

**Informationsdokument inför företrädesemission i  
Guard Therapeutics International AB (publ)**



Teckningsperiod 20 mars – 3 april 2025

## INFORMATION OM EMITTENTEN

Guard Therapeutics International AB (publ) ("**Guard Therapeutics**" eller "**Bolaget**") är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolagets organisationsnummer är 556755-3226 och Bolagets LEI-kod är 549300DTX7T87FGYG180. Bolagets webbplats är [www.guardtherapeutics.com](http://www.guardtherapeutics.com).

## STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Guard Therapeutics är ansvarig för innehållet i detta informationsdokument ("**Informationsdokumentet**"). Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den informationen som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som kan påverka dess innebörd har utelämnats.

## BEHÖRIG MYNDIGHET

Informationsdokumentet har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**"). Informationsdokumentet har utformats i enlighet med kraven i Bilaga IX i Prospektförordningen och utgör således inte ett prospekt i den mening som avses i Prospektförordningen. Finansinspektionen, som nationellt behörig myndighet, har varken granskat eller godkänt Informationsdokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta Informationsdokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Informationsdokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

## EFTERLEVAD AV RAPPORTERINGSSKYLDIGHETEN OCH SKYLDIGHETEN ATT OFFENTLIGGÖRA INFORMATION

Styrelsen för Guard Therapeutics intygar att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldighet att offentliggöra information under hela den period då aktierna har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Obligatorisk löpande information som Bolaget offentliggör i enlighet med sina skyldigheter, samt det senaste prospektet som Guard Therapeutics har offentliggjort, finns tillgängligt och kan erhållas från Bolagets webbplats [www.guardtherapeutics.com](http://www.guardtherapeutics.com).

## UTTALANDE OM UPPSKJUTET OFFENTLIGGÖRANDE AV INSIDERINFORMATION

Styrelsen bekräftar att Bolaget vid tidpunkten för erbjudandet till allmänheten inte har beslutat om något uppskjutet offentliggörande av insiderinformation i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014.

## BAKGRUND OCH MOTIV SAMT ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

Styrelsen i Guard Therapeutics har den 10 mars 2025 beslutat, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 6 mars 2025, att genomföra en nyemission av högst 9 835 900 aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 150 MSEK, med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**"). Guard Therapeutics är ett svenskt bioteknikbolag i klinisk fas som identifierar och utvecklar nya terapier för sjukdomar med stort medicinskt behov, med fokus på olika typer av njursjukdomar. Bolagets utvecklingsprojekt baseras på det kroppsegna proteinet alfa-1-mikroglobulin. Den kliniska läkemedelskandidaten RMC-035 utvecklas som en njurskyddande behandling i samband med

öppen hjärtkirurgi och njurtransplantation. Baserat på tillgängliga prekliniska och kliniska resultat finns det även en möjlighet att utöka det kliniska programmet till sepsisrelaterad njurskada.

RMC-035 har erhållit ett så kallat IND-godkännande (Investigational New Drug) av den amerikanska läkemedelsmyndigheten (FDA) för behandling av akut njurskada vid öppen hjärtkirurgi, vilket innebär att RMC-035 får administreras till patienter i kliniska studier i USA. RMC-035 har även beviljats Fast Track Designation av FDA för att reducera risken för irreversibel förlust av njurfunktion, behov av dialysbehandling eller död efter öppen hjärtkirurgi hos patienter med förhöjd risk för akuta njurskador. Topline-resultat från den dubbelblinda, placebokontrollerade fas 2a-studien AKITA, som inkluderade 177 patienter, kommunicerades under hösten 2023. Dessa visade en statistiskt signifikant och kliniskt relevant gynnsam effekt av RMC-035 på långtidsutfall för njurfunktion, inklusive det regulatoriska effektmåttet MAKE90, hos patienter som genomgår öppen hjärtkirurgi. I januari 2024 fick Bolaget positiv feedback från FDA angående den fortsatta utvecklingsplanen för RMC-035 baserat på AKITA-resultaten.

