



Advancing care. Improving outcomes.

En behandlingsmetod i klinisk fas som riktar sig mot aggressiva cancerformer.

INVESTMENT MEMORANDUM

Viktig information



Viktigt meddelande

Detta Memorandum har upprättats i anslutning till Ambusol AB:s nuvarande erbjudande om teckning av aktier i Bolaget. Bolagets styrelse beslutade den 15 maj 2026, med stöd av den bemyndiganderätt som bolagsstämman den 26 juni 2025 meddelat, att genomföra en nyemission utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare, i enlighet med de villkor som anges i detta Memorandum. Erbjudandet riktar sig till aktieägarna samt en utvald grupp investerare.

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). Vid investeringsbeslut måste investerare förlita sig på sin egen bedömning av Ambusol samt detta Memorandum, inklusive rådande omständigheter och risker. Potentiella investerare bör, innan investeringsbeslut fattas, anlita egna professionella rådgivare samt noggrant utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Memorandumet har upprättats av Bolagets styrelse.

Definitioner



"Ambusol" eller "Bolaget" avser Ambusol AB, organisationsnummer 559465-8303.
"Erbjudandet" avser erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet.

"Aqurat" avser Aqurat Fondkommission AB, organisationsnummer 556736-0515.
"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074.
Angivelser till "SEK" avser svenska kronor, angivelser till "EUR" avser euro, och angivelser till "USD" avser amerikanska dollar. "K" avser tusen (tusental), och "M" avser miljoner.



Regelverk

Detta Memorandum uppfyller inte kraven för ett prospekt och har varken granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Detta följer av 2 kap. 1 § lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning, vari anges att det inte föreligger någon prospektskyldighet för den aktuella nyemissionen, eftersom den sammanlagda ersättningen för de värdepapper som erbjuds investerare inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) under en tolv månadersperiod inte överstiger 2,5 miljoner euro. Detta Memorandum utgör således inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129.



Distributionsrestriktioner

Erbjudandet riktar sig inte, vare sig direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare memorandum upprättas eller registreras, eller att andra åtgärder vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt skickas eller distribueras till eller inom något land där detta skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar i det landet.

Inga aktier emitterade av Ambusol som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats, och kommer inte att registreras, enligt den vid var tid gällande amerikanska värdepapperslagen av 1933 (U.S. Securities Act of 1933) i dess ändrade lydelse, eller enligt motsvarande lagstiftning i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika, inte heller i något annat land där Erbjudandet eller distributionen av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regleringar, eller där detta skulle förutsätta att ytterligare memorandum upprättas, registreras, eller att andra åtgärder vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt.



Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker, och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noggrant utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast lita till informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är auktoriserad att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som återfinns i detta Memorandum. Om sådan information eller sådana uttalanden ändå lämnas ska de inte anses vara godkända av Bolaget, vilket inte heller ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.



Emissionsinstitut

Aqurat agerar som emissionsinstitut för genomförandet av nyemissionen.



Revisorns granskning

Om inte annat uttryckligen anges har ingen finansiell information i Memorandumet granskats eller varit föremål för översyn av Bolagets revisor.

Viktig information



Framtidsinriktade uttalanden

Memorandumet innehåller framtidsinriktade uttalanden och bedömningar. Detta avser uttalanden och bedömningar i Memorandumet som rör framtida avkastning, planer och förväntningar avseende Bolagets verksamhet och förvaltning, framtida tillväxt och lönsamhet, samt den allmänna ekonomiska och rättsliga miljön och övriga omständigheter som rör Bolaget. De framtidsinriktade uttalandena i Memorandumet återspeglar Bolagets nuvarande syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Även om Bolaget anser att de förväntningar som beskrivs i dessa framtidsinriktade uttalanden är skäliga, lämnas ingen garanti för att denna framtidsinriktade information kommer att förverkligas eller visa sig vara korrekt.

Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet, eftersom den avser och är beroende av omständigheter som ligger utanför Bolagets direkta och indirekta kontroll. Potentiella investerare uppmanas därför att beakta all information i Memorandumet, med beaktande av att framtida resultat och utveckling kan avvika väsentligt från Styrelsens förväntningar. Inget löfte lämnas att de bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att förverkligas, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget kan inte lämna några garantier avseende riktigheten i de presenterade bedömningarna framöver eller huruvida den förutsagda utvecklingen faktiskt kommer att inträffa.

Till följd av de risker, osäkerheter och antaganden som är förknippade med framtidsinriktade uttalanden, är det möjligt att de framtida händelser som nämns i Memorandumet inte kommer att inträffa. De framtidsinriktade estimaten och preliminära beskrivningarna som härrör från tredjepartsstudier och som det hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan avvika väsentligt från vad som anges i sådana uttalanden till följd av bland annat: förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, särskilt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget eller dess samarbetspartners är verksamma, förändringar i räntenivåer, förändringar i valutakurser, förändringar i konkurrensnivåer samt förändringar i lagar och regleringar. Efter offentliggörandet av Memorandumet åtar sig Bolaget ingen skyldighet att uppdatera framtidsinriktade uttalanden eller att justera dessa framtidsinriktade uttalanden till faktiska händelser eller utveckling.



