revisionsutskottet stödja styrelsen i dess arbete med att fullgöra sitt ansvar för finansiell rapportering. Nanologicas ekonomiavdelning, under ledning av CFO, leder koncernens arbete med intern kontroll avseende finansiell rapportering.

Bolagets finansiella rapportering följer de lagar och regler som gäller i Sverige och, i fråga om dotterbolagen, de lokala reglerna i respektive land där verksamhet bedrivs. Bolagets information till aktieägarna och andra intressenter ges via årsredovisningen, delårsrapporter och pressmeddelanden.

Ramverk för intern kontroll

Sedan 2019 bedrivs den interna kontrollen enligt det internationellt vedertagna ramverk för intern kontroll som ges ut av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission

(COSO), vilket omfattar huvudsakligen följande fem områden, nämligen kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation, samt uppföljning och beskrivs närmare nedan.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Det är viktigt att tydligt definiera och kommunicera beslutsvägar, auktoritet och ansvar i organisationen, samt att styrande dokument i form av interna policyer, handböcker, riktlinjer och manualer görs tillgängliga.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets processer för intern kontroll och för att etablera en kontrollmiljö bestående av skriftliga policyer, riktlinjer och instruktioner som fungerar som beslutsunderlag och stöd för ledningen och andra anställda. Verkställande direktör ansvarar för att dokumenten upprättas. Styrelsen har fastställt en arbetsordning som reglerar styrelsens ansvar och hur styrelsens arbete i utskott ska ske. Inom styrelsen har inrättats ett revisionsutskott vars uppgift är att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och att den interna kontrollen efterlevs och vidareutvecklas, samt att upprätthålla löpande relationer med bolagets revisorer och granska och övervaka revisorns opartiskhet och oberoende.

För att upprätthålla god intern kontroll har styrelsen antagit ett antal styrdokument. Dessa inkluderar följande styrande dokument och policyer där styrande dokument för redovisning och finansiell rapportering är områden som är särskilt viktiga för att säkerställa fullständig och korrekt rapportering och informationsgivning:

- Arbetsordning för styrelse
- VD-instruktion
- Instruktioner för ekonomisk rapportering
- Uppförandekod
- Attestinstruktion
- Finanspolicy
- Risk- och internkontrollspolicy
- Informations- och insiderpolicy
- Visselblåsarpolicy

Ekonomihandboken är ytterligare ett viktigt styrdokument som beskriver processer och rutiner för redovisningsfunktionen. Utöver ovan beskriven intern kontroll finns även intern verksamhetsspecifik kontroll av data avseende produktion och utveckling, samt kvalitetskontrollsystem, inklusive systematisk övervakning och utvärdering av bolagets forsknings- och tillverkningsarbete och produkter.

Samtliga policyer och rutiner samt ekonomihandboken finns tillgängliga på bolagets intranät.

Riskbedömning

Styrelsen ansvarar för att väsentliga finansiella risker respektive risker för fel i den finansiella rapporteringen identifieras och hanteras. I detta ingår att identifiera områden i den finansiella rapporteringen med förhöjd risk för väsentliga fel samt att utforma kontrollsystem för att

förebygga och upptäcka dessa fel. Bolagsledningen identifierar punkter i den finansiella rapporteringen och i administrativa flöden som är specifikt relevanta och föremål för rutinmässig testning. De finansiella riskerna hanteras, bedöms och rapporteras regelbundet till revisionsutskottet och styrelsen.

Kontrollaktiviteter

Kontrollaktiviteterna syftar till att säkerställa att den finansiella rapporteringen är korrekt och fullständig och bygger på koncernens krav för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. Nanologicas kontrollstruktur består av en organisation med tydliga roller som underlättar en effektiv och lämplig ansvarsfördelning, samt specifika kontrollaktiviteter för att upptäcka eller förebygga risker för fel i rapporteringen. Kontrollaktiviteter omfattar exempelvis kontoavstämningar och balansspecifikationer, godkännande av banktransaktioner och samarbetsavtal, fullmakts- och attestinstruktioner, samt redovisnings- och värderingsprinciper. Även stickprovskontroller genomförs på regelbunden basis. Styrelsen följer löpande verksamhetens utveckling genom månatliga rapportpaket som innehåller detaljerad finansiell information, verkställande direktörs kommentarer kring verksamheten, samt resultat och finansiell ställning. Vidare godkänner styrelsen alla externa finansiella rapporter innan publicering.