Den randomiserade, dubbelblinda, placebokontrollerade fas 2b-studien POINTER som nu pågår har det huvudsakliga syftet att fastställa den optimala doseringsregimen och en exakt målgrupp för behandling i en efterföljande registreringsgrundande fas 3-studie. Som Bolaget meddelade den 27 februari 2025 rekommenderade den första planerade granskningen av säkerhetsdata från fas 2b POINTER-studien, utförd av en oberoende säkerhetskommitté (Data Safety Monitoring Committee, DSMC), att studien fortsätter enligt plan. Kommittén granskade säkerhetsdata från 67 patienter, vilket motsvarar mer än en tredjedel av de planerade 160 patienterna i studien. Kommittén kommer att genomföra en andra granskning av säkerhetsdata, baserat på två tredjedelar av patienterna i studien, vars resultat förväntas under Q2 2025. Patientrekryteringen påbörjades i slutet av augusti 2024 och förväntas pågå i cirka ett år. De sammantagna studieresultaten förväntas vara tillgängliga cirka sex månader efter avslutad patientrekrytering. En positiv avläsning från POINTER-studien kommer ytterligare att stärka RMC-035:s position som en unik läkemedelskandidat för njurskydd och ge värdefulla insikter för utformningen av fas 3-studien, samtidigt som programmets attraktivitet för potentiella läkemedelspartners ökar avsevärt.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 150 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen, vilka beräknas uppgå till cirka 14 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen, förutsatt att Företrädesemissionen blir fulltecknad, kommer främst att finansiera följande aktiviteter (i prioriteringsordning):

- i. Slutföra den pågående fas 2b-studien POINTER, med målet att ytterligare fastställa säkerhet, effekt och optimal dos för RMC-035 hos patienter som genomgår öppen hjärtkirurgi (cirka 70%);
- ii. Förberedelser inför fas 3, inklusive framtagande av en övergripande studieplan och ytterligare utvecklingsarbete för CMC (cirka 20%); och
- iii. Förlängning av Bolagets kassa för att möjliggöra EoP2-regulatoriska möten och fortsatt affärsutveckling inklusive partnerdiskussioner (cirka 10%).

Om Företrädesemissionen enbart blir delvis tecknad, kommer likviden användas för att slutföra POINTER-studien och likviden för (ii) och (iii) ovan kommer att minska proportionerligt. Bolaget beräknar att rörelsekapitalet, i det fall Företrädesemissionen tecknas till det belopp som omfattas av teckningsåtaganden, teckningsavsikter och garantiåtaganden, förväntas räcka fram till mitten av 2026.

## **RISKFAKTORER**

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

*Risker relaterade till prekliniska och kliniska studier*

Innan en behandling kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas för varje enskild indikation, vilket visas genom kliniska studier. Guard Therapeutics fas 2b-studie POINTER som nu pågår har det huvudsakliga syftet att fastställa den optimala doseringsregimen och en exakt målgrupp för behandling i en efterföljande registreringsgrundande fas 3-studie. En oberoende säkerhetskommitté (DSMC) har, efter den första planerade granskningen av säkerhetsdata från fas 2b POINTER-studien, rekommenderat att studien fortsätter enligt plan. Kommittén granskade säkerhetsdata från 67 patienter, vilket motsvarar mer än en tredjedel av de planerade 160 patienterna i studien. Kommittén kommer att genomföra en andra granskning av säkerhetsdata, baserat på två tredjedelar av patienterna i studien, vars resultat förväntas under Q2 2025. Patientrekryteringen påbörjades i slutet av augusti 2024 och förväntas pågå i cirka ett år. De sammantagna studieresultaten förväntas vara tillgängliga cirka sex månader efter avslutad patientrekrytering.

Eftersom Guard Therapeutics primära utvecklingsprojekt är i klinisk fas går det inte i dagsläget att med säkerhet säga att Bolaget kommer att ta en läkemedelskandidat till kommersialiseringsfas. Resultat från prekliniska studier och kliniska studier överensstämmer inte alltid med resultat i pivotala, registreringsgrundande studier. Det finns därför en risk att de planerade studierna inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att behandlingar ska kunna lanseras. Det finns även en risk att myndigheter inte finner att de prekliniska och kliniska studier som ligger till grund för en ansökan om fortsatta kliniska prövningar är tillräckliga. Det faktum att Bolaget befinner sig i klinisk utvecklingsfas utan lanserade produkter gör att det kan vara svårt att utvärdera Guard Therapeutics försäljningspotential då Bolaget antingen kan komma att driva utvecklingen tillsammans med partners eller utlicensiera/sälja delar av utvecklingen. Det finns utifrån ovan en risk att intäkter helt eller delvis uteblir, vilket skulle kunna ha en medelhög till hög negativ inverkan på Guard Therapeutics intjäningsförmåga.

