

XOMA AB – Förenklat informationsdokument avseende företrädesemission

28 november 2025

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta förenklade informationsdokument kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta förenklade informationsdokument har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Detta förenklade informationsdokument får inte distribueras i något land där sådan distribution kräver ytterligare registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller som strider mot tillämpliga regler i sådant land. Erbjudandet enligt villkoren i detta förenklade informationsdokument lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt i USA, Australien Belarus, Singapore, Nya Zeeland, Japan Sydkorea Kanada, Ryssland Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon jurisdiktion där erbjudandet skulle vara olagligt eller kräva andra åtgärder än de som krävs enligt svensk rätt.

Mottagaren av detta förenklade informationsdokument ansvarar för att använda detta Informationsdokument och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta förenklade informationsdokument utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper emitterade av Xoma, varken från Xoma eller från någon annan, i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara i strid med gällande regler eller kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder.

*Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA.*

INFORMATION OM EMITTENTEN

Xoma AB ("**Xoma**" eller "**Bolaget**"), är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget registrerades vid Bolagsverket den 28 juli 2016. Bolagets regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Göteborg.

Bolagets organisationsnummer är 559071-5750 och Bolagets LEI-kod är 636700VK6T5W3PIF3594. Adressen till Bolagets hemsida är www.xoma.se.

STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Xoma ("**Styrelsen**") är ensamt ansvarig för innehållet i detta Informationsdokument ("**Informationsdokumentet**"). Enligt Styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges 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 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**"). Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte granskat eller godkänt Informationsdokumentet. Detta informationsdokument har upprättats i enlighet med det regelverk som gäller på Spotlight Stock Market. Emissionen är inte en emission som omfattas av prospektskyldighet i enlighet med Prospektförordningen. 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 dokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH OFFENTLIGGÖRANDE AV INFORMATION

Styrelsen för Xoma 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 och förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565.

OBLIGATORISK INFORMATION

Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att löpande offentliggöra information finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.xoma.se.

UTTALANDE OM INSIDERINFORMATION

Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet som beskrivs häri, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen i Xoma beslutade den 19 november 2025, med stöd av emissionsbemyndigandet från årsstämman den 29 maj 2025, om att genomföra en nyemission av högst 10 468 983 units, fördelat på 507 182 units av serie A och 9 961 801 units av serie B (tillsammans "Units"), med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Varje unit av serie A består av fem teckningsoptioner av serie TO1A, och varje unit av serie B består fem teckningsoptioner av serie TO1B (respektive teckningsoptionsserie hänvisas fortsättningsvis tillsammans till som "Teckningsoptionerna"). Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 0,05 kronor per Unit.

Eftersom teckningskursen för teckningsoptionerna ännu inte har fastställts kan inte heller det maximala kapitaltillskottet vid full teckning i företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna beräknas. Baserat på ett hypotetiskt exempel, där den framtida teckningskursen om cirka 13 månader uppgår till 0,23 kronor per aktie (motsvarande 70 procent av en antagen volymvägd genomsnittskurs om 0,33 kronor (motsvarande Xomas stängningskurs per den 18 november 2025)), skulle Bolaget kunna tillföras cirka 12,0 MSEK före emissionskostnader vid full teckning. Exemplet är endast illustrativt och den faktiska teckningskursen kan komma att avvika, vilket innebär att det slutliga kapitaltillskottet kan bli högre eller lägre än i exemplet.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 523 tusen kronor, vilket motsvarar 100 procent av Företrädesemissionen.

Bakgrund och motiv till företrädesemissionen

Xoma AB är ett banbrytande teknikföretag specialiserat på hållbara vattenreningslösningar och landbaserad mikroalgodling. Bolagets innovativa system, inklusive CLAS- och FLOW-teknikerna, hanterar kritiska miljö- och industriella utmaningar samtidigt som de stödjer den gröna omställningen.

FLOW är Bolagets biologiska teknik för rening av processvatten med hjälp av mikroalger, framtagen

för att effektivt ta hand om tungmetaller och andra svårbehandlade föroreningar inom industrin. Marknaden för sådana lösningar är både omfattande och växande, men också komplex och präglad av hård konkurrens. Bedömningen är att FLOW utgör det område där Xoma har bäst förutsättningar att etablera en kommersiellt attraktiv position.

Xoma har redan byggt upp en projektportfölj inom ramen för FLOW, där man påbörjat analys- och testfaser tillsammans med sina samarbetspartners, som utgörs av stora industribolag och stora gruvaktörer. Bolaget söker parallellt strategiska partnerskap för vidare utveckling och kommersialisering av FLOW.

