

Odinwell

ODINWELL AB (PUBL)

INFORMATIONSDOKUMENT INFÖR FÖRETRÄDESEMISSION AV UNITS

31 MARS 2025

VIKTIG INFORMATION

Publicering, offentliggörande eller distributionen av detta dokument ("Informationsdokumentet") kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner. Mottagarna av detta Informationsdokument i jurisdiktioner där detta har publicerats eller distribuerats ska informera sig själva om och följa sådana begränsningar. Detta Informationsdokument utgör inte ett erbjudande, eller en uppmaning till något erbjudande, att köpa eller teckna några värdepapper i Odinwell AB, org. nr 559208–7331, ("**Odinwell**" eller "**Bolaget**") i någon jurisdiktion där sådant erbjudande skulle vara i strid med gällande regler eller kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder.

Detta Informationsdokument utgör inte eller ingår inte i ett erbjudande eller en uppmaning att köpa eller teckna värdepapper i USA. Informationen i detta Informationsdokument får inte offentliggöras, publiceras, kopieras eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Storbritannien, Australien, Kanada, Japan eller någon annan jurisdiktion där offentliggörandet, publiceringen eller distributionen av informationen inte skulle följa gällande lagar och förordningar eller skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Informationsdokument har inte godkänts av någon myndighet, och informationen utgör inte ett prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**").

Odinwell bedömer att Bolaget bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("**FDI-lagen**"). I enlighet med FDI-lagen måste Bolaget informera presumtiva investerare om att Bolagets verksamhet kan falla inom regleringens tillämpningsområde och att investeringen kan vara anmälningspliktig. I det fall en investering är anmälningspliktig måste den, innan den genomförs, anmälas till Inspektionen för strategiska produkter ("**ISP**"). En investering kan vara anmälningspliktig om i) investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren agerar, efter att investeringen genomförs, innehar röster som motsvarar eller överstiger något av gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av det totala antalet rösterna i Bolaget, ii) investeraren genom investeringen förvärvar Bolaget och investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren agerar, direkt eller indirekt, skulle komma att förfoga över 10 procent eller mer av det totala antalet rösterna i Bolaget, och iii) investeraren, någon i dennes ägarstruktur eller någon för vars räkning investeraren handlar, genom investeringen skulle få ett direkt eller indirekt inflytande i ledningen av Bolaget. Investeraren kan påföras en administrativ sanktionsavgift om en investering som är anmälningspliktig genomförs innan ISP antingen i) beslutat att lämna anmälan utan åtgärd eller ii) godkänt investeringen. Varje aktieägare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen i förhållande till, den i Informationsdokumentet beskrivna, företrädesemissionen för den enskilde aktieägaren.

Detta Informationsdokument utgör inte en investeringsrekommendation. Priset på, och värdet av, värdepapper samt varje inkomst som härrör från värdepapper kan gå såväl ned som upp och du kan förlora hela din investering. Tidigare prestation är inte en indikation på framtida prestation. Informationen i detta Informationsdokument kan inte förlitas på som indikation på framtida prestation.

INFORMATION OM EMITTENTEN

Odinwell är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades i Sverige den 11 juni 2019. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med svensk rätt och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Odinwells LEI-kod är 549300IUT29336TTYG27. Bolagets hemsida är www.odinwell.com.

STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Odinwell ("**Styrelsen**") är ensamt ansvarig för innehållet i detta Informationsdokument. Enligt Styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

BEHÖRIG MYNDIGHET

Informationsdokumentet är inget prospekt enligt betydelsen i Prospektförordningen. Bolaget har inte varit skyldigt att upprätta Informationsdokumentet enligt artikel 1.4 da och db och artikel 1.5 ba i Prospektförordningen. Informationsdokumentet har upprättats enligt artikel 4.16 Spotlights regelverk och i enlighet med Bilaga IX till Prospektförordningen. Finansinspektionen, den nationellt behöriga myndigheten, har varken godkänt eller granskat Informationsdokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget.