Kliniska studier är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende tidsplaner och resultat i studierna. Guard Therapeutics kan även komma att behöva göra mer omfattande kliniska studier än vad styrelsen i Bolaget i dagsläget bedömer vara tillräckligt, vilket kan komma att medföra en medelhög inverkan på Bolagets kostnader, beroende på utformningen på sådana studier, samt försenad kommersialisering.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

#### *Inget hittills lanserat läkemedel*

Sedan Guard Therapeutics bildades har Bolaget ännu inte lanserat några läkemedel på marknaden, varken enskilt eller via partners, och har därför ännu inte genererat några intäkter. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna attrahera någon licenstagare eller köpare till sina läkemedelsprojekt och att det därför kan vara svårt att utvärdera Bolagets potential i denna fas. Det innebär också att det finns en risk att intäkter helt eller delvis kan komma att utebli, vilket i sin tur skulle medföra en medelhög till hög negativ effekt på Bolagets intjäningsförmåga och lönsamhet.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

#### *Risker relaterade till nyckelpersoner och kvalificerad personal*

Guard Therapeutics har byggt upp en organisation med kvalificerade personer för att skapa bästa möjliga förutsättningar för utveckling och kommersialisering av Bolagets projekt. Guard Therapeutics drivs dock fortfarande av en relativt sett liten organisation och Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Bolaget kan komma att misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och att rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden, vilket skulle kunna ha en medelhög påverkan på Bolagets möjligheter att kommersialisera läkemedelskandidaten och därmed negativt påverka Bolagets lönsamhet och framtida intjäningsförmåga. Om någon av Bolagets nyckelpersoner avslutar sin anställning kan det leda till förseningar eller avbrott i Guard Therapeutics verksamhet och fortsatta utveckling. I detta sammanhang är det särskilt viktigt att personalen upplever Bolaget som en professionell och stimulerande arbetsgivare. För att lyckas med detta

kommer det bland annat att ställas krav på ett professionellt styrelsearbete, professionell ledning, att prognostiserad utveckling infrias samt att Bolaget tillämpar marknadsmässiga ekonomiska incitamentssystem.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

#### *Risker relaterade till samarbetspartners och leverantörer*

Guard Therapeutics har idag, enligt sedvanlig praxis, pågående externa samarbeten för produktion av aktiv läkemedelssubstans samt slutlig läkemedelsprodukt. Detta i syfte att säkerställa produktion av Bolagets läkemedelskandidat för kliniska studier och även framtida kommersiella behov. Guard Therapeutics är, och kommer framgent att vara, beroende av samarbeten med befintliga eller andra aktörer för produktion och leverans av Bolagets läkemedelskandidater. Det finns en risk att en eller flera av dessa samarbetspartners och leverantörer inte skulle vara villiga att fortsätta avtalat samarbete med Bolaget eller att de inte skulle vara villiga att fortsätta avtalat samarbete enligt för Bolaget fungerande villkor och att Guard Therapeutics i ett sådant läge inte skulle kunna ersätta en sådan leverantör eller partner på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt fullgott sätt. Detta skulle i sådana fall kunna försvåra och förlänga tiden till dess att Bolaget kan kommersialisera den längst framskrida läkemedelskandidaten RMC-035, samt medföra ökade kostnader. Det finns vidare en risk att Bolagets leverantörer eller partners inte till fullo kommer att kunna uppfylla de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller samarbetspartners bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknat. Dessa faktorer kan komma att i låg till medelhög grad påverka Bolagets möjlighet att fortsätta utvecklingsarbetet enligt plan negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg.

#### *Risker relaterade till konkurrenter*

För Guard Therapeutics valda terapiområde för RMC-035, prevention och behandling av akuta njurskador vid hjärtkirurgi, finns för närvarande inget godkänt läkemedel på marknaden. Däremot finns det ett antal företag och forskningsinstitutioner som bedriver forskning och utveckling inom området, varav flera läkemedelskandidater under utveckling i klinisk fas.