Bransch- och marknadsinformation

Memorandumet innehåller bransch- och marknadsinformation relaterad till Bolagets verksamhet samt den marknad på vilken Bolaget är verksamt. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. Branschpublikationer eller rapporter anger vanligtvis att den information som återges där härrör från källor som anses tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten av sådan information inte kan garanteras. Ambusol har inte verifierat informationen och kan därför inte garantera riktigheten i den bransch- och marknadsinformation som återges i Memorandumet och som härrör från eller är härledd från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information baseras på marknadsundersökningar som till sin natur bygger på stickprov och subjektiva bedömningar, inklusive bedömningar av vilken typ av produkter och transaktioner som bör inkluderas i den relevanta marknaden, både från dem som genomför undersökningarna och dem som undersöks.

Memorandumet innehåller även estimat av marknadsdata samt därur härledd information som inte kan hämtas från publikationer från marknadsundersökningsinstitut eller andra oberoende källor. Sådan information har upprättats av Ambusol baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna estimat. I många fall föreligger ingen offentligt tillgänglig information, ej heller sådan marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Ambusol bedömer att dess estimat av marknadsdata och därur härledd information är användbara för att ge investerare en bättre förståelse för såväl den bransch i vilken Bolaget är verksamt som Bolagets position inom branschen.

Glioblastom – en aggressiv form av hjärncancer

Cancer drabbar en av fem personer globalt under deras livstid, vilket utgör en av sjukvårdens största otillfredsställda utmaningar.



Glioblastoma kvarstår som ett av onkologins dödligaste otillfredsställda behov, med över 300 000 patienter årligen.



Medianöverlevnaden är endast 15,8 månader efter diagnos med nuvarande behandlingar.



Befintliga behandlingar är mycket invasiva och förknippade med svåra biverkningar för patienterna.



Betydande otillfredsställda kliniska behov skapar en akut efterfrågan på nya, transformerande behandlingsalternativ.

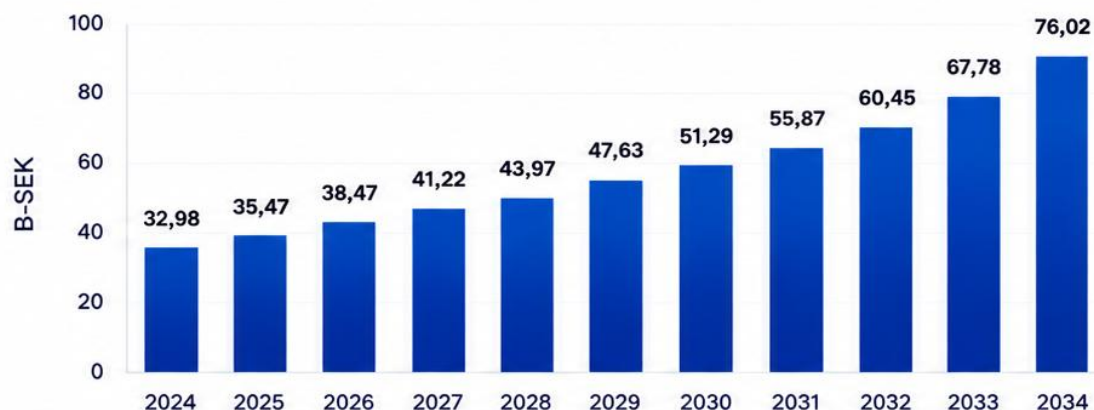
Ambusol har en kliniskt bevisad lösning – dvs beprövad på patienter



Nuvarande marknad & tillväxttakt

Med ett snabbt växande behandlingsbehov och en stigande incidensgrad (förekomsten av nya fall per antalet personer) är marknaden på väg att nära fördubblas under de kommande åren.

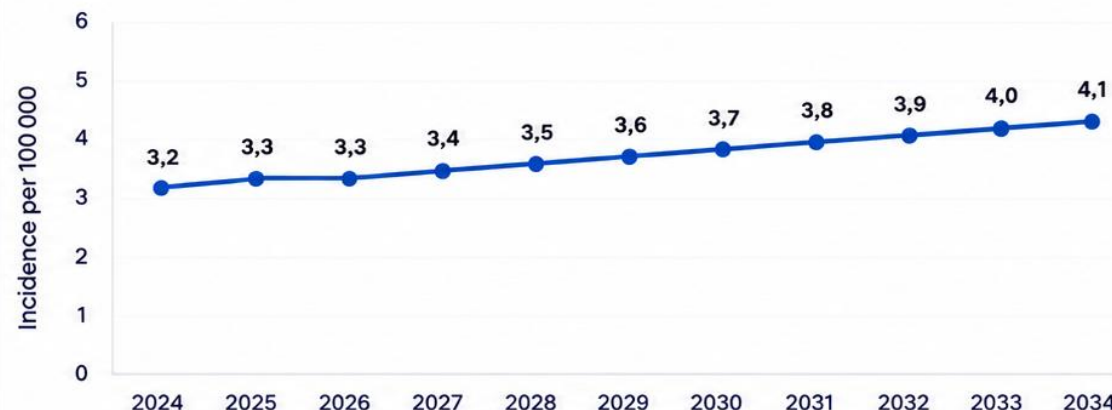
Totalvärde i miljarder SEK



✓ Nuvarande behandlingar har begränsade överlevnadsutfall, vilket ökar efterfrågan på innovativa terapier som Ambusol.