Information och kommunikation

Bolaget har etablerat informations- och kommunikationsvägar avseende risker och interna kontroller som möjliggör rapportering och återkoppling från verksamheten till styrelse och ledning och som bidrar till att säkerställa att rätt affärsbeslut tas. Styrande dokument i form av policyer, finansiella handböcker, riktlinjer (och manualer som avser finansiell rapportering) kommuniceras främst på bolagets intranät. Särskilt viktiga policyer kommuniceras årligen till alla berörda medarbetare. Ekonomihandboken utökas efter behov och uppdateras rutinmässigt. Intern kommunikation om finansiell rapportering och uppföljning sker i huvudsak i redovisningsfunktionen. Frågor som rör finansiell rapportering diskuteras även vid möten där relevanta arbetsgrupper möts.

För att säkerställa att extern information blir korrekt och fullständig har styrelsen fastställt en informations- och insiderpolicy som anger vad som ska kommuniceras externt, av vem, samt på vilket sätt informationen ska offentliggöras.

Bolagets finansiella rapportering följer de lagar och regler som gäller i Sverige och, i fråga om dotterbolagen, lokala regler i respektive land där verksamhet bedrivs. Information till aktieägarna och andra intressenter ges via årsredovisningen, delårsrapporter och pressmeddelanden.

Övervakning och uppföljning

Styrelsens övervakning och uppföljning av den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen hanteras i första hand genom revisionsutskottet. De iakttagelser och potentiella förbättringsområden avseende den interna kontrollen som identifierats i den externa revisionen går igenom av revisionsutskottet tillsammans med de externa revisorerna och CFO.

VD säkerställer att styrelsen och bolagsledningen regelbundet informeras om hur verksamheten bedrivs. Internkontrollarbetet utgör stöd för styrelsen och bolagsledningen i deras arbete med att bedöma och utvärdera väsentliga riskområden i den finansiella rapporteringen samt att utforma initiativ och uppföljningsåtgärder inom utvalda områden.

Uppföljning av att kontrollerna är effektiva och ändamålsenliga görs på flera nivåer, dels från styrelsens sida, dels från ledningens sida, dels från medarbetarnas sida. Testerna görs bland annat

genom processgranskning, stickprovskontroller och kontroll av att dokument signeras av behöriga. Dessa kontroller görs dels på regelbunden basis som exempelvis vid bokslut, dels händelsebaserade kontroller som exempelvis vid inköp, dels som slumpmässig testning exempelvis vid stickprovsinventering.

Styrelsen har bedömt att behovet av en särskild revisionsfunktion (internrevision) för närvarande inte är motiverad. Behovet av en separat internrevisionsfunktion omprövas årligen. Styrelsen anser för närvarande att den övervakning, dokumentation och översyn av bolagets interna kontroll som idag görs av styrelse och revisionsutskott är adekvat i förhållande till verksamhetens omfattning och befintliga interna kontrollstrukturer.

Bolagets externa revisorer granskar räkenskapsåret i sin helhet.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmän information om Nanologica

Bolagets firma och handelsbeteckning är Nanologica AB (publ) och dess organisationsnummer är 556664–5023. Bolaget bildades i Sverige den 25 maj 2004 och registrerades hos Bolagsverket den 30 juli 2004. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI-kod) är 54930017L41C7P87LP22.

I Bolagets bolagsordning (§3) anges att Bolaget ska ha till föremål för sin verksamhet att bedriva utveckling av nanomaterial.

Bolagets webbplats är www.nanologica.com. Med undantag för information som uttryckligen har införlivats i Prospektet genom hänvisning ingår varken information på Bolagets webbplats eller på andra webbplatser som nämns i Prospektet och denna information har inte heller granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Bolaget är moderbolag till Nanghavi AB, Nanologica Black AB, Nanologica Yellow AB, samt Nlab Bioscience SA (vilket är under avveckling).

Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Bolaget eller dess dotterbolag ingått under de senaste två åren samt andra avtal som Bolaget ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten).

Utvecklings- och tillverkningsavtal med Sterling Pharma Solutions Limited

Bolaget har i mars 2018 ingått ett utvecklings- och licensavtal med Sterling Pharma Solutions Limited ("**Sterling**") för produktion av större volymer silika. Enligt

avtalet ska brittiska Sterling producera kromatografimaterialet NLAB Saga® med Nanologicas teknik. Bolaget tillgängliggör under avtalet viss egen teknologi för syftet att möjliggöra Sterlings utveckling och tillverkning. Avtalet innehåller sedvanliga rättigheter för part att säga upp avtalet i förtid vid till exempel avtalsbrott eller insolvens.

Leverans- och återförsäljaravtal med Yunbo (Beijing) Technology Co. Ltd.

Bolaget ingick i juli 2019 ett leverans- och återförsäljaravtal med det kinesiska bolaget Yunbo (Beijing) Technology Co. Ltd. ("**Yunbo**") om leverans av media för preparativ kromatografi där den avtalade försäljningen av preparativ silika uppgår till 14 MUSD (motsvarande cirka 145 MSEK per dagen för Prospektet).

Avtalet mellan Nanologica och Yunbo löper under sex år och innebär att Nanologica ska leverera media för preparativ kromatografi till Yunbo. Enligt avtalet har Yunbo utsetts till Bolagets återförsäljare med ensamrätt att sälja Bolagets silikaprodukter inom analytisk och preparativ kromatografi på Kinas fastland (exkluderat Hong Kong och Taiwan).

Yunbo erlade 1 MUSD i förskott i samband med avtalets undertecknande. Betalningar för Yunbos beställningar av produkter under avtalet samt beställningar av produkter under ett tidigare ingått återförsäljaravtal är avräkningsbara mot denna förskottsbetalning. Per dagen för Prospektet hade hela förskottsbetalningen avräknats mot produkter.

Immateriella rättigheter

Förmågan att erhålla och försvara patent samt att skydda andra immateriella rättigheter och specifik kunskap om Bolagets verksamhet är av stor betydelse för Bolaget och en viktig förutsättning för att nå framgång. Bolaget skyddar sin verksamhet

med såväl patent som andra immateriella rättigheter.

Bolagets patent avser huvudsakligen affärsområdet drug development. Inom affärsområdet kromatografi utgörs know-how om produktionsprocessen för Bolagets silika en viktig barriär för och en konkurrensfördel gentemot konkurrenter. Genom att avstå från att patentskydda produktionsprocessen bedömer Bolaget att denna konkurrensfördel kan bevaras under längre tid än om processen görs publik i en patentansökan eller ett patent. Nanologica är därmed inom affärsområdet kromatografi beroende av icke-patenterade affärshemligheter, kunskap och fortsatta tekniska uppfinningar.

Nanologica bedriver en aktiv IP-strategi där patentansökningar inlämnas för nya innovationer och upptäckter. Nanologica reviderar kontinuerligt de kommersiella värdena för sina patent och varumärken. Endast patent och varumärken som stöder Bolagets affärsmodell och bedöms vara av kommersiellt värde upprätthålls.

Per dagen för Prospektet hade Bolaget tre patentfamiljer (*Lung delivery*, *Stem cells* och *Empty particles*) med 47 beviljade patent och flera patentansökningar under granskning i nationell fas.

Utöver patent består Nanologicas immateriella rättigheter av registrerade varumärken inom EU och i USA för Bolagets produkter samt ett antal registrerade domännamn. Bolaget har registrerat varumärkena NLAB, Nanologica (ord), Logotyp i form av boll, Nanologica (ord + logotyp i form av boll), Kanak, Nanghavi, SVEA, NLAB Saga och NLAB Spiro. En sammanfattning av Bolagets patentstrategi, patent, patentansökningar och varumärken framgår i avsnittet "*Produktskydd och immateriella rättigheter*" ovan.

Såvitt Bolaget känner till har inga invändningar lämnats in av tredje part mot

något av de patent eller patentansökningar som ingår i patentportföljen. Inte heller har några krav eller hot om åtgärder mot påstått intrång framställts till Bolaget.