En omfattande satsning och utveckling från en konkurrent eller i det fall ett konkurrerande läkemedel skulle erhålla marknadsgodkännande innan RMC-035 kan medföra risker i form av begränsade eller uteblivna intäkter för Bolaget. Vidare kan företag med global verksamhet och med betydligt större resurser än Guard Therapeutics, och som i dagsläget arbetar med närliggande områden, bestämma sig för att etablera sig inom Guard Therapeutics verksamhetsområde. Sådana företag skulle potentiellt kunna bedriva en mer omfattande och mer kostsam utvecklingsplan än Bolaget, vilket skulle kunna öka konkurrensen på marknaden. Trots att Guard Therapeutics bedömer att priset som kommer kunna tas ut för produkterna bör ge en rimlig marginal för att täcka kostnaderna kan det på förhand vara svårt att bedöma prisnivå och kostnader i ett tidigt skede i utvecklingen. Lägre prisnivåer skulle kunna ha en medelhög till hög påverkan på Guard Therapeutics intjäningsförmåga och framtida lönsamhet. Ökad konkurrens kan komma att få en hög negativ inverkan på Guard Therapeutics möjlighet att kommersialisera RMC-035 och därmed ha hög negativ inverkan på Bolagets lönsamhet och framtida intjäningsförmåga.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

#### *Risker relaterade till immateriella rättigheter*

Guard Therapeutics är i hög grad beroende av patentskydd för att framgångsrikt lyckas kommersialisera läkemedelsprojekt. Bolaget har ett flertal godkända patent. Den enligt Bolaget viktigaste patentfamiljen skyddar RMC-035 som produkt och är godkänd i alla större regioner inklusive USA, Europa, Japan och Kina, och löper fram till 2037. Utöver detta har Bolaget flera godkända patent som täcker medicinsk användning av RMC-035 och strukturellt närliggande molekyler för behandling av bland annat olika njursjukdomar, vilka

löper ut mellan 2029 och 2036. Därtill har Bolaget även lämnat in ett flertal tidiga patentansökningar inom ramen för den så kallade GTX-plattformen. Dessa omfattar både så kallade substanspatent samt patent för specifika medicinska användningsområden. Det föreligger en risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra betydande kostnader, vilket i hög grad kan komma att inverka negativt på Guard Therapeutics lönsamhet. Vidare är det alltid en risk i denna typ av verksamhet att Guard Therapeutics kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Ett eventuellt intrång i tredje parts patent kan också komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Bolagets eventuella framtida samarbetspartners att fritt använda Bolagets behandlingsmetod. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets lönsamhet. Vidare skulle ovanstående kunna innebära svårigheter och/eller leda till förseningar vid framtida lansering eller eventuell utlicensiering/försäljning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som låg.

#### *Myndighetstillstånd och registrering*

För att Guard Therapeutics ska kunna starta kliniska studier samt marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel etikkommittéer, Food and Drug Administration (FDA) i USA och European Medicines Agency (EMA) i Europa. I det fall Guard Therapeutics, direkt eller via eventuella framtida samarbetspartners, inte lyckas erhålla nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter kan Bolaget i hög grad komma att påverkas negativt i form av att de kliniska studierna försenas eller i värsta fall inte kan initieras. Även synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på kommande studier kan leda till förseningar och/eller ökade kostnader för Guard Therapeutics. De regler och tolkningar som gäller i dagsläget kan komma att ändras framöver, vilket kan komma att ha en medelhög påverkan på Bolagets eller dess eventuella framtida samarbetspartners möjligheter att uppfylla olika myndigheters krav. Vidare kan erhållna tillstånd och registreringar dras tillbaka efter att dessa har erhållits. Således kan även förändringar i regler och tolkningar samt indragna tillstånd och registreringar utgöra framtida riskfaktorer, vilket skulle kunna ha en medelhög till hög negativ inverkan på Bolagets möjlighet att kommersialisera och sälja något av läkemedelsprojekten.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

#### *Begränsad likviditet i aktien*

Under den tolv månadersperiod som avslutades den 28 februari 2025 har cirka 9 000 aktier omsatts per dag i Guard Therapeutics, motsvarande en genomsnittlig omsättning om cirka 235 000 SEK. Det finns en risk att det inte utvecklas en effektiv och likvid marknad för Bolagets aktier och aktierelaterade värdepapper, vilket kan innebära svårigheter för en aktieägare att förändra sitt innehav av aktier vid önskvärd tidpunkt och kurs. En begränsad likviditet medför en risk för att noterad köp- respektive säljkurs för Bolagets aktier inte rättvisande återger det värde som en större aktiepost motsvarar. Likviditet i aktien påverkas av ett antal faktorer, varav vissa är investerarspecifika, så som storlek på värdepappersinnehav i relation till omsättningen i aktien. Om en aktiv och likvid handel med Guard Therapeutics aktie inte utvecklas eller visar sig hållbar, kan det medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god.

Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög.

*Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen före utgången av teckningsperioden kommer att få sin ägarandel utspädd*

Innehavare av aktier som inte deltar i Företrädesemissionen före utgången av teckningsperioden kommer att gå miste om rätten att teckna aktier till teckningskursen i Erbjudandet. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs. Aktieägare som inte, eller som endast delvis, utnyttjar sina teckningsrätter eller som på grund av tillämpliga legala restriktioner inte kan utnyttja sina teckningsrätter, kommer att få sina proportionella innehav av aktier och röster i Guard Therapeutics utspädda. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, att bli utspädda med cirka 44,4 procent i förhållande till antalet utestående aktier per dagen för Informationsdokumentet.

#### *Risker relaterade till Bolagets fortsatta finansinsamlingsbehov*

Guard Therapeutics har i dagsläget inte, varken enskilt eller via partners, lanserat någon behandling och har således redovisat rörelseförluster sedan Bolaget inledde sin verksamhet. Bolagets verksamhet inom forskning och utveckling medför därtill att delar av Bolagets tillgängliga likviditet kontinuerligt förbrukas. Bolaget kan därför, beroende av om och/eller när positivt kassaflöde uppnås, även i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver Erbjudandet. Vidare finns det risk att Bolagets planerade studier kan komma att bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat, vilket innebär en risk för att kapitalbehov kan uppkomma tidigare än vad Bolaget planerat för. Såväl storlek som tidpunkt för Bolagets kapitalbehov är beroende av ett flertal faktorer, bland annat storleken på verksamhetens kostnader, forsknings- och utvecklingsverksamhetens utfall, möjligheterna att ingå samarbets- och licensavtal och möjligheten att kommersialisera produkter baserade på Bolagets forskning och utveckling. Om Guard Therapeutics inte kan erhålla finansiering i tillräcklig utsträckning vid de tidpunkter sådan finansiering krävs, kan Bolaget behöva väsentligen begränsa verksamheten och utvecklingstakten, vilket i hög utsträckning skulle ha en negativ påverkan på Bolagets lönsamhetsförmåga och framtida möjliga försäljning.

Det föreligger vidare en risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets utveckling, eller att sådant kapital inte kan skaffas överhuvudtaget. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets möjligheter att kommersialisera läkemedelskandidaterna i enlighet med nuvarande tidplan samt en hög negativ inverkan på Bolagets möjligheter att generera intäkter.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

#### *Ej säkerställda teckningsåtaganden, teckningsavsikter och garantiåtaganden*

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden, teckningsavsikter och garantiåtaganden från såväl befintliga aktieägare som externa investerare till ett värde om cirka 120,1 MSEK, motsvarande cirka 80,0 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsåtaganden, teckningsavsikter eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa avsikter och åtaganden inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera verksamheten. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder och slutförandet av pågående studier efter Erbjudandets genomförande.

#### **AKTIENS KÄNNETECKEN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL**

Aktierna i Guard Therapeutics har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast justeras i enlighet med de förfaranden som anges i nämnda lag. Guard Therapeutics har ett aktieslag och varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman. Aktierna är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktier är

upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market ("**First North**") och de värdepapper som erbjuds i Företrädesemissionen är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på First North. Bolagets aktie handlas under kortnamnet "GUARD" och har ISIN-kod SE0021181559. Handel i aktierna som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen beräknas inledas under vecka 16, 2025, förutsatt att registrering hos Bolagsverket har skett.

## **AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH UTSPÄDNING**

Vid fullteckning i Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med 9 835 900 SEK, från 12 294 878 SEK till 22 130 778 SEK. Antalet aktier i Bolaget kommer att öka med 9 835 900 aktier, från 12 294 878 aktier till 22 130 778 aktier. Den totala utspädningseffekten vid fullteckning i Företrädesemissionen uppgår till 44,4 procent för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen. Sådana aktieägare har dock möjlighet att sälja sina teckningsrätter och därigenom i viss mån ekonomiskt kompensera sig för utspädningen.

## **VILLKOR FÖR ERBJUDANDET**

### *Företrädesrätt*

Den som på avstämningsdagen den 18 mars 2025 var införd som aktieägare enligt den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") för Guard Therapeutics räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sina befintliga aktieinnehav i Bolaget på avstämningsdagen. Innehav av en (1) aktie per avstämningsdagen berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt, varvid fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) aktier.