✓ En åldrande befolkning och förbättrad diagnostik bidrar till marknadstillväxten över det kommande decenniet.

Tillväxt per 100 000



✓ Diagrammet illustrerar en stadig ökning av incidensgraden för glioblastom under tioårsperioden.

✓ Till år 2034 beräknas incidensen vara 28 procent högre än vid decenniets början. För en cancerform med nästintill uniform dödlighet innebär en 28-procentig ökning under ett decennium av den populationsjusterade risken att den genomsnittliga individen under sitt liv insjuknar i glioblastom, som betydande.

✓ Till skillnad från många cancerformer, där incidensen planar ut efter en viss ålder eller tidsperiod, uppvisas här inget tecken på att man närmar sig ett "tak". Denna trend förblir rörlig och når 4,1 per 100 000 invånare år 2034, vilket innebär att den slutgiltiga incidensen kan bli ännu högre bortom prognosfönstret.

Styrelse – ledning – utveckling & marknad

Ambusol AB (publ) är ett svenskt bolag bildat 2023 efter flera decenniers banbrytande forskning av professor emeritus Gunnar Ronquist och hans team. Bolagets ledning kombinerar djup vetenskaplig expertis med entreprenöriell drivkraft och vidareutvecklar innovativa behandlingar för glioblastom (GBM). Ambusols team har svarat för mer än 500 vetenskapliga publikationer, utvecklat tre läkemedel inklusive Dupixent, som för närvarande är världens tredje mest sålda receptbelagda läkemedel mätt i försäljning samt framgångsrikt kommersialiserat tio MedTech och LabTech produkter globalt. Ambusol har en unik position i framkanten av nästa generations cancerterapi.



Prof. Gunnar Ronquist

Grundare och styrelseledamot



Göran Ronquist, PhD

Grundare och styrelseledamot



Frederic Telander

Grundare och styrelseordförande



Maximilian Telander

Grundare, VD och styrelseledamot



Prof. Owe Orwar, PhD

Rådgivare till styrelsen



Holger Ronquist

Grundare och styrelseledamot



Tekniskt Team



Carolina Trkulja, PhD

Verkställande direktör



Gavin Jeffries, PhD

Teknisk director (CTO)



Vladimir Kirejev, PhD

Senior forskare



Shijun Xu, PhD

Senior forskare



Francesco Latini, MD PhD

Klinisk rådgivare neuroonkologi



Klinisk Expert



Robert Wang, PhD

Partnerskapsspecialist Kina



Aron Fredriksson

Kommersialiserings specialist Kina



Asienteam



Fredrik Goldkuhl

Regulatorisk specialist



Regulatorisk & Marknad

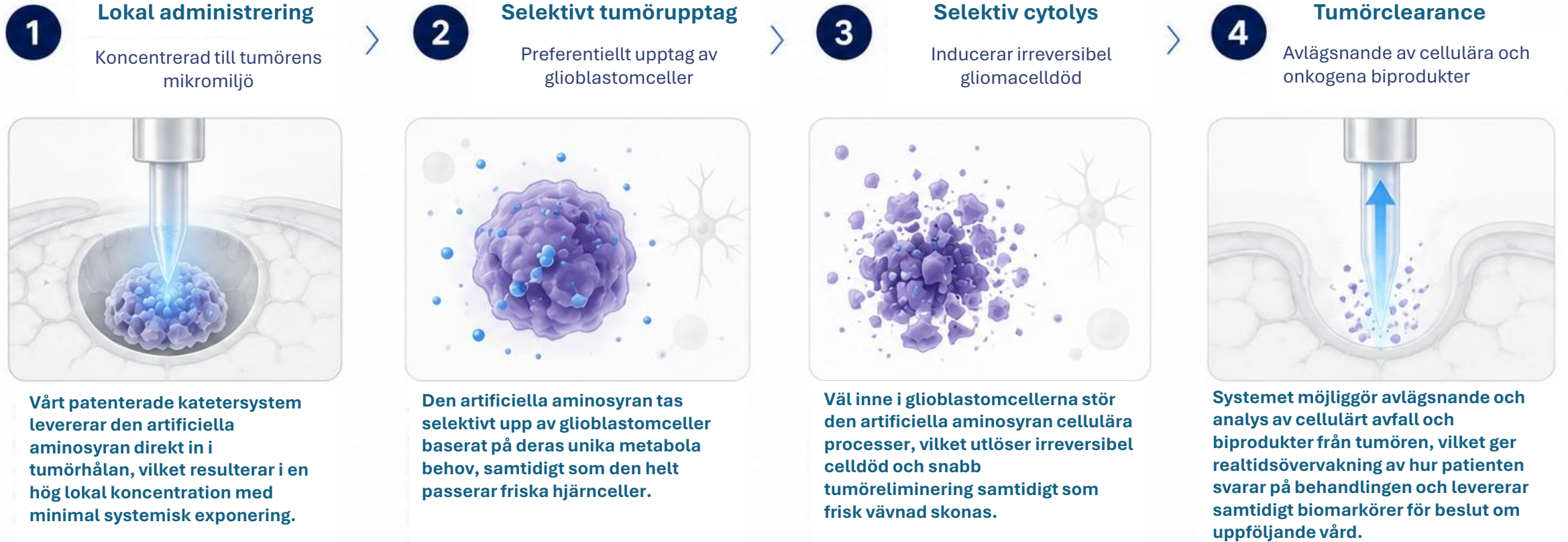


Peter Åberg

Senior teknisk rådgivare



Hur Ambusols behandling fungerar



SELEKTIV. LOKAL. KRAFTFULL.