Tillstånd m.m.

Nanologica är verksam inom området life science som omges av omfattande och ständigt föränderliga regler och det är av största vikt för Bolagets verksamhet att Bolaget följer gällande lagar och regler.

Bolaget följer tillämplig lagstiftning, författningar, tillstånd samt andra bestämmelser och rekommendationer som är tillämpliga för Bolagets verksamhet.

Bolaget bedriver verksamhet som klassificeras som miljöfarlig verksamhet med verksamhetskoderna 24.90 och 39.50 enligt 12 kap 7 § respektive 19 kap 5 § miljöprövningsförordningen (2013:251). Bolaget anmälde verksamheten enligt miljöbalken i januari 2014. Om verksamhetens omfattning ökar kan Bolaget behöva söka tillstånd enligt 19 kap miljöprövningsförordningen.

Försäkringar

Bolaget har för branschen sedvanliga företagsförsäkringar och har tecknat en ansvarsförsäkring för styrelse och VD. Företagsförsäkringarna täcker allmänt ansvar och produktansvar samt inkluderar egendomsförsäkring, rättsskyddsförsäkring, ansvarsförsäkring, transportförsäkring, avbrottsförsäkring, maskinförsäkring och dataskyddsförsäkring. Styrelsen bedömer att nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

Twister och rättsliga processer

Nanologica är inte och har heller inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på

Bolagets ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda till att Bolaget blir part i sådan process eller skiljeförfarande.

Transaktioner med närstående

Utöver lön och styrelsearvode (se avsnittet "Bolagsstyrning" ovan för mer information) och de transaktioner med närstående som framgår av Nanologicas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 vilken innehåller jämförande information för räkenskapsåren 2021 och 2020 i enlighet med IFRS, har nedanstående transaktioner med närstående ägt rum under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen och fram till och med datumet för Prospektet.

Flerie Invest AB var vid dagen för Prospektet samt vid samtliga nedanstående transaktioner Nanologica AB:s största ägare. Thomas Elderred är ägare av Flerie Invest AB, tillika styrelseledamot i Nanologica AB sedan årsstämman 2021.

Under 2023 har följande närståendetransaktioner skett:

Kostnader för lån från Flerie Invest AB uppgick under 2023 till 5 645 TSEK och avser kostnader för ränta och uppläggningsavgift. Betalning av ränta sker kvartalsvis i förskott.

Totalt uppgår Bolagets skuld till Flerie Invest AB till 67 000 TSEK och samtliga lån förfaller till betalning i juli 2025. Lånet ska delvis återbetalas i samband med Företrädesemissionen, via kvittning, om Flerie Invest AB tilldelas aktier i Företrädesemissionen.

Nanologica har köpt utrustning från NorthX Biologics Matfors AB för 150 TSEK. NorthX Biologics Matfors AB ägs av Flerie Invest AB.

Nanghavi Chromatography Solutions Pvt. Ltd. har under 2023 köpt varor från Nanologica till ett värde om totalt 172 TSEK.

Per dagen för Prospektet har inga ytterligare närståendetransaktioner ägt rum.

Under 2022 har följande närståendetransaktioner skett:

Nanologica ingick i januari 2022 avtal med Flerie Invest AB gällande en kreditram om upp till 50 000 TSEK. Avtalet godkändes av extra bolagsstämma i Nanologica den 7 februari 2022. Under första halvåret 2022 har lån om 50 000 TSEK upptagits varmed kreditramen är nyttjad till fullo. Lån löper med 8 procent i ränta och förfaller till betalning i sin helhet i juli 2025.

En löftesprovision om 500 TSEK betalades till Flerie Invest AB gällande ovan nämnda kreditram under första kvartalet 2022.

Kostnader för lån från Flerie Invest AB uppgick under 2022 till 2 782 TSEK och avser kostnader för ränta och uppläggningsavgift. Betalning av ränta sker kvartalsvis i förskott.

Totalt uppgår Bolagets skuld till Flerie Invest AB till 67 000 TSEK och samtliga lån förfaller till betalning i juli 2025.

Till Flerie Invest AB betalades en garantiprovision om 1 170 TSEK i samband med en företrädesemission.