För Informationsdokumentet 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 RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH OFFENTLIGGJORD INFORMATION

Styrelsen intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjutit upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014. Den obligatoriska information som Odinwell i egenskap av emittent offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information, samt det av Bolaget senast offentliggjorda prospektet, finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.odinwell.com.

BAKGRUND OCH MOTIV TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

Bakgrund till emissionen

Den 21 mars 2025 beslutade Styrelsen, med stöd av bemyndigande av extra bolagsstämman den 19 mars 2025, om en företrädesemission av units bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO 1 och TO 2 som vid full teckning kommer att tillföra Bolaget cirka 17,5 MSEK före emissionskostnader ("**Företrädesemissionen**"). Varje unit består av 30 nya aktier i Bolaget samt 20 teckningsoptioner av serie TO 1 och 10 teckningsoptioner av serie TO 2 (en "**Unit**"). Teckningsoptionerna av serie TO 1 och TO 2 avses tas upp till handel på Spotlight Stock Market.

Odinwell utvecklar en avancerad medicinteknisk plattform för sårbehandling baserad på optisk teknologi. Vid tiden för Informationsdokumentets offentliggörande befinner sig Bolaget i en produktutvecklingsfas, där man gjort stora framsteg under det senaste halvåret. En viktig milstolpe i utvecklingsarbetet är att Bolaget framgångsrikt har tagit fram en demoproduct som visats upp och presenterats för ett antal bolag, vilket har bidragit till ett ökat positivt bemötande. Företrädesemissionen är tänkt att möjliggöra nästkommande steg i Odinswells affärsplan och fortsatta utveckling, primärt genom att accelerera FoU-arbetet, utöka patentportföljen och ta Bolaget till partnerskap med en industriell aktör. Bolaget arbetar mot att uppnå ökad bevisföring, förbättrad användarvänlighet och vidare utveckling av nya funktionaliteter. Parallellt fortskrider Bolagets arbete med att fördjupa pågående diskussioner samt skapa relationer med nya potentiella affärspartners. Odinwell har som målsättning att etablera ett långsiktigt samarbete, och att hitta en affärspartner som passar verksamheten väl är avgörande för detta.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från ett antal befintliga aktieägare, däribland Aktia Asset Management, om cirka 1,88 MSEK. Därutöver har Bolaget även ingått garantiåtaganden med nya investerare om 6,87 MSEK. Företrädesemissionen omfattas således av teckningsförbindelser och garantiåtaganden sammanlagt uppgående till cirka 8,75 MSEK, motsvarande cirka 50 procent av den totala emissionslikviden. Garantiåtagandena utgörs av en så kallad bottengaranti, som kan tas i anspråk i den mån Företrädesemissionen inte blir tecknad till 50 procent.

I syfte att möjliggöra att hela eller en del av garantiersättningen kan utgå i form av Units i stället för kontant ersättning kan Styrelsen komma att nyttja det erhållna emissionsbemyndigandet för att även fatta beslut om emission av vederlagsunits. I det fall samtliga garantier väljer kontant ersättning uppgår den till totalt cirka 1,03 MSEK. Om garantierna i stället väljer ersättning i form av vederlagsunits, skulle garantierna erhålla Units till ett värde om totalt cirka 1,37 MSEK, vilket ger 81 785 Units, motsvarande 2 453 550 aktier och 1 635 700 teckningsoptioner av serie TO1 och 817 850 teckningsoptioner av serie TO2. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelserna. Ytterligare information om vilka som ingått teckningsförbindelser respektive garantiåtaganden har offentliggjorts i Bolagets pressmeddelande av den 21 mars 2025.

Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa åtagandena.

Nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 14,7 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,8 MSEK, bedöms tillföra nödvändiga medel för att genomföra affärsplanen. Nettolikviden är tänkt att användas till följande ändamål (angivna i prioritets- och allokeringssordning):

- Finansiering av fortsatt FoU-arbete i syfte att dels vidare underbygga produktens kommunicerade funktionalitet, dels fortsätta arbetet med produktförbättringar (cirka 60 procent)
- Täckning av Bolagets fasta kostnader, såsom hyra, löner m.m. (cirka 30 procent)
- Finansiering av satsning på nya patent, i syfte att förbättra skyddet för Bolagets huvudprodukt samt öppna upp för nya typer av indikationer och applikationsområden (cirka 7 procent)
- Täckning av utgifter i anslutning till arbetet mot nya partneravtal, såsom kostnader för resor, legal rådgivning, tillfälliga konsulter m.m. (cirka 3 procent)

RISKFaktorER

En investering i Odinwells värdepapper är förknippad med risker. I det följande avsnittet beskrivs de riskfaktorerna som bedöms väsentliga och specifika för Bolaget. Riskfaktorerna baseras på Bolagets bedömning och tillgänglig information per datumet för detta Informationsdokument. Bedömningen av respektive riskfaktors risknivå baseras på sannolikheten för dess realisering och skattningen av dess negativa effekter. De riskfaktorer som anges nedan är inte rangordnade eller presenterade i någon särskild ordning av betydelse.

Kommersialisering

Odinwells sårvårdsplattform är alltså i en teknologiutvecklingsfas och produkten har ännu inte lanserats på marknaden. Bolaget har således inte bedrivit någon försäljning och följaktligen inte heller generat några intäkter hänförliga till plattformen. Mot bakgrund av att Bolaget har en relativt kort verksamhetshistorik och att kommersialiseringssfasen ännu inte fullskaligt inletts, kan det vara svårt att bedöma Bolagets utvecklingsmöjligheter och framtidsutsikter. Detta medför viss risk att felaktiga strategiska beslut i samband med exempelvis marknads lansering, vilket skulle kunna påverka Bolagets resultatutveckling. Vidare kan det vara svårt att värdera produktens försäljningspotential i denna verksamhetsfas, och därmed även utfallet vid en framtida marknads lansering. Följaktligen finns risk att försäljningsintäkter hänförliga till Bolagets produkt helt eller delvis uteblir, vilket skulle medföra en negativ påverkan på Odinwells resultat. Odinwell avser att tillverkning och försäljning av produkten ska utföras av en affärspartner, vilken sedermera erlägger royalties till Bolaget. Odinwell är beroende av att ett sådant partnerbolag har erforderliga tillstånd och godkännanden, samt erhåller eventuella nya sådana, för att tillverka och marknadsföra Bolagets produkt. Om en sådan affärspartner får problem med erhållande eller bibehållande av godkännanden och tillstånd kan detta påverka partnerbolagets möjlighet att tillverka och marknadsföra Odinwells produkter, vilket skulle påverka Bolaget negativt genom minskade eller helt uteblivna royaltyintäkter. Bolaget bedömer risknivån som hög.

Teknologi- och produktutveckling

Odinwell befinner sig i en teknologiutvecklingsfas avseende en sårvårdsplattform, som bedöms vara av hög innovationsgrad. Utveckling av produkter med hög innovationsgrad är förenat med viss risk. Exempelvis att produktutvecklingen försenas, att kostnaderna blir högre än förväntat och/eller att produkten inte uppnår förväntad funktionalitet. Vidare finns risk att tekniska problem uppkommer i anslutning till produktion av sårvårdsplattformen. Om dessa risker realiserar kan detta minska sannolikheten för att Bolaget erhåller marknadsacceptans. Detta skulle i förlängningen kunna fördröja eller stoppa fortsatt produktutveckling och begränsa eller förhindra kommersialisering av Bolagets befintliga och/eller kommande produkter. Detta skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Odinwells framtida verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet. Bolaget bedömer risknivån som måttlig.

Nyckelpersoner

Odinwell är en relativt liten organisation som i dagsläget har 8 anställda varav 3 heltidsanställda och 5 deltidsanställda. Vidare har Bolaget 1 heltidskonsult och 1 deltidskonsult. Bolaget anser att Marcus Andersson, VD, utgör nyckelperson. Bolaget bedömer att övriga personer i bolagsledningen samt anställda besitter kompetenser som är möjliga att finna på marknaden. Bolagets nyckelperson har betydande kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde, särskilt avseende arbete med patenterade produkter och patentansökningar. En av Bolagets styrkor är det interna kunnandet rörande

teknologin som ligger till grund för Bolagets sårvårdsplattform, vilket delvis är knutet till Bolagets personal. Förlust av nyckelpersonen kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det finns även risk att svårigheter att rekrytera in nya nyckelpersoner medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer risknivån som måttlig.