Xoma har nyligen kunnat visa att den algbaserade teknologin FLOW har bolaget reducerat uranhalt i processvatten med upp till 97 %. Resultaten är oberoende verifierade av SGS Analytics Sweden AB och bekräftar både hög effektivitet och skalbarhet för kommersiell drift inom kärnkraft och uranbrytning.

Avsikten med Företrädesemissionen är ge befintliga aktieägare i Bolaget möjlighet att delvis kompenseras för den utspädningseffekt som aktierna i den riktade emission som genomfördes i oktober 2025 medför, genom att ge befintliga aktieägare en möjlighet till att om ca 13 månader teckna aktier till fördelaktiga villkor och därtill stärka Bolagets rörelsekapital.

Användning av emissionslikvid

Xoma kommer att tillföras, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, cirka 523 tusen kronor, före avdrag för kostnader om cirka 300 tusen kronor hänförliga till Företrädesemissionen.

Eftersom teckningskursen för teckningsoptionerna ännu inte har fastställts kan inte heller det maximala kapitaltillskottet vid full teckning i företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna beräknas. Baserat på ett hypotetiskt exempel, där den framtida teckningskursen om cirka 13 månader uppgår till 0,23 kronor per aktie (motsvarande 70 procent av en antagen volymvägd genomsnittskurs om 0,33 kronor (motsvarande Xomas stängningskurs per den 18 november 2025), skulle Bolaget kunna tillföras cirka 12,0 MSEK före emissionskostnader vid full teckning. Exemplet är endast illustrativt och den faktiska teckningskursen kan komma att avvika, vilket innebär att det slutliga kapitaltillskottet kan bli högre eller lägre än i exemplet.

Givet Bolagets nuvarande affärsplan och mot bakgrund av vad som anges ovan, avser Bolaget att distribuera den förväntade nettolikviden från Företrädesemissionen och utnyttjandet av Teckningsoptionerna enligt följande prioriteringsordning:

- | | |
|--|------|
| 1. Kommersiell expansion, nya samarbeten och partnerskap | 25 % |
| 2. Utveckling av pågående projekt | 50 % |
| 3. Rörelsekapital | 25 % |

RISKFAKTORER

En investering i Xoma är förenad med risker. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till

sådana risker som Bolaget per dagen för offentliggörandet av Informationsdokumentet bedömer väsentliga och specifika för Bolaget. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. De riskfaktorer som anges nedan är inte rangordnade eller presenterade i någon särskild ordning.

VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Samarbetspartners

Xoma är beroende av nuvarande och framtida avtal med samarbetspartners för utveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets nuvarande och framtida system. Xoma har samarbeten med ett antal partners. Det finns en risk att nuvarande, eller framtida, samarbetspartners väljer att avbryta sitt samarbete med Bolaget eller inte kan fortsätta samarbetet på för Bolaget fördelaktiga villkor. Det finns vidare en risk att Xoma inte lyckas ingå samarbeten över huvud taget eller inte lyckas ingå samarbeten på för Bolaget fördelaktiga villkor när behov finns. Uteblivna samarbetsavtal eller samarbetspartners som misslyckas i sitt arbete kan komma att ha en negativ inverkan på Xomas verksamhet, resultat och finansiella ställning. Likaså kan en etablering av nya samarbetspartners bli mer kostsam och/eller ta längre tid än beräknat.

Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolaget.

Nyckelpersoner

Bolaget har en liten organisation med endast på fyra personer, en anställd VD och CTO samt CFO och specialist på konsultbasis vilket medför ett beroende av enskilda medarbetare, huvudsakligen i form av ledningspersoner. Bolagets förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom Bolagets kontroll, bland annat med anledning av den konkurrens som råder på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställdes till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget inte kan anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner kan det leda till att Bolaget inte når uppställda mål, vilket kan innebära en negativ inverkan på resultatet.

Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Begränsade resurser

Xoma är ett litet bolag med begränsade resurser och historik, särskilt vad gäller avtal med kunder och samarbetspartners, administration, ledning och kapital. För att Bolaget på ett framgångsrikt sätt ska kunna etablera en stadigvarande marknadsposition är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns risk för att Bolaget prioriterar satsningar på produkter, när det hade varit lönsammare att lägga resurser på att åstadkomma en starkare marknadsetablering. Bolagets begränsade resurser medför att sådana val och prioriteringar måste göras, vilket medför risk för att Bolaget till följd av det drabbas av organisatoriska och/eller finansiella problem vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Utveckling och produktion

Xoma har två system, CLAS och FLOW, som hanterar kritiska miljö- och industriella utmaningar samtidigt som de stödjer den gröna omställningen. Båda systemen befinner sig fortfarande i en utvecklingsfas, och det finns tekniska, regulatoriska och kommersiella osäkerheter. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för kommersialisering av systemen. Detta medför en risk att utvecklingen blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns en risk att detta kan ha en negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Konkurrens, innovationsteknik och miljöpolitik

Xoma verkar på en marknad där det finns några stora globala aktörer men även många mindre ofta lokalt baserade konkurrenter. Det kan därför inte uteslutas att konkurrensen hårdnar inom vissa segment eller geografiska marknader, vilket kan sänka Xomas omsättning och även leda till ökad prispress som i sin tur kan leda till försämrad lönsamhet. Skulle politiska beslut fattas som förändrar förutsättningarna för verksamheten kan det påverka Bolagets möjligheter att slutföra nuvarande projekt och svårigheter att påbörja framtida projekt.

Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Xomas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FINANSIELLA RISKER

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det finns en risk att Bolagets utvecklingsprojekt kan komma att bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Xomas avsikt är att etablera partnerskap som innebär att partnerbolaget tar på sig hela eller delar av det finansiella och operationella ansvaret för utvecklingsprojekt. Uteblivna partnerskap och eventuella förseningar i Bolagets utvecklingsprojekt kan komma att innebära försenad kommersialisering och att positivt kassaflöde från Bolagets rörelse genereras senare än planerat. Bolaget kan därför, beroende på när ett positivt kassaflöde kan uppnås, även i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom Företrädesemissionen samt konverteringen av Teckningsoptionerna för att kunna fortsätta driva Bolagets utvecklingsprojekt. Det finns en risk att Bolaget inte kan anskaffa eventuellt kapital när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning väsentligt negativt. Om Xoma inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att stoppa planerade utvecklingsprojekt, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än planerat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering av bolagets system samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter.

Bolaget bedömer att risken om den skulle inträffa skulle ha en hög negativ inverkan på Xomas verksamhet.

RISKER FÖRKNIPPADE MED AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktiekursens utveckling, volatilitet och begränsad likviditet i aktien

Aktierna i Xoma handlas på Spotlight. Det pris till vilket Bolagets aktie har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Volatilitetsrisken är särskilt hög i bolag som i likhet med Xoma är i en utvecklingsfas, vilket gör att aktiekursen till stor del grundar sig på förväntningar om vad Bolaget kan komma att prestera i framtiden. Xoma kan inte förutse i vilken mån investerarintresse kommer att leda till utveckling och upprätthållande av en aktiv och likvid handel för Bolagets aktier framgent. En fortsatt volatil aktiehandel kan komma att ha en negativ inverkan på investerarens villighet och möjlighet att investera i Bolagets aktier, vilket kan påverka Bolagets aktiekurs negativt, men också medföra att färre investerare väljer att utnyttja sina teckningsoptioner än vad som annars varit fallet. Det finns vidare en risk att en aktiv och likvid handel för Bolagets aktier inte utvecklas framgent, eller inte visar sig vara hållbar, vilket kan medföra svårigheter för innehavarna att avyttra sina aktier i Bolaget vid önskvärd tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god. Det är inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerarens investerade kapital och det finns en risk att en investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en medel negativ inverkan på Bolaget.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Ett mindre antal befintliga aktieägare har åtagit sig att, genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden, teckna units om cirka 523 tusen kronor, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Samtliga units av serie A omfattas av teckningsåtaganden. Lämnade teckningsåtaganden och ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Om dessa åtaganden, helt eller delvis, inte skulle infrias kan det medföra att Bolaget således får in mindre kapital än beräknat i Företrädesemissionen såväl som vid teckning av Teckningsoptionerna, vilket i sin tur skulle kunna leda till att Bolaget tvingas revidera sina kommersialiserings- och utvecklingsplaner och att Bolaget därmed inte kommer att kunna fortsätta utveckla verksamheten i planerad takt efter Företrädesemissionens genomförande, alternativt kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering.

Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha medel negativ inverkan på Bolaget.

Risker kopplade till framtida utdelning

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda eventuellt genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Eventuella framtida utdelningar, och storleken på sådana, är beroende av bland annat Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, rörelsekapitalbehov och likviditet. Eventuellt utdelningsbeslut fattas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Det finns en risk att Xoma i framtiden inte kommer lämna någon aktieutdelning.

Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets aktie.

Utspädning i samband med framtida emissioner

Mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Xoma komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Om Bolaget istället väljer att ta in ytterligare kapital genom företrädesemissioner kan befintliga aktieägare få sitt innehav utspädd om inte aktieägare tecknar sina pro rata-andelar. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.

Xoma bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha medel negativ inverkan på Bolaget.

AKTIERNAS KÄNNETECKEN

Aktierna i Xoma har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktierna emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag.

Det finns två aktieslag i Bolaget, aktier av serie A och aktier av serie B. Varje aktie av serie A berättigar innehavaren till tio (10) röster och varje aktie av serie B berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämman. Varje röstberättigad aktie får vid bolagsstämman rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren. Det föreligger inga restriktioner beträffande överlåtelse av aktierna. Aktierna i Erbjudandet är inte föremål för erbjudande som lämnas till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. De har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier.

Aktieägare har som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen såvida inte bolagsstämman eller styrelsen enligt bemyndigande från eller godkännande av bolagsstämman, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Aktierna i Xoma är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektronisk form. Xomas B aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. B-aktierna har ISIN-kod SE0019174194 och handlas under kortnamnet XOM B. ISIN-koden för de uniträtter som ges ut i samband med Företrädesemissionen är SE0027077645 och kortnamnet är XOM UR B. ISIN-koden för teckningsoptionen serie B är SE0027077629 och kortnamnet är XOM TO 1B.

Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt nyttjande av Teckningsoptionerna som omfattas av Företrädesemissionen kommer det totala antalet aktier öka med högst 52 344 915, från totalt 104 689 836 aktier, fördelat på 5 071 824 A-aktier och 99 618 012 B-aktier, till totalt 157 034 751 aktier, fördelat på 7 607 734 A-aktier och 149 427 017 B-aktier samtidigt som aktiekapitalet kommer att öka med högst 523 449,15 kronor, från 1 046 898,36 kronor till 1 570 347,51 kronor.

Utspädning och aktieinnehav efter Företrädesemissionen

Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt nyttjande av Teckningsoptionerna som omfattas av Företrädesemissionen kommer det totala antalet aktier öka med högst 52 344 915, från totalt 104 689 836 aktier, fördelat på 5 071 824 A-aktier och 99 618 012 B-aktier, till totalt 157 034 751 aktier, fördelat på 7 607 734 A-aktier och 149 427 017 B-aktier samtidigt som aktiekapitalet kommer att öka med högst 523 449,15 kronor, från 1 046 898,36 kronor till 1 570 347,51 kronor.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen och nyttjandet av teckningsoptionerna kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 33 procent (beräknat på det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen och fullt nyttjande av teckningsoptionerna). Dessa aktieägare har dock möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för denna utspädningseffekt genom att sälja sina erhållna uniträtter.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 27 november 2025 är införd i aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Rätt att teckna units ska tillkomma bolagets aktieägare, oavsett aktieslag, varvid stamaktier av serie A ska berättiga till teckning av A-units och stamaktier av serie B ska berättiga till teckning av B-units. A-units som inte tecknas med uniträtter ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning. B-units som inte tecknas med uniträtter ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning. Teckning av A-units och B-units kan även ske utan stöd av uniträtter. För mer information, se avsnittet "Teckning utan stöd av uniträtter". För varje en (1) aktie av serie B innehavd på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt. Aktieägare med aktier av serie A, erhåller inte uniträtter. Se "Teckning med stöd av företrädesrätt för ägare av stam av serie A".

Innehav av tio (10) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit av samma serie (primär företrädesrätt). Varje unit består av fem (5) nyemitterade teckningsoptioner av antingen TO 1A eller TO 1B.

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar högst 10 468 983 units, fördelat på 507 182 units av serie A och 9 961 801 units av serie B, motsvarande cirka 523 449 SEK.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 27 november 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 25 november 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 26 november 2025

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,05 SEK per unit, vilket motsvarar 0,01 SEK per teckningsoption. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske från och med den 1 december till och med den 15 december 2025. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

UNITRÄTTER (UR B)

En (1) aktie av serie B ger en (1) uniträtt. Det krävs tio (10) uniträtter för teckning av en (1) unit. Aktieägare med aktier av serie A, erhåller inte uniträtter. Se "Teckning med stöd av företrädesrätt för ägare av stam av serie A".