Den artificiella aminosyran är utformad för att med precision söka upp och eliminera glioblastomceller, samtidigt som frisk hjärnvävnad bevaras. För att genomföra behandlingen används Ambusols patenterade och unika katetertechnik för lokal administrering och tumörclearance.



Hög Lokal koncentration



Minimal systemisk exponering



Bevarar frisk hjärnvävnad



Möjliggör biomarkörövervakning

AI-integration skräddarsydd för varje patient

En intelligent "AI-neurokirurg" som arbetar dygnet runt och via Ambusols kateter - övervakar, beslutar och justerar behandlingen i realtid för att leverera maximal tumörexponering med maximalt patientskydd.

Mer intelligens, högre precision och bättre behandlingsresultat



Högre Tumörexponering

Bättre effektivitet



Ingen systemisk toxicitet

Förbättrad säkerhetsprofil



Datadriven fördel

Akkumulerat lärande driver kontinuerlig förbättring

Din AI-neurokirurg



Alltid på. Alltid lärande. Alltid optimerande.

- ✓ Övervakar varje signal
- ✓ Förutser förändringar
- ✓ Fattar optimala beslut
- ✓ Skyddar frisk vävnad
- ✓ Lär sig och förbättras med varje patient



Realtids sensor:

Mäter kontinuerligt tryck, flöde och cirkulation för att förstå vad som sker i tumörhålan.



Drivet av AI:

Tolkar miljontals datapunkter omedelbart för att predicera respons, upptäcka risk och optimera leverans.



Slutenloopkontroll:

Justerar automatiskt infusionshastighet, tryck och timing i realtid för optimal leverans.

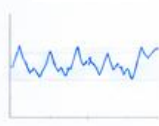


Patientskräddarsydd:

Anpassar sig till unika patient- och tumörkaraktäristika i varje procedur

24/7 intraprocedural övervakning

Tryck



● Optimal

Flöde



● Stabil

Cirkulation



● Inom intervall

Leveranskvalitet



● Optimal



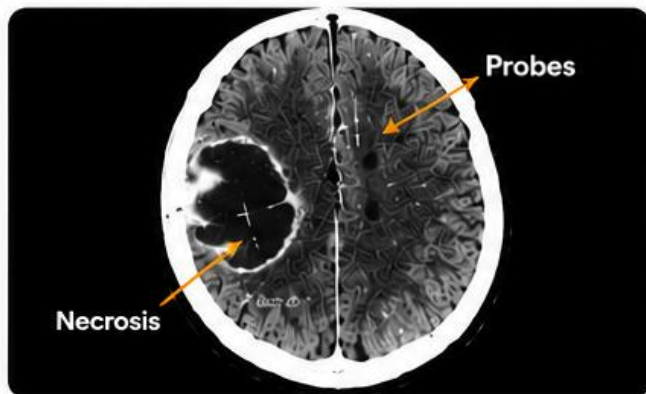
Ambusols Tidigare Kliniska Studier

Patient 1.

CT-Scan efter 14 dagar



Uppsala



Diagnos

Inoperabelt astrocytom, (WHO Grad III)



Utvärderingsmål

Att utvärdera effektivitet samt att bedöma systemiska risker och biverkningar av behandlingen



Primära fynd (14 dagar efter avslutad behandling)

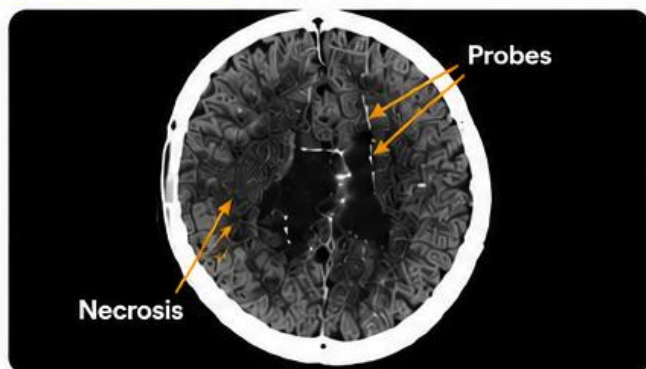
Omfattande nekros inom tumören. Inga behandlingsrelaterade systemiska biverkningar observerades.

Patient 3.

CT-Scan efter 2 dagar



Uppsala



Uppsala studien var N = 3 (patient antal)

Umeå studien var N = 10 (patient antal)



Studierna utformades för att validera behandlingens effekt- och säkerhetsprofil samt generera ytterligare evidens för dess cytolytiska effekt på gliomceller, vilket stärker dess terapeutiska potential och fortsatta kliniska utveckling.



Både Uppsala och Umeå studierna var icke randomiserade fas 2 kliniska studier som var godkända av Svenska Läkemedelsverket.