### *Teckningskurs*

Teckningskursen är 15,25 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

### *Teckningsperiod*

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 20 mars 2025 till och med den 3 april 2025. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den sista dagen av teckningsperioden, dvs. den 3 april 2025. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Guard Therapeutics hemsida, [www.guardtherapeutics.com](http://www.guardtherapeutics.com).

### *Handel med teckningsrätter (TR)*

Handel med teckningsrätter äger rum på First North under perioden från och med 20 mars 2025 till och med den 31 mars 2025 under beteckningen GUARD TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0024220172. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

### *Ej utnyttjade teckningsrätter*

Teckningsrätter som inte har sålts senast den 31 mars 2025 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 3 april 2025, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

### *Teckning med stöd av företrädesrätt*

- *Direktregistrerade aktieägare*



De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 18 mars 2025 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtrycka inbetalningsavin som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuing AB:s ("**Nordic Issuing**") plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

- *Förvaltarregistrerade aktieägare*

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

#### *Teckning utan stöd av företrädesrätt*

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädesrätt till sin förvaltare enligt dennes rutiner. För att kunna återropa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälan för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälan insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

#### *Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt*

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter avses tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand ska tilldelning av eventuella återstående aktier upp till det belopp som omfattas av teckningsåtaganden, teckningsavsikter och garantiåtaganden ske till de som har ingått garantiåtaganden, pro rata i förhållande till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottnings.

#### *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 via e-post. Likvid ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

### *Aktieägare bosatta i utlandet*

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

### *Betald tecknad aktie (BTA)*

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden 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. Handel med BTA kommer att äga rum på First North under perioden från och med den 20 mars 2025 fram till och med den 11 april 2025. ISIN-koden för BTA är SE0024220180.

### *Rätt till utdelning*

De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

### *Leverans av aktier*

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 16, 2025, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

### *Övrigt*

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Informationsdokumentet.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Nordic Issuing kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Nordic Issuing kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 16, 2025.

Då Guard Therapeutics anses bedriva skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i Företrädesemissionen förutsätta prövning av Inspektionen för strategiska produkter (ISP). Guard Therapeutics kommer senast i samband med offentliggörandet av Informationsdokumentet publicera mer information om detta på Bolagets hemsida, [www.guardtherapeutics.com](http://www.guardtherapeutics.com).

### *Teckningsåtaganden, teckningsavsikter och garantiåtaganden*

Företrädesemissionen omfattas av teckningsåtaganden, teckningsavsikter och garantiåtaganden uppgående till cirka 120,1 MSEK, motsvarande cirka 80,0 procent av Företrädesemissionen, i enlighet med tabellen nedan. Varken teckningsåtaganden, teckningsavsikter eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättningar eller liknande arrangemang. Garantiprovision utgår med tio (10) procent av det garanterade beloppet i kontanter eller tio (10) procent av det garanterade beloppet i aktier, där teckningskursen för sådana aktier ska motsvara teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden eller teckningsavsikter.

Namn	Garantiåtagande		Teckningsåtagande och teckningsavsikter	
	SEK	Andel (%) av Företrädesemissionen	SEK	Andel (%) av Företrädesemissionen
<b>Garantiåtagande</b>				
Fenja Capital I A/S	12 600 000	8,40%		
Wilhelm Risberg	10 000 000	6,67%		
Fredrik Lundgren	10 000 000	6,67%		
Buntel AB	8 000 000	5,33%		
Munkekullen 5 Förvaltning AB	8 000 000	5,33%		
Exelity AB	5 000 000	3,33%		
<b>Teckningsåtaganden och teckningsavsikter</b>				
Jan Ståhlberg			28 231 898	18,82%
Stiftelsen Industrifonden			19 498 345	13,00%
Swedbank Robur Fonder*			13 000 000	8,67%
Strand Kapitalförvaltning AB			5 156 818	3,44%
Tobias Agervald			120 000	0,08%
Michael Reusch			120 000	0,08%
Johan Bygge			76 677	0,05%
Hege Hellström**			60 600	0,04%
Peter Gilmour			60 000	0,04%
Göran Forsberg**			56 653	0,04%
Karin Botha			34 709	0,02%
Sara Thuresson			23 790	0,02%
Johannes Hulthe			10 000	0,01%
Torbjörn Larsson**			10 000	0,01%

\*Teckningsavsikt.

\*\* Teckningsåtagandena avser både teckning med stöd av teckningsrätter samt teckning utan stöd av teckningsrätter.