Studier

Odinwell utvecklar en medicinteknisk sårvårdsplattform. Innan medicintekniska produkter kan lanseras på marknaden måste prestandan och säkerheten av dessa säkerställas. I enlighet med Odinwells tilltänkta affärsmodell, att överlåta tillverkning och marknadsföring till en samarbetspartner, kommer Odinwell inte att bära det juridiska ansvaret för att validera produkten eller att söka tillstånd för dess tillverkning och marknadsföring. Däremot utför Odinwell omfattande tester i syfte att för ett potentiellt partnerbolag kunna påvisa produktens prestanda och egenskaper inför en framtida prövning. Bolaget har utfört tester på biomarkören, följt av tester på bakterier i labbmiljö. Nästa steg i denna process är att öka komplexiteten genom att genomföra en klinisk pilotstudie där Odinwell undersöker använda förband för att undersöka effekten av störande faktorer såsom sårvätska, blod och andra biologiska faktorer. Det finns risk att utfallet av eventuella framtida studier inte visar ett tillfredställande resultat, exempelvis att sådana studier inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att Bolagets produkt ska kunna lanseras enligt plan. Bolaget och/eller dess framtida affärspartner kan även komma att behöva genomföra mer omfattande studier än vad Styrelsen för närvarande bedömer vara erforderligt, vilket kan komma att föranleda ökade kostnader och/eller försenade intäkter. Realisering av dessa risker kan leda till försening av marknads lansering och kommersialisering av Bolagets produkt samt reducerat eller uteblivet kassaflöde, vilket skulle ha en negativ inverkan på Odinwells verksamhet och intäkter. Bolaget bedömer risknivån som låg.

Konkurrens

I medicintekniksektorn är konkurrensen intensiv, utvecklas snabbt och påverkas starkt av produkt lanseringar eller andra marknadsaktiviteter från branschaktörernas sida. Aktörerna utgörs till viss del av multinationella konglomerat med stora ekonomiska resurser och mer etablerade varumärken, men även vissa aktörer som är mindre etablerade. Det finns risk att Bolagets konkurrenter lyckas utveckla produkter och metoder som är mer effektiva, säkrare eller mer kostnadseffektiva än Odinwells, samt att Bolagets konkurrenter har eller kommer att få tillgång till väsentligt större ekonomiska, tekniska, personella och marknadsföringsmässiga resurser än vad Bolaget har. Detta skulle kunna innebära att konkurrenter till Bolaget kan få fram konkurrerande produkter och metoder snabbare än Odinwell. Det kan inte heller uteslutas att Odinwells konkurrenter även kan ha tillgång till större kapacitet för tillverkning (i den mån detta är relevant) och distribution än Odinwell. Det kan således inte tas för givet att Odinwells nuvarande eller framtida produkter når marknadsmässig framgång i konkurrens med andra likartade produkter eller lösningar. Realisering av dessa risker skulle medföra en negativ effekt på Odinwells framtida försäljningsintäkter. Bolaget bedömer risknivån som måttlig.

Finansieringsbehov

Odinwell är ett utvecklingsbolag och har därför ännu inga eller endast begränsade intäktskällor. Bolaget kan således även komma att behöva söka nytt extern kapital i framtiden. Såväl omfattningen av som tidpunkten för Bolagets framtida eventuella kapitalbehov beror på ett antal faktorer, bland annat tid till kommersialisering av produkten. Det finns risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behovet uppstår eller att det inte kan

anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Dessa risker är beroende av bland annat omständigheter på den finansiella marknaden samt faktorer relaterade till Bolagets självt. Vidare, i det fall Bolaget väljer att anskaffa kapital genom nyemission av aktier eller andra instrument, finns risk att kursen för Bolagets aktie påverkas negativt och kan leda till utspädning av aktieinnehavet för befintliga aktieägare. Realisering av dessa risker skulle medföra negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer risknivån som måttlig.