Studie

Fas 2 klinisk studie med tre patienter



Studieplats

Akademiska sjukhuset i Uppsala, Sverige



Indikation

Inoperabelt astrocytom (WHO Grade III-IV)



Status

Fullständig



Fokus

Effekt- och säkerhetsutvärdering

Ambusols Tidigare Kliniska Studier

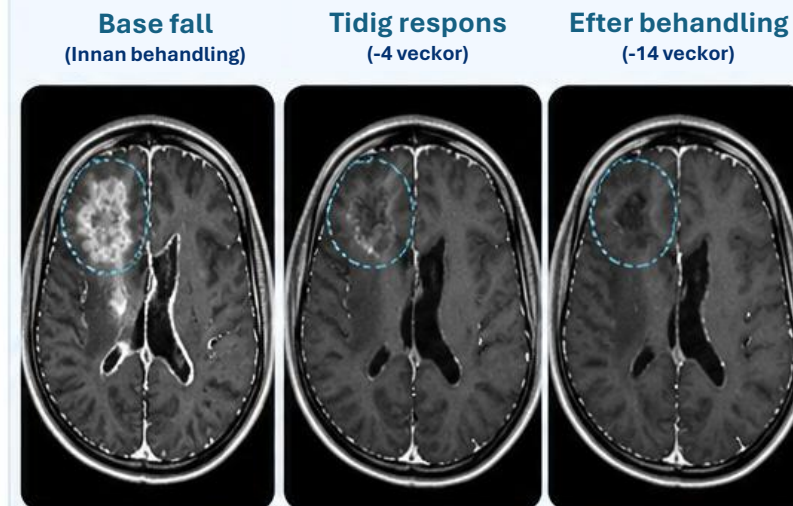


Tio gliompatienter behandlades med Ambusols metod vid Norrlands universitetssjukhus i Umeå. Behandlingen tolererades väl utan biverkningar och visade på fullständig cytolys (destruktion) av cancercellerna.

Patientnummer.	Ålder (år)	Primär eller återfall	Plats	Storlek (cm)	WHO prestaton status	Biverkning	CTCAE	Tilläggsbehandling	Bästa respons*	Överlevnad (månader)
1	50	åter	höger front/centralt	2.4	0	pares; epileptiska anfall	3	Strål, kemo	PD	4.5
2	67	Prim	vänster front/central	4.0	-	Nej	-	Strål	CR	8
3	67	Prim	höger temp/central	3.8	1	Nej	-	Strål, kemo	PR	11
4	48	Åter	vänster temp/central	5.7	1	Dysfasi; pares	2	Strål, kemo	PD	2.5
5	59	Prim	vänster/front occipital	5.6	3	Nej	-	Strål	PD	6
6	45	Prim	vänster central	3.0	2	Nej	-	Strål	PR	8
7	64	Prim	vänster central	2.5	1	Nej	-	Strål, kemo	SD	12
8	73	Prim	höger central	5.1	1	Nej	-	Strål	PR	30
9	52	åter	vänster occipital	6.0	-	Nej	-	Strål, kemo	PD	9
10	62	prim	vänster central	7.7	2	Nej	-	Strål	SD	3

Patient 1 (Återfall, högerfront/central)

Illustrativ MRI progress över tid



Bilderna är illustrativa för förväntat behandlingssvar baserat på patient 1:s karaktäristika som observerades i Umeå-studien.



Storlek

Tumörens största diameter



WHO Pres. Status

0= helt aktiv
1= begränsad aktivitet
2= ambulerande, oförmögen att arbeta
3= begränsad egenvård



Biverkning

Inga behandlingsrelaterade neurologiska biverkningar rapporterades.



CTCAE

Common terminology criteria
För biverkningar v.3.0
(2 = måttlig, 3 = svår)

Patient framgångshistorier


Baserat på tidigare fas 2-studier från Uppsala och Umeå vidareutvecklades Ambusols metod. Patienterna nedan behandlades manuellt och utan Ambusols unika kateterteknik. Detta visade att metoden fungerar, men manuell administrering är varken regulatoriskt eller kommersiellt accepterad/gångbar.



Kvinna patient
36 år
Behandlad 2017



Manlig patient
58 år
Behandlad 2022

 Dessa patienter behandlades efter vidareutveckling av behandlingsprotokollet och behandlingsmetoden, vilket resulterade i förbättrad administrering, målsökning och kliniska resultat.

Patient Bakgrund

- ✓ 36-årig kvinna med recidiverande glioblastom behandlad 2017.
- ✓ 58-årig man med mycket aggressivt glioblastom behandlad 2022.
- ✓ Båda patienterna bedömdes vara terminala utan kvarstående effektiva behandlingsalternativ.
- ✓ Långtidsuppföljningar visade inga tecken på tumörrecidiv.



Utmaningar före Ambusols behandling



Båda patienterna led av aggressivt, recidiverande glioblastom med en medianöverlevnadsprognos på endast 15 månader efter diagnos.



Traditionella terapier hade inte lyckats hejda tumörprogressen, vilket lämnade begränsade alternativ och låg livskvalitet.



Glioblastoms behandlingsresistens och närapå universella recidiv gjorde långtidsöverlevnad extremt osannolik.



Dessa fall illustrerade det akuta behovet av innovativ behandling.



Ambusols behandlingsresultat



✓ Den kvinnliga patienten är fortfarande tumörfri 9 år efter behandling, vilket vida överträffar överlevnadsförväntningarna vid recidiverande glioblastom.