Till styrelseledamoten Lena Torlegård har ersättning motsvarande 24 TSEK i konsultarvode betalats för tillhandahållande av konsulttjänster inom kommunikation genom det egna bolaget Lena Torlegård AB.

Nanghavi Chromatography Solutions Pvt. Ltd. köpte under året varor från Nanologica till ett värde om totalt 128 TSEK.

Under 2021 har följande närståendetransaktioner skett:

Till Flerie Invest AB betalades ränta och uppläggningskostnader för lån som togs under hösten 2019 och våren 2020 motsvarande en kostnad om 1 748 TSEK. Lånet förfaller till betalning i juli 2025.

Till Flerie Invest AB betalades kostnader av engångskaraktär om 25 TSEK, vilket avser en marknadsanalys utförd av en av Flerie Invests medarbetare.

Till Recipharm Pharmaceutical Development AB, där Thomas Eldered vid tidpunkten för transaktionerna satt i styrelsen för Recipharm AB, betalades under 2021 kostnader om 358 TSEK härrörande arbete med projekt NIC-001.

Intressen hos fysiska eller juridiska personer som är involverade i emissionen

ABG Sundal Collier är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Hagberg & Aneborn Fondkommision är emissionsinstitut. ABG Sundal Collier, Advokatfirman Lindahl och Hagberg & Aneborn Fondkommision erhåller ersättning för utförda tjänster enligt avtal. Därutöver har ABG Sundal Collier, Advokatfirman Lindahl KB och Hagberg & Aneborn Fondkommision inte några ekonomiska eller andra intressen beträffande Företrädesemissionen.

Information från tredje part

Viss information i Prospektet har inhämtats från externa källor. Sådana externa källor har angetts i enlighet med de källhänvisningar som framgår av Prospektet.

Information som anskaffats från tredje part har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Lagstadgade offentliggöranden

Nedan följer en sammanfattning av den information som Bolaget under den senaste tolv månadersperioden har offentliggjort i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den

16 april 2014 om marknadsmissbruk (Marknadsmissbruksförordningen) och som enligt Bolagets bedömning fortfarande är av betydelse per dagen för Prospektet.

Finansiella rapporter

- Bokslutskommuniké för januari-december 2023, vilken publicerades den 2 februari 2024.
- Delårsrapport för januari-september 2023, vilken publicerades den 27 oktober 2023.
- Delårsrapport för januari-juni 2023, vilken publicerades den 7 juli 2023.
- Delårsrapport för perioden januari – mars 2023, vilken publicerades den 28 april 2023.
- Årsredovisning för 2022, vilken publicerades den 24 mars 2023.

Kommersiella händelser

- Den 12 januari 2024 meddelade Nanologica att Bolaget levererar NLAB Siv™ till en kund i Asien till ett värde om cirka 4 MSEK.
- Den 8 januari 2024 meddelade Nanologica att Bolaget levererar silika till en kund i Kina till ett värde om 930 TSEK.
- Den 29 november 2023 meddelade Nanologica att Bolaget erhållit en order på icke-silikabaserad reningsmedia för preparativ kromatografi till ett värde om 3,6 MSEK.
- Den 17 oktober 2023 meddelade Nanologica att Bolaget levererar silika till en insulintillverkare för utvärdering i produktion.
- Den 3 maj 2023 offentliggjorde Nanologica att Bolagets produkt inom preparativ kromatografi når krav på kvalitet.

Dokument tillgängliga för granskning och kostnader

Bolagets registreringsbevis och bolagsordning, samt den historiska finansiella informationen som föreligger för

Bolaget och dess dotterbolag för de tre senaste räkenskapsåren före offentliggörandet av Prospektet, finns tillgängliga på Bolagets huvudkontor med adress Forskargatan 20 G, 151 36 Södertälje. Kopior av handlingarna kan under hela Prospektets giltighetstid erhållas från eller granskas på Bolagets huvudkontor under ordinarie kontorstid på vardagar. Dokumenten hålls också tillgängliga på Bolagets webbplats, www.nanologica.com.

Bolaget uppskattar kostnaderna för Företrädesemissionen till cirka 8 MSEK, varav garantiersättningarna utgör cirka 3,9 MSEK.