Immateriella rättigheter

Patent och andra immateriella rättigheter utgör centrala tillgångar i Odinwell och skyddas av Bolaget genom patent, patentansökningar, avtal och lagstiftning till skydd för företagshemligheter. Intrång i Bolagets immateriella rättigheter skulle medföra skada för Bolaget. Vid tiden för Informationsdokumentet har Bolaget erhållit godkännande för två patent för dess optiska teknologi. Bolaget har även pågående patentansökningar. Patentskydd för medicinteknikbolag kan vara osäkert och innefatta komplicerade tekniska frågor. Vidare utvecklar Odinwell en beräkningsalgoritm som enligt Bolagets bedömning kommer att utgöra en värdefull tillgång vid dess färdigställande. Bolaget avser att skydda denna i egenskap av en företagshemlighet. Det finns en risk att pågående patentansökningar eller eventuella framtida patentansökningar, eller ansökningar om annat immateriellt skydd, inte kommer att godkännas eller godkänns enbart i vissa länder. Vidare finns risk att det beviljade skyddet inte ger effektivt kommersiellt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk kan göras gällande mot patent efter det beviljats. Sådana processer kan resultera i att patentet begränsas i omfattning eller avslås. Det finns även risk att omfattningen av ett beviljat patent inte är tillräckligt för att utgöra ett effektivt skydd av Bolagets tillgångar och hindra konkurrenter från att utveckla liknande produkter, vilket skulle ha en negativ inverkan på Odinwells konkurrenskraft. Vidare är Odinwell beroende av know-how och företagshemligheter som inte alltid omfattas av formenligt immaterialrättsligt skydd. Bolaget strävar efter att skydda sådan information, bland annat genom avtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Bolaget till skada för Bolaget. Bolaget bedömer risknivån som låg.

Större aktieägare

Odinwell har idag två större aktieägare, kontrollägare, som tillsammans har cirka 26,7 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Kontrollägare har ett mycket stort inflytande över enskilda bolag. Detta genom deras möjlighet att dels påverka utfallet av merparten av ärenden som beslutas om vid bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur Styrelsen ska vara sammansatt, dels utöva indirekt inflytande över Bolaget gällande bland annat vid val av styrelseledamöter. Kontrollägarernas intressen är inte nödvändigtvis i linje med övriga aktieägarernas intressen och kan avvika från eller strida mot Bolagets, vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Det finns risk att kontrollägarna utövar sitt inflytande i Bolaget på ett sätt som inte främjar övriga aktieägarernas intressen. Förekomsten av ägarkoncentrationer kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Sådana intressekonflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt. Vidare finns vid tidpunkten för Informationsdokumentet inget hinder för kontrollägarna i Bolaget att avyttra hela eller delar av sitt innehav, vilket kan få en betydande negativ påverkan på Bolagets aktiekurs. Bolaget bedömer risknivån som låg.

INFORMATION OM VÄRDEPAPPREN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL

Aktien i Odinwell är upptagen till handel på Spotlight Stock Market och handlas under kortnamnet (ticker) ODIN och har ISIN-kod SE0015809967 (en "Aktie"). ISIN-koden för uniträtterna är SE0024321616. ISIN-koden för betalda tecknade Units ("BTU") är SE0024321624.

Odinwell har ett aktieslag och varje Aktie berättigar till en röst på bolagsstämman. Samtliga utestående Aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen. Rättigheterna förenade med Aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna är denominerade i SEK och är av samma klass och är utställda till innehavare.

Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde 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 avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje Aktie ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av eventuellt överskott i förhållande till det antal Aktier som aktieägaren innehar.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Bolagets kassaflöde under de kommande åren ska användas för att finansiera fortsatt expansion, varför Styrelsen inte har för avsikt att föreslå någon utdelning under denna period.

Handel i de nya Aktierna beräknas inledas på Spotlight Stock Market omkring vecka 18, 2025, förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.