✓ Den manliga patienten uppvisar inget tumörrecidiv 4 år efter behandling av en mycket aggressiv tumör, vilket demonstrerar behandlingens effektivitet.



✓ Terapin är icke-toxisk och tolereras väl utan skada på övriga kroppen.



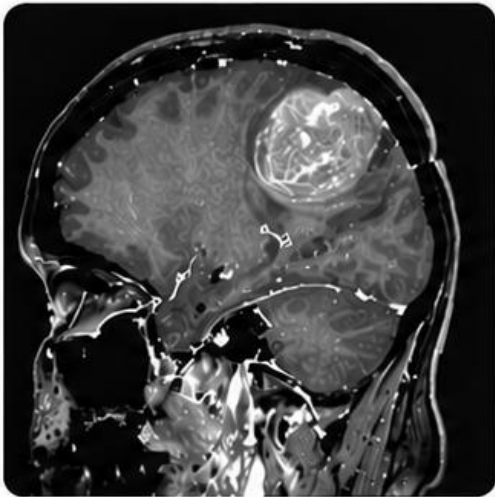
✓ Endast 7 dagar (en vecka) av terapi krävs.



✓ Med Ambusols unika och patenterade kateterteknologi kan kommande patienter behandlas effektivare och med högre säkerhet, samtidigt blir behandlingsmetoden regulatoriskt accepterad och kommersiellt skalbar.

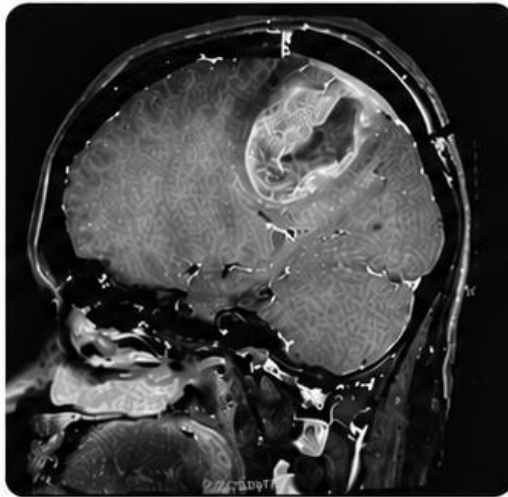
9-årig recidivfri överlevnad

1 Initial tumör Före behandling



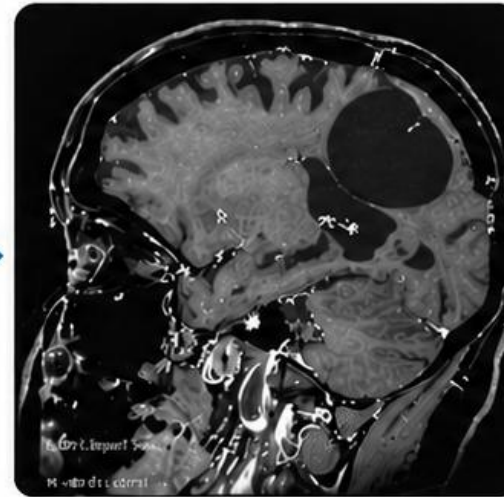
Initial MRI visade en aggressiv tumör i höger parietooccipitala regionen. Påtaglig svullnad kring tumören, signifikant volymeffekt och hjärnans mittlinje var förskjuten mer än 1,7 centimeter.

2 Återfall - 3 månader efter initial behandling



Uppföljande bilddiagnostik visade snabbt radiologiskt recidiv. Postoperativa förändringar förelåg med en recidiverande kontrastuppladdande massa i höger parietooccipitala regionen. Påtaglig svullnad kring tumören kvarstod tillsammans med pågående volymeffekt.

3 Uppföljning - 5 år efter behandlingen



Uppföljande bilddiagnostik visade inga tecken på tumörrecidiv. Stabila postbehandlingsförändringar förelåg, och omgivande hjärnvävnad var bevarad.



Kvinna, patient, 36 år
- Återfall aggressiv glioblastom

Viktiga Resultat

9-årsuppföljning Tumörfri överlevnad



Inga tecken på tumör recidiv



Bevarad omgiven hjärnvävnad



Kvarstående radiologisk respons



Långtidsöverlevnad vid en mycket aggressiv cancerform

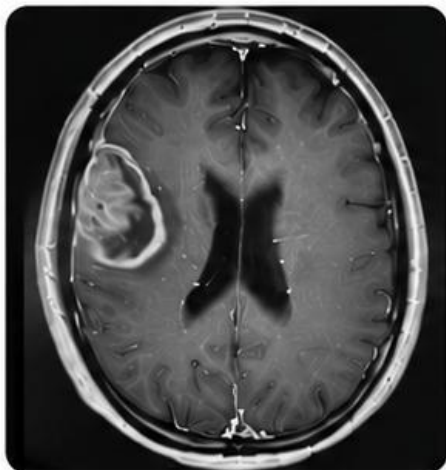


9-årig recidivfri överlevnad

Visar långvarig och hållbar respons hos en ung patient med recidiverande aggressivt glioblastom

4-årig recidivfri överlevnad

1 Initial tumör Före behandling

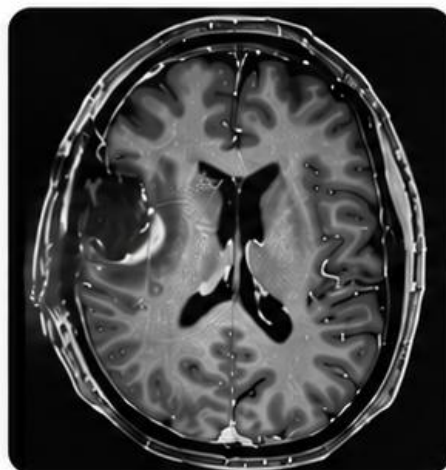


Symtomen inkluderade partiella epileptiska anfall, dysartri och dysfagi.