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan påverka inkomsterna från värdepapperen. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare rekommenderas därför rådfråga skatterådgivare för att få information om de skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Nedan följer en sammanfattning av de svenska skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av ägande av aktier i Bolaget.

Sammanfattningen baseras på tillämplig lagstiftning vid tidpunkten för Prospektets upprättande och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma. Den behandlar exempelvis inte de speciella regler som gäller för (i) värdepapper som innehas av handelsbolag eller som lagertillgångar i näringsverksamhet, (ii) skattefri utdelning (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn på näringsbetingade andelar, (iii) innehav i bolag som är eller tidigare har varit ett s.k. fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag, eller (iv) aktier som innehas via kapitalförsäkring.

Särskilda skatteregler som inte beskrivs i sammanfattningen kan vara tillämpliga också för andra kategorier av aktieägare, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag.

Obegränsat skattskyldiga

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

Fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas i inkomstslaget kapital för kapitalvinster med en skattesats om 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid tillämpning av genomsnittsmetoden utgör aktier av olika serier i samma bolag inte aktier av samma slag och sort. Vidare anses inte BTA (betalda tecknade aktier) vara av samma slag och sort som nyemitterade aktier förrän beslut om nyemission registrerats vid Bolagsverket. För marknadsnoterade aktier kan även

schablonmetoden användas, innebärande att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Om omkostnadsbeloppet är högre än försäljningsersättningen uppkommer en kapitalförlust. Kapitalförlust på noterade aktier och andra delägarätter (förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder) kan kvittas mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägarätter under samma år. Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot övriga kapitalinkomster. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt kommunal fastighetsavgift och fastighetsskatt. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent för underskott

därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Utdelning

Utdelning på noterade aktier beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelning med 30 procent av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktier på investeringssparkonto

Vad som sägs ovan om kapitalvinst, kapitalförlust och utdelning gäller inte för aktier som innehas på ett investeringssparkonto, där det i stället sker en schablonbeskattning baserad på värdet av tillgångarna på kontot. En schablonintäkt beräknas genom att kapitalunderlaget multipliceras med statslåneräntan vid utgången av november året före beskattningsåret ökad med en procentenhet. Schablonintäkten beräknas dock till lägst 1,25 procent av kapitalunderlaget. Denna schablonintäkt beskattas som inkomst av kapital.

Aktiebolag

Kapitalvinstbeskattning och utdelning

Aktiebolag beskattas normalt för alla inkomster, inklusive kapitalvinster och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under stycket "Fysiska personer".

Avdrag för kapitalförluster på aktier medges endast mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och delägarätter i aktiebolag i samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan företagen. Kapitalförluster som inte kan utnyttjas ett visst

beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare i Bolaget som är begränsat skattskyldiga och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier i Bolaget. Dessa aktieägare kan dock bli föremål för inkomstbeskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild bestämmelse kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige beskattas i Sverige vid försäljning av delägarätter (till exempel aktie, teckningsrätt, konvertibel inlösenrätt och säljrätt som avser aktier och andel i investeringsfond) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller vid något av de tio närmaste föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Regeln är även tillämplig på dödsbon efter svenskar bosatta i utlandet. Beskattningsrätten kan dock vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt med 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade finns tillgängliga. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller

beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för

mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter framgår i Nanologicas årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 som har reviderats av Bolagets revisorer, samt i Bolagets icke-reviderade bokslutskommuniké för perioden januari – december 2023 där följande avsnitt härmed införlivas genom hänvisning:

- Årsredovisningen 2021²⁰: Koncernens resultaträkning (sidan 62), koncernens balansräkning (sidan 63), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sidan 65), koncernens kassaflödesanalys (sidan 66), noter (sidan 64) och revisionsberättelse (sidan 107).
- Årsredovisningen 2022²¹: Koncernens resultaträkning (sidan 59), koncernens balansräkning (sidan 61), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sidan 62), koncernens kassaflödesanalys (sidan 63), noter (sidan 72) och revisionsberättelse (sidan 113).
- Bokslutskommunikén för 1 januari – 31 december 2023²²: Koncernens resultaträkning (sidan 15), koncernens balansräkning (sidan 16), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sidan 17), koncernens kassaflödesanalys (sidan 17) och noter (sidan 18).

De delar av ovan angivna dokument som inte införlivas genom hänvisning har antingen inte bedömts som relevanta för investeraren eller omfattas av andra delar av Prospektet.

²⁰ <https://storage.mfn.se/proxy/arsredovisning-2021-nanologica-ab-publ.pdf?url=https%3A%2F%2Fmb.cision.com%2FMain%2F13073%2F3521398%2F1546093.pdf>

²¹ <https://storage.mfn.se/proxy/arsredovisning-2022-nanologica-ab-publ.pdf?url=https%3A%2F%2Fmb.cision.com%2FMain%2F13073%2F3739968%2F1938986.pdf>

²² <https://storage.mfn.se/26796b90-7db7-4748-8512-1694b577714e/bokslutskommunike-2023-nanologica-ab-publ.pdf>

BOLAGSORDNING

BOLAGSORDNING FÖR NANOLOGICA AB (PUBL), org.nr 556664-5023

Articles of association for Nanologica AB (publ), corp. reg. no 556664-5023

- §1 FIRMA**
Bolagets firma är Nanologica AB (publ).
- §2 SÄTE**
Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.
- §3 VERKSAMHET**
Föremålet för bolagets verksamhet är att bedriva utveckling av nanomaterial.
- §4 AKTIEKAPITAL**
Aktiekapitalet skall vara lägst 6 000 000 kr och högst 24 000 000 kr.
- §5 ANTAL AKTIER**
Antalet aktier skall vara lägst 15 000 000 stycken och högst 60 000 000 stycken.
- §6 STYRELSE**
Styrelsen skall bestå av minst tre (3) och högst nio (9) ordinarie styrelseledamöter med högst tre (3) suppleanter.
- §7 REVISORER**
För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning utses en (1) till två (2) revisorer.
- §8 KALLELSE**
Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.
Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska, utöver de förutsättningar för deltagande som framgår av aktiebolagslagen, också anmäla sitt deltagande på stämman 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.
Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.
- §9 POSTRÖSTNING**
Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.
- §10 INSAMLING AV FULLMAKTER**
Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551)

§11

ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMAN

På årsstämman skall följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller flera justeringsmän
4. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut angående
 - a. Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
 - b. Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
8. Fastställande av arvode till styrelsen och revisorerna.
9. Val av
 - a. Styrelseledamöter och eventuella suppleanter
 - b. Revisorer när så skall ske
10. Annat ärende som skall tas upp på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§12

RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101-1231.

§13

AVSTÄMNINGSBOLAG

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap., eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8, nämnda lag, skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Antagen vid årsstämma den 4 maj 2023

ORDLISTA

| Ord | Förklaring |
|--|--|
| Drug development | Läkemedelsutveckling. Innefattar processen att ta en läkemedelskandidat från idéfas, genom prekliniska och kliniska studier, till en produkt färdig för marknaden. |
| Glukosberoende insulinotropisk polypeptid, GIP | GIP utsöndras från tarmen vid intag av föda och stimulerar frisättning av insulin från bukspottkörteln, vilket sänker blodsockret. GIP saktar även ned tömningen av magsäcken och stimulerar receptorer i hjärnan vilket ger ökad mättnadskänsla. |
| Glukagonliknande peptid -1 (GLP-1) | GLP-1 stimulerar frisättning av insulin från bukspottkörteln, vilket sänker blodsockret. GLP-1 saktar även ned tömningen av magsäcken och stimulerar receptorer i hjärnan vilket ger ökad mättnadskänsla. GLP-1 sänker också frisättningen av glukagon, vilket är ett hormon som ökar blodsockernivån. |
| GMP, Good Manufacturing Practice | Good Manufacturing Practice (sv. god tillverkningssed) är ett system för att säkerställa att produkterna produceras och kontrolleras konsekvent enligt kvalitetsstandarder. Den är utformad för att minimera de risker i läkemedelsproduktion som inte kan elimineras genom testning av slutprodukten. cGMP står för current GMP och avser den för tillfället gällande standarden. |
| High-performance liquid chromatography ("HPLC") | HPLC står för high-performance liquid chromatography (högupplösande vätskekromatografi) och är en separationsmetod för kemiska föreningar i lösningar. I ett HPLC-system finns en mobil fas (rörlig fas, vätska) och en stationär fas (fast fas, ex. silika). Den mobila fasens uppgift är att transportera provet som ska analyseras eller rensas genom systemet och den stationära fasens uppgift är att binda de olika ämnena i provet. I kolonnen separeras ämnena i provet från varandra eftersom olika ämnen binder |

| | |
|---------------------------------|---|
| | olika hårt till den stationära fasen. Det gör att de färdas genom kolonnen olika snabbt och därför kommer ut ur kolonnen vid olika tidpunkter. |
| Inkretinläkemedel | Inkretinläkemedel är en läkemedelsklass med de generella verkningsmekanismerna att stimulera frisättning av insulin, hämma frisättning av glukagon, göra tömningen av magsäcken långsammare och ge mättnadskänsla. |
| Kolonn | Ett rör som används för kromatografi. |
| Kromatografi | <p>En separationsmetod inom kemi för att skilja olika molekyler i en blandning från varandra.</p> <p><i>Analytisk kromatografi</i></p> <p>Analytisk kromatografi används för att undersöka om ett visst ämne finns i en blandning eller vilka ämnen som finns och i vilken mängd.</p> <p><i>Preparativ kromatografi</i></p> <p>Preparativ kromatografi används som ett reningssteg inom läkemedelsproduktion för att ta bort orenheter från den slutliga läkemedelsprodukten.</p> |
| Nanoporös | Material där storleken på materialets porer är av nanometerstorlek, vilket ger materialet en stor yta per gram. |
| NASH | Non-alcoholic steatohepatitis, en form av fettlever med leverskada som inte är orsakad av hög alkoholkonsumtion. |
| Obesitas | Onormal eller överdriven ansamling av fettväv som utgör en risk för hälsan. |
| Packningsmedia | Det material (silika) som kromatografikolonner fylls med, genom vilket ämnen som ska separeras från varandra passerar. |
| Rekombinant humaninsulin | Exakt kopia av mänskligt insulin som framställs av bakterier som fått en gen (DNA) som gör att bakterierna kan producera insulin. |

| | |
|---|--|
| <p>Silika</p> | <p>En kemisk förening av kisel och syre (SiO₂), kiseldioxid. Kristallin silika i form av kvarts är ett vanligt mineral i jordskorpan och är en komponent i många bergarter, liksom den största beståndsdel i sand. Silika förekommer också i amorf form som naturligt förekommer som opal och i snäckskal. Amorf silika kan tillverkas syntetiskt och används i olika produkter som fyllmedel eller antiklumpmedel i livsmedel och läkemedel.</p> |
| <p>Sömnapné</p> | <p>Korta, upprepade andningsuppehåll under sömnen. Riskfaktor för högt blodtryck och stroke.</p> |
| <p>T2DM, typ 2 diabetes mellitus</p> | <p>Vid typ 2-diabetes är förmågan att producera insulin inte helt borta men mängden insulin räcker inte för kroppens behov. Levnadsvanorna anses spela en viktig roll vid typ 2-diabetes där mat, övervikt och stillasittande har betydelse för uppkomsten.</p> |

ADRESSER OCH KONTAKTUPPGIFTER

Nanologica AB (publ)

Forskargatan 20 G
151 36 Södertälje
Tfn: +46 (0) 8 410 749 49
www.nanologica.com

Legal rådgivare

Advokatfirman Lindahl KB
Box 1203
751 42 Uppsala
Tfn: +46 18 16 18 50
www.lindahl.se

Finansiell rådgivare

ABG Sundal Collier
Regeringsgatan 25
111 35 Stockholm
Tfn: +46 8 566 286 00
www.abgsc.com

Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
Tfn: +46 8 408 933 50
www.hagberganeborn.se

Revisor

BDO Mälardalen AB
Sveavägen 53
113 59 Stockholm

Tfn: +46 10 171 50 00

www.bdo.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Box 191

101 23 Stockholm

www.euroclear.se