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTION AV SERIE TO 1B

Teckningsoptionerna av serie TO 1A samt TO 1B kommer kunna utnyttjas för teckning av nya aktier under perioden 17 februari - 3 mars 2027, där innehavare ska äga rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny A- respektive B-aktie i Bolaget till teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för bolagets B-aktie under perioden från och med den 2 februari 2027 till och med den 16 februari 2027, dock aldrig lägre än kvotvärdet. Teckningsoptionerna av serie TO 1B kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market 18 januari 2027.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 1 december till och med den 10 december 2025. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 10 december 2025 eller användas för teckning av units senast den 15 december för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälan samt anmälningsedel för teckning utan företrädesrätt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT B-UNITS

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 15 december 2025. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 15 december 2025. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB Ärende: Xoma Box 7461, 103 92 Stockholm Tfn: 08-684 05 800 Fax: 08-684 05 801 Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT A-UNITS

Aktieägare med stamaktier av serie A erhåller inga uniträtter. Teckning av units med företrädesrätt för A-aktieägare kommer ske genom ifyllande av en särskild anmälningssedel. Betalning sker enligt instruktion på anmälningssedeln. Anmälningssedel för A-aktieägare finns att beställa från Aqurat via telefon eller e-post eller från Xoma.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i Xoma i enlighet med villkoren i detta dokument, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare dokument, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Villkor och anvisningar, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare dokument, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga uniträtter, BTU, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av Xoma har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda units eller andra värdepapper utgivna av Xoma överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare dokumentation, registrering eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. 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 emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon eller mail enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av A-units och B-units utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 1 december fram till den 15 december 2025.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna återropa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 15 december 2025. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap

utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av villkor och anvisningar samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker enligt följande:

1. Rätt att teckna units med företrädesrätt ska tillkomma de som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i bolaget, varvid aktier av serie A ska berättiga till teckning av A-units och aktier av serie B ska berättiga till teckning av B-units, i båda fallen i förhållande till de antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt).
2. Units som inte tecknas med stöd av den primära företrädesrätten ska erbjudas samtliga aktieägare som anmält sitt intresse för teckning av Units utan stöd av primär företrädesrätt (subsidiär företrädesrätt). Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units som tecknats med stöd av primär företrädesrätt och, i den mån det inte kan ske, genom lottning. Vid försäljning av uniträtt (den primära företrädesrätten) övergår även den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren.
3. För Units som inte har tecknats med den primära eller subsidiära företrädesrätten ska tilldelning ske enligt följande:
 - i. I första hand till övriga som anmält sig för teckning av Units utan primär eller subsidiär företrädesrätt och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units var och en anmält för teckning, och, i den mån det inte kan ske, genom lottning;
 - ii. i andra hand till dem som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Vänligen observera att tecknare, med förvaltarregistrerat innehav, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna Units med företrädesrätt, måste teckna Units utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat Units med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat Units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma

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

BETALD TECKNAD UNIT (BTU B)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) 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 Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade aktier är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BETALD TECKNAD UNIT

Ingen handel i BTU kommer tas upp på Spotlight Stock Market.

LEVERANS AV TECKNINGSOPTIONER

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 52, 2025, ombokas BTU till teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Xoma har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta dokument. Styrelsen för Xoma äger rätt att en eller flera gånger förlänga den period under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna upptagits i aktieboken.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att

personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nyemitterade Units kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av Units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden 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 inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som inte betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

TECKNINGSÅTAGANDEN OCH GARANTIÅTAGANDEN I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Ett mindre antal befintliga aktieägare har åtagit sig att, genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden, teckna Units om cirka 523 tusen kronor, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen, se kommande informationsdokument. Samtliga units av serie A omfattas av teckningsåtaganden.

För garantiåtagandet utgår ingen ersättning. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. Teckningsåtagandena och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Avtal om garantiåtaganden ingicks under november 2025. De parter som lämnat teckningsåtaganden och ingått avtal om garantiåtagande per dagen för Informationsdokumentets upprättande redovisas i tabellen nedan.

Namn	Teckningsåtagande och Garantiåtagande (SEK)	Teckningsåtagande och Garantiåtagande (%)
Eddie Jalmestam	209 200	40
Rune Löderup	104 600	20
Sebastian Clausin	209 200	40

UPPTAGANDE TILL HANDEL

Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Efter det att teckningsperioden för teckningsoptionerna avslutats och nytecknade aktier emitterats och blivit registrerade hos Bolagsverket

kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel, vilket planeras ske omkring vecka 12, 2027. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.