Kontrastförstärkt MRT visade en tumör i höger temporoparietala regionen.

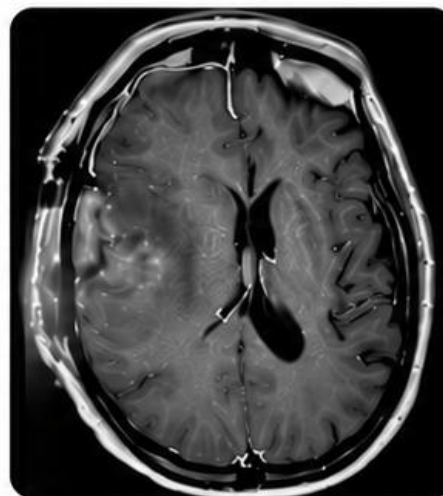
Histopatologi bekräftade diagnosen högmalignt glioblastom. Den molekylära profilen visade p53-muterad och ATRX vild-typ.

2 Postoperativ Efter operation



Kontrastförstärkt postoperativ MRT bekräftade förekomst av kvarvarande tumörvävnad som inte avlägsnades under operationen.

3 Uppföljning - 4 år efter recidivbehandling



Uppföljningstiden var 4 år efter behandling. Kontrast-MRT visade inga tecken på tumörrecidiv hittills.