UTSPÄDNING OCH AKTIEINNEHAV EFTER FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen omfattar högst 1 042 317 Units. Varje Unit består av 30 nya Aktier samt 20 teckningsoptioner av serie TO 1 och 10 teckningsoptioner av Serie TO 2. Genom Företrädesemissionen kommer högst 31 269 510 Aktier att emitteras. Antalet Aktier före Företrädesemissionen uppgår till 23 973 300, med ett kvotvärde om 0,036 SEK. Vid fullteckning i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att ökas med 1 125 702,36 SEK, från 863 038,8 SEK till 1 988 741,16 SEK, och det totala antalet utestående Aktier att ökas med 31 269 510 Aktier, från 23 973 300 till 55 242 810 Aktier. Sammantaget motsvarar detta en utspädning om cirka 56,6 procent av kapitalet och cirka 56,6 procent av rösterna i Bolaget.

Utnyttjas därtill samtliga teckningsoptioner av serie TO 1, som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen, kan aktiekapitalet öka med ytterligare högst 750 468,24 SEK, från 1 988 741,16 SEK till 2 739 209,40 SEK, samt antalet Aktier öka med ytterligare högst 20 846 340 Aktier, från 55 242 810 Aktier till 76 089 150 Aktier. Vid fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av de inom ramen för Företrädesemissionen utgivna teckningsoptionerna av serie TO 1 uppstår en utspädning om totalt cirka 68,5 procent av kapitalet och totalt cirka 68,5 procent av rösterna i Bolaget.

Vidare, vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen, kan aktiekapitalet öka med ytterligare högst 375 234,12 SEK, från 2 739 209,40 SEK till 3 114 443,52 SEK, samt antalet Aktier öka med ytterligare högst 10 423 170 Aktier, från 76 089 150 Aktier till 86 512 320 Aktier. Vid fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av de inom ramen för Företrädesemissionen utgivna teckningsoptionerna av serie TO 1 och TO 2 uppstår en utspädning om totalt cirka 72,3 procent av kapitalet och totalt cirka 72,3 procent av rösterna i Bolaget.

Därtill skulle det totala antalet Aktier i Bolaget, i det fall samtliga garanter väljer att få ersättning i vederlagsunits och att samtliga dithörande teckningsoptioner av serie TO 1 och TO 2 utnyttjas, komma att öka med ytterligare högst 4 912 560 Aktier, från 86 512 320 Aktier till 91 424 880 Aktier, samt Bolagets aktiekapital komma att öka med 176 655,60 SEK, till totalt 3 291 099,12 SEK. Detta skulle resultera i en utspädning om totalt cirka 73,8 procent av rösterna och totalt cirka 73,8 procent av kapitalet i Bolaget.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

1–10 april 2025	Handel i uniträtter på Spotlight Stock Market
1–15 april 2025	Teckningsperioden i Företrädesemissionen
17 april 2025	Beräknad dag för offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen
1–30 april 2025	Beräknad handel i BTU på Spotlight Stock Market
3–17 november 2025	Mätperiod för teckningsoptioner av serie TO 1
18 november – 2 december 2025	Teckningsperiod för teckningsoptioner av serie TO 1
4–15 maj 2026	Mätperiod för teckningsoptioner av serie TO 2
18 maj – 1 juni 2026	Teckningsperiod för teckningsoptioner av serie TO 2

Företrädesrätt och uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 28 mars 2025 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Odinwell äger företrädesrätt att under perioden 1–15 april 2025 teckna Units i Företrädesemissionen, och erhåller 1 uniträtt för varje innehavd Aktie. 23 uniträtter berättigar till teckning av 1 Unit. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.

Varje Unit består av består av 30 nya Aktier samt 20 teckningsoptioner av serie TO 1 och 10 teckningsoptioner av Serie TO 2.

Teckningskurs

Teckningskursen per Unit uppgår till 16,80 SEK, motsvarade 0,56 SEK per Aktie. Courtaget utgår ej. Teckningskursen motsvarar 50 procent av Aktiens volymvägda genomsnittliga betalkurs under perioden 3–14 mars 2025.

Teckning av Units

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 28 mars 2025 var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela antal Units som kan tecknas i Företrädesemissionen. Avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut. Om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear avses utnyttjas ska den förtryckta inbetalningsavin användas.

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 1 april 2025. 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 att teckna units utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

Teckning av Units ska ske under teckningsperioden, 1–15 april 2025. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att meddelas genom pressmeddelande. Teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare av nya Aktier kommer Nordic Issuing att ombesörja att överskjutande summa betalas tillbaka till tecknaren.

Teckning kan enbart ske i Units och således inte av Aktier eller teckningsoptioner var för sig. Tilldelning får enbart ske i Units. Efter Företrädesemissionens genomförande kommer dock Aktierna och teckningsoptionerna att skiljas åt.

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Utan hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälningssedlarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att teckna units i Företrädesemissionen om Bolaget är övertygad om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare i Odinwell vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat ska för teckning och betalning följa instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare som har sina befintliga Aktier direktregistrerade på VP-/servicekonton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion, i vilken det inte vore tillåtet att delta i Företrädesemissionen, kommer inte att erhålla några uniträtter eller tillåtas teckna nya Units. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Handel med uniträtter

Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning senast den 15 april 2025 eller säljas senast den 10 april 2025 på Spotlight Stock Market för att inte förfalla utan värde. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars uniträtter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs. ISIN-koden för uniträtterna är SE0024321616.

Betalda tecknade Units (BTU)

Units som tecknas med stöd av uniträtter kommer, efter erlagd betalning och teckning, att bokföras som BTU på VP-/servicekontot till dess att de nya Aktierna och teckningsoptionerna av serie TO 1 och TO 2 har registrerats hos Bolagsverket. Leverans av de nya Aktierna förväntas ske omkring vecka 18 2025. Någon VP-avi utsänds inte i samband med ombokning från BTU till Aktie. ISIN-koden för BTU är SE0024321624

Tilldelning vid teckning utan stöd av uniträtter

För det fall inte samtliga nya Units tecknas med stöd av uniträtter ska Styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av Units som inte tecknats med stöd av uniträtter. Sådan fördelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat Units med stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till övriga som tecknat Units utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska fördelning ske till de parter som lämnat emissionsgarantier avseende teckning av Units, i proportion till sådana garantiåtagande. För det fall, fördelningen till dessa inte kan ske fullt ut ska fördelning ske i förhållande till det antal Units som var och en har garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade Units komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse

komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Villkor för teckningsoptionerna av serie TO 1

Varje teckningsoption av serie TO 1 ger optionsinnehavaren rätt att teckna 1 Aktie i Bolaget. Teckningskursen vid teckning av Aktier med stöd av teckningsoptionerna kommer motsvara 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen Bolagets Aktie under perioden 3 – 17 november 2025. Teckningskursen ska dock lägst vara Aktiens kvotvärde och högst en kurs om 0,48 kronor. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av Aktier under perioden 18 november – 2 december 2025.

Teckningsoptionerna avses att tas upp till handel på Spotlight Stockmarket efter slutlig registrering hos Bolagsverket. ISIN-koden för teckningsoptioner av serie TO 1 är SE0024321566.

Villkor för teckningsoptionerna av serie TO 2

Varje teckningsoption av serie TO 2 ger optionsinnehavaren rätt att teckna 1 ny Aktie i Bolaget. Teckningskursen vid teckning av Aktier med stöd av teckningsoptionerna kommer motsvara 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets Aktie under perioden 4–15 maj 2026. Teckningskursen ska dock lägst vara Aktiens kvotvärde och högst en kurs om 0,48 kronor. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av Aktier under perioden 18 maj – 1 juni 2026.

Teckningsoptionerna avses att tas upp till handel på Spotlight Stockmarket efter slutlig registrering hos Bolagsverket. ISIN-koden för teckningsoptioner av serie TO 2 är SE0024321590.

Rätt till utdelning

De nya Aktierna som tillkommer genom Företrädesemissionen och vid utnyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO 1 och TO 2 berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya Aktierna är införda i den av Euroclear förda aktieboken.