

EXEGER

Kallelse till extra bolagsstämma i Exeger Sweden AB (publ)

Aktieägarna i Exeger Sweden AB (publ), org. nr. 556777-6926, kallas härmed till extra bolagsstämma torsdagen den 4 december 2025 kl. 17.30 på Greta Arwidssons väg 10, Albano Hus 2, hörsal 2 i Stockholm. Inregistrering till extra bolagsstämman börjar kl. 17.00. Ett informationsmöte samt en frågestund kommer att inledas direkt efter extra bolagsstämmans avslutande cirka kl. 18.00.

Aktieägare kan även utöva sin rösträtt på extra bolagsstämman genom poströstning på förhand.

Deltagande

Aktieägare som önskar delta i extra bolagsstämman ska:

- vara införd som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken avseende förhållandena onsdagen den 26 november 2025, och
- anmäla sin avsikt att delta senast fredagen den 28 november 2025.

Deltagande genom poströstning

Aktieägare som önskar delta i extra bolagsstämman genom poströstning ska anmäla sin avsikt att delta genom att avge sin poströst så att denna är Euroclear Sweden AB tillhanda senast fredagen den 28 november 2025. För poströstning ska ett särskilt formulär användas, tillgängligt på bolagets webbplats www.exeger.com/investor-relations/general-meeting/ och på Euroclear Sweden ABs webbplats <https://www.euroclear.com/sweden/generalmeetings/>. Poströstningsformuläret kan skickas in antingen via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com eller per post till Exeger Sweden AB (publ), "Extra bolagsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare kan även poströsta genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden ABs webbplats <https://www.euroclear.com/sweden/generalmeetings/>. Om aktieägaren poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt biläggas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats www.exeger.com/investor-relations/general-meeting/. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling biläggas poströstningsformuläret. Ytterligare instruktioner framgår av poströstningsformuläret och på Euroclear Sweden ABs webbplats.

Deltagande i stämmolokalen

Aktieägare som önskar närvara i stämmolokalen personligen eller genom ombud ska anmäla sin avsikt att delta senast fredagen den 28 november 2025 på Euroclear Sweden ABs webbplats <https://www.euroclear.com/sweden/generalmeetings/>, på telefon 08-402 92 76 eller per post till Exeger Sweden AB (publ), "Extra bolagsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare ska i anmälan ange sitt namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer och eventuella biträden. Om en aktieägare företräds av ombud i stämmolokalen bör en skriftlig och daterad fullmakt, och registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för juridisk person, skickas till ovanstående adress i god tid före extra bolagsstämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats www.exeger.com/investor-relations/general-meeting/.

Förvaltarregistrerade aktier

För att få delta i extra bolagsstämman måste aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade omregistrera aktierna i eget namn så att aktieägaren är införd i framställningen av aktieboken per onsdagen den 26 november 2025. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (rösträttsregistrering) och kan begäras hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast fredagen den 28 november 2025 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Extra bolagsstämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid extra bolagsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringspersoner.
6. Prövning av om extra bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
7. Beslut om
 - a. ändring av bolagsordningen,
 - b. godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av B-aktier, och
 - c. godkännande av styrelsens beslut om nyemission av B-aktier med företrädesrätt för aktieägarna.
8. Extra bolagsstämmans avslutande.

STYRELSENS BESLUTSFÖRSLAG

Bakgrund och syfte med styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen, godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av B-aktier, och nyemission av B-aktier med företrädesrätt för aktieägarna (punkterna 7(a)-(c))

Exeger är kassaflödesnegativt och är därmed fortsatt beroende av extern finansiering. Under de senaste månaderna har Exeger, tillsammans med sina finansiella rådgivare, arbetat intensivt med större aktieägare för att komma överens om kapitalanskaffningar i syfte att adressera koncernens finansieringsbehov. Bolaget har under andra halvåret 2025 redan säkrat kapitaltillskott (inklusive den bryggfinansiering som beskrivs nedan) om 127,08 Mkr, samt ytterligare 32,92 Mkr i garantiåtaganden i den nyemission av B-aktier med företrädesrätt för aktieägarna om cirka 110,42 Mkr som styrelsen beslutat om, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande ("**Företrädesemissionen**"). Bolaget har således säkrat totalt 160 Mkr i kapitaltillskott, förutsatt att stämman beslutar att godkänna beslutet om Företrädesemissionen.

Styrelsen har under sommaren och hösten noggrant utvärderat alternativa lösningar, och mot bakgrund av koncernens brådskande behov av kortsiktig finansiering lyckades Exeger under månadsskiftet augusti/september säkra ett kapitaltillskott om totalt 44,65 Mkr i form av en bryggfinansiering. Avtalen med långivarna innefattar bland annat en rätt för långivarna att erhålla ersättning motsvarande hälften (50 procent) av lånebeloppet, dvs. totalt 22,325 Mkr. Mot bakgrund av Exegers finansiella ställning och fortsatta behov av rörelsekapital, kommer både lånebeloppet och ersättningen till långivarna att kvittas mot nya B-aktier ("**Brygglånekonverteringsemissionen**") (se punkt 7(b)).

För att möjliggöra fortsatt utveckling av koncernen under tredje kvartalet och första halvan av 2026 beslutade styrelsen den 5 november 2025, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 10 juni 2025, om en riktad emission om 82,43 Mkr till ett flertal investerare innefattande befintliga aktieägare och nya investerare (den "**Riktade Emissionen**"). Dessutom ingick bolaget garantiåtaganden med två aktieägare om ytterligare 32,92 Mkr, ingen ersättning utgår för dessa garantiåtaganden.

Utöver detta beslutade styrelsen den 5 november 2025 om Företrädesemissionen, dvs. en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare som vid full teckning skulle innebära en emissionslikvid före transaktionskostnader om cirka 110,42 Mkr (se punkt 7(c)). Exeger kommer att utöka emissionsbeloppet med ytterligare upp till 45,00 Mkr om Företrädesemissionen övertecknas, i syfte att tillgodose en kraftigare

EXEGER

efterfrågan än den ursprungligen bedömda. Eventuellt utökande av emissionsbeloppet kommer rent tekniskt ske genom en riktad emission i anslutning till Företrädesemissionen, till samma teckningskurs som i Företrädesemissionen. De nya aktierna i en ytterligare emission ges dels ut för att se till att befintliga aktieägare i Exeger tilldelas det antal nya aktier som krävs för att försvara sin ägarandel efter Nyemissionerna (se definition nedan), men även för att kunna tilldela aktier till nya långsiktiga Exegerinvestorer vid efterfrågan om större poster. Eventuellt beslut om utökande av emissionsbeloppet kommer att fattas av styrelsen efter teckningsperioden avslutats, med stöd av emissionsbemyndigandet från årsstämman den 10 juni 2025.

Bryggglånekonverteringsemissionen, den Riktade Emissionen och Företrädesemissionen benämns tillsammans nedan "**Nyemissionerna**".

Teckningskursen i Nyemissionerna är 1,00 kronor per B-aktie, och medför, vid full teckning i Företrädesemissionen, en utspädning av andelen av aktiekapitalet med 78,43 procent och andelen av rösterna med 71,53 procent för befintliga aktieägare i Exeger som inte deltar i Företrädesemissionen. För det fall Exeger utökar emissionsbeloppet kommer maximal möjlig utspädning för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen till följd av Nyemissionerna att uppgå till cirka 81,01 procent av aktiekapitalet och 74,66 procent av rösterna.

Till följd kapitaltillskottet om 160 Mkr har Exeger kunnat hantera sina närtida finansiella åtaganden och det möjliggör även fortsatt drift och utveckling av verksamheten under perioden augusti 2025 – mars 2026. För att kunna finansiera verksamheten även efter denna tidsperiod kommer Exeger att fortsätta att söka ytterligare extern finansiering som möjliggör fortsatt utveckling av koncernen, innefattande bland annat offentliga stöd och bidrag för forskning och utveckling både från Sverige och EU. Exeger har även under 2025 adresserat bolagets kostnadsbas. För det fall att Exeger inte är framgångsrikt i dessa åtgärder finns det en risk att Exeger kan behöva stoppa den fortsatta utvecklingen av koncernens verksamhet.

Mot bakgrund av det ovanstående föreslår styrelsen följande:

Ändring av bolagsordningen (punkt 7(a))

Mot bakgrund av förslagen om att godkänna styrelsen beslut om nyemissioner enligt punkterna 7(b) och (c) föreslår styrelsen följande ändringar av aktiekapitalet och antal aktier i §4 och §5 i bolagsordningen:

Nuvarande lydelse:

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 1 000 000 kr och högst 4 000 000 kr.

§5 Aktier i bolaget

Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.

Aktieserier

Aktier ska kunna utges i två serier betecknade serie A och serie B. Aktier av serie A kan utges till ett maximalt antal om 8 000 000 och aktier av serie B kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet.

Förelagen lydelse:

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 4 400 000 kr och högst 17 600 000 kr.

§5 Aktier i bolaget

Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 220 000 000 och högst 880 000 000.

Aktieserier

Aktier ska kunna utges i två serier betecknade serie A och serie B. Aktier av serie A kan utges till ett maximalt antal om 35 200 000 och aktier av serie B kan utges till ett antal motsvarande högst hela aktiekapitalet.

EXEGER

Godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av B-aktier (Brygglånskonverteringsemissionen) (punkt 7(b))

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att godkänna styrelsens beslut från den 5 november 2025 om en riktad nyemission av B-aktier till aktieägare som lämnat bryggfinansiering till bolaget under augusti 2025 och som sagt sig vara villiga att teckna i nyemissionen. Genom Brygglånskonverteringsemissionen kommer Exegers aktiekapital ökas med 1 339 500,163140 kronor genom en emission av 66 975 000 B-aktier, och teckningslikviden kommer att uppgå till 66,975 Mkr.

Följande villkor gäller för Brygglånskonverteringsemissionen.

- (a) De nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, erbjudas till teckning till de aktieägare som lämnat bryggfinansiering till bolaget under augusti 2025. Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt var koncernens brådskande behov av finansiering under slutet av sommaren 2025 och att ett brygglån var det enda gångbara alternativet för att säkerställa en nödvändig kapitalanskaffning. Övriga aktieägare kommer att ges möjligheten att till viss del kompensera sig för den utspädning som Brygglånskonverteringsemissionen medför genom att teckna sig för nya aktier i Företrädesemissionen.
- (b) Teckningskursen ska uppgå till 1 krona per aktie. Teckningskursen har fastställts efter omfattande förhandlingar med intressenter. Det är styrelsens bedömning att teckningskursen är marknadsmässig med hänsyn till Exegers operativa resultat och finansieringsutmaningar. Överkursen ska avsättas till den fria överkursfonden.
- (c) Teckning av aktier ska ske genom kontant betalning enligt bolagets instruktioner, från och med den 4 december 2025 till och med den 5 december 2025. Teckning av nya aktier kan även ske på teckningslista under samma period om betalning sker genom kvittning enligt 13 kap. 41 § aktiebolagslagen, och sådan betalning sker inom teckningstiden.
- (d) Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
- (e) De nya aktierna berättigar till vinstutdelning från och med att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
- (f) Den föreslagna nyemissionen förutsätter ändring av bolagsordningen enligt punkten 7(a).
- (g) Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Godkännande av styrelsens beslut om nyemission av B-aktier med företrädesrätt för aktieägarna (Företrädesemissionen) (punkt 7(c))

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att godkänna styrelsens beslut från den 5 november om nyemission av B-aktier med företrädesrätt för aktieägarna. Genom nyemissionen kan Exegers aktiekapital ökas med högst 2 208 436,708970 kronor genom en emission av högst 110 421 822 B-aktier, och teckningslikviden kommer att uppgå till cirka 110,42 Mkr före transaktionskostnader.

Följande villkor gäller för Företrädesemissionen.

- (a) Rätt att teckna de nya B-aktierna ska tillkomma de som är registrerade som aktieägare i Exeger på avstämningsdagen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen erhåller aktieägaren en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny B-aktie.

EXEGER

Om inte samtliga nya B-aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av B-aktier som har tecknats utan stöd av teckningsrätter enligt följande:

- I första hand ska de nya B-aktierna tilldelas de som har tecknat nya B-aktier med stöd av teckningsrätter och utan stöd av teckningsrätter anmält att de önskar teckna ytterligare nya B-aktier, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, i förhållande till det antal teckningsrätter varje sådan person utnyttjade för teckning av B-aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
 - I andra hand ska de nya B-aktierna tilldelas andra som har tecknat nya B-aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal B-aktier som varje sådan person anmält att den önskar teckna samt, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
 - För det tredje ska de nya B-aktierna tilldelas dem som har tecknat nya B-aktier enligt emissionsgarantiåtaganden, i enlighet med villkoren för sådana åtaganden.
- (b) Teckningskursen ska uppgå till 1 krona per aktie. Överkursen ska avsättas till den fria överkursfonden.
- (c) Avstämningsdag för fastställande av rätt att erhålla teckningsrätter ska vara torsdagen den 11 december 2025.
- (d) Teckning av nya B-aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning på särskild teckningslista under perioden 12 december 2025 - 30 december 2025. Teckning av nya B-aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske på särskild teckningslista under perioden 12 december 2025 - 30 december 2025. Betalning för B-aktier som har tecknats utan stöd av teckningsrätter ska erläggas senast två bankdagar från den dag då avräkningsnota med instruktion om betalning utfärdats.
- (e) Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
- (f) De nya aktierna berättigar till vinstutdelning från och med att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
- (g) Den föreslagna nyemissionen förutsätter ändring av bolagsordningen enligt punkten 7(a).
- (h) Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

ÖVRIG INFORMATION

Särskilda majoritetskrav

För giltiga beslut under punkterna 7(a)-(b) krävs att besluten biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på extra bolagsstämman företrädde aktierna.

Handlingar

Styrelsens redogörelse och tillhörande revisorsyttrande enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen finns tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats www.exeget.com/investor-relations/general-meeting/. Handlingarna kan beställas på telefon 08-402 92 76 eller per post till Exeger Sweden AB (publ), "Extra bolagsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägars rätt att begära upplysningar

Styrelsen och VD ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, på extra bolagsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

EXEGER

Bemyndigande

Styrelsen, eller den person styrelsen förordnar, ska ha rätt att göra de mindre justeringar i extra bolagsstämman beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Aktieägares personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas, vänligen besök:

<https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Stockholm, november 2025
EXEGER SWEDEN AB (PUBL)
Styrelsen