Man, patient, 58 år
- Recidiverande aggressivt glioblastom

Viktiga Resultat

4-årsuppföljning Recidivfri överlevnad



Inga tecken på tumörrecidiv



Bevarad omgivande hjärnvävnad

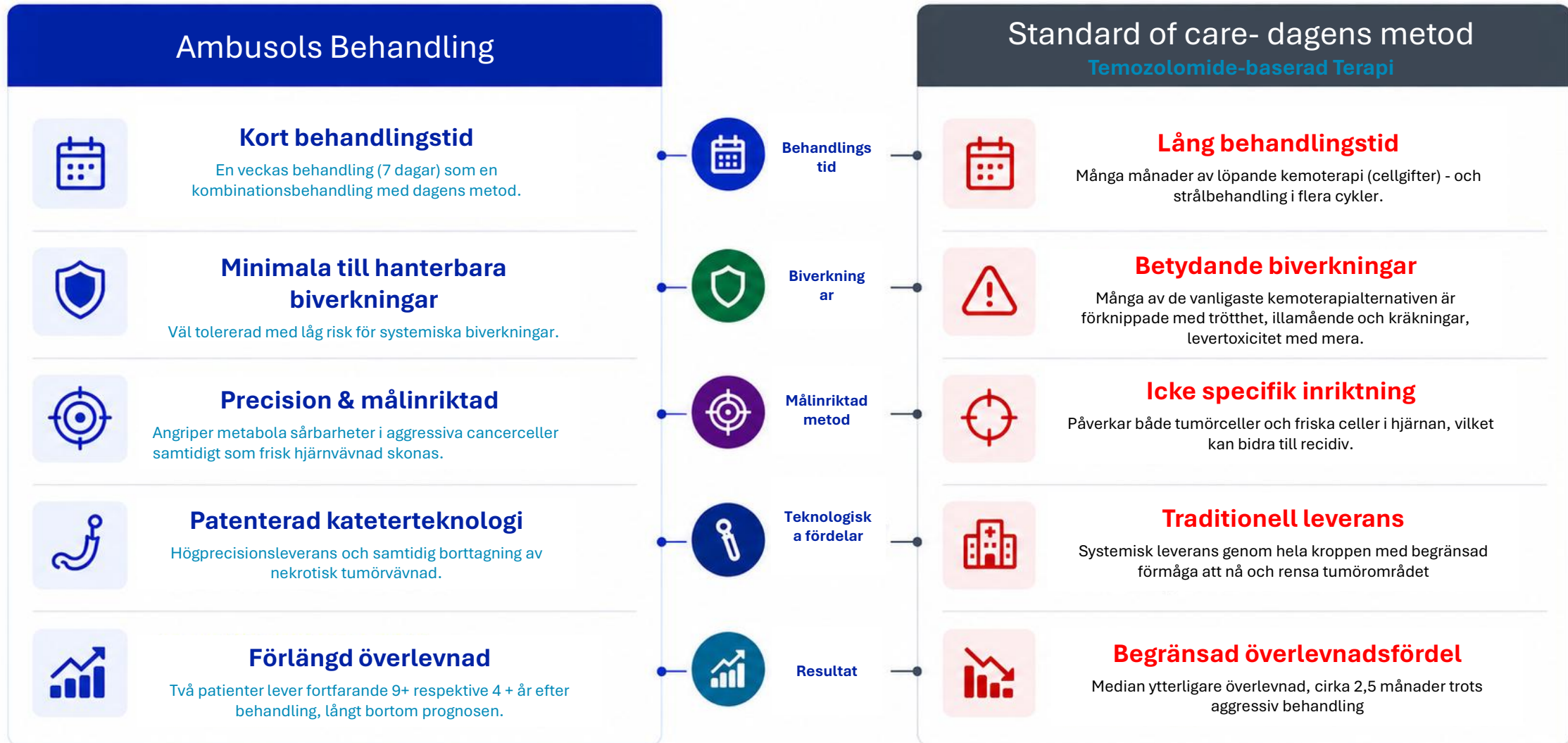


Kvarstående radiologisk respons



Långtidsöverlevnad vid en höggradig aggressiv cancer

Behandlingsfördelar jämfört med traditionella metoder



Patentplattform



GLOBALT SKYDDAD PLATTFORM - DESIGNAD FÖR ATT VINNA.

Vår immaterialrättsportfölj, som är del i Fluicells globala och exklusiva licensavtal, skapar skydd över hårdvara, metoder, material och kliniska tillämpningar. Detta gör det exceptionellt svårt och kostsamt för konkurrenter att replikera eller konstruera kring vår plattform. Dessutom pågår löpande inlämning av Ambusols egna specifika och kateterrelaterade patent. Tillsammans utgör dessa delar en unik och mycket solid immaterialrättsplattform.

7+
Prominenta marknader täckta (beviljade)

30+
Patent beviljade världen över

10+
Högvärldiga patentansökningar under behandling


















Globalt försvarsskydd med långsiktig exklusivitet

VAD DET SKYDDAR

HUVUD INNOVATION

PATENT STATUS & TÄCKNING

VARFÖR DE ÄR VIKTIGT

VAD DET SKYDDAR	HUVUD INNOVATION	PATENT STATUS & TÄCKNING	VARFÖR DE ÄR VIKTIGT
 <p>PATENT FAMILJ 1 GRUNDLÄGGANDE FLUIDCIRKULATION <i>Kärnan i vår plattform</i></p>	Skapar en lokaliserad, recirkulerande vätskezon som möjliggör precis leverans till en enskild cell eller målområde utan att skada omgivande vävnad.	<p>BEVILJAT</p> <p>US9671366B2, US9126197B2 EP3023151B1</p> <p> Omfattar 13 stora marknader</p>	 Hindrar konkurrenter på den grundläggande nivån – vår lokaliserade leveransteknologi är skyddad.
 <p>PATENT FAMILJ 2 ENHETSINTEGRATION & GRÄNSSNITT <i>Byggt för verklig användning</i></p>	Skyddar enhetsarkitekturen och gränssnittet som möjliggör sömlös integration med automatiserade system och arbetsflöden.	<p>BEVILJAT</p> <p>US20140147930A1</p> <p>PÅGÅENDE</p> <p>EP3885045B1</p> <p> Omfattar 7 stora marknader</p>	 Säkrar vårt kommersiella ekosystem och intäkter av förbrukningsvaror som i behandlingsmetoden.
 <p>PATENT FAMILJ 3 YT & MEMBRANTEKNIK <i>Kontroll på molekylär nivå</i></p>	Möjliggör framställning och modifiering av vätskemembran och ytkemi för att kontrollera cellbeteende och vävnadsinteraktioner.	<p>BEVILJAT</p> <p>EP2945746B1</p> <p>PÅGÅENDE</p> <p>US20170157644A1</p> <p> Omfattar 7 stora marknader</p>	 Förhindrar andra från att replikera de yt-teknik metoder som gör vår plattform unikt effektiv.
 <p>PATENT FAMILJ 4 KONTAKTLÖS CELLUTSKRIFT <i>Maximal cellöverlevnad</i></p>	Skyddar vår recirkulerande metod som levererar nära 100% cellöverlevnad genom att eliminera skadlig skjuvning (fysisk och mekanisk deformation) och kontakt.	<p>BEVILJAT</p> <p>US12012578B2 EP3568195B1</p> <p> Omfattar 13 stora marknader</p>	 Ett genombrott som konkurrenter inte kan kopiera – vilket ger en tydlig och bestående fördel inom bio-printing.
 <p>PATENT FAMILJ 5 AUTOMATISERAD 3D-VÄVNADSGENERERING <i>Från celler till komplexa vävnader</i></p>	Omfattar automatiserade system och metoder för att generera komplexa 3D-biologiska strukturer i stor skala.	<p>BEVILJAT</p> <p>EP4048331B1</p> <p>PÅGÅENDE</p> <p>US20220389373A1</p> <p>CN114867499A CA3154441A1 IN20221702852D</p> <p> Omfattar 5 stora marknader</p>	 Positionerar oss för att äga framtidens automatiserade vävnadstillverkning över alla stora farmamarknader.

YTTERLIGARE KLINISKA TERAPIER

FRAMTIDENS KONTROLLERADE LEVERANSMEKANISM



Patent familj 6

Kliniska leveransanordningar

Skyddar anordningar för kontrollerad leverans av vätska och celler direkt in i mänsklig vävnad







Patent familj 7

Optimerade kliniska protokoll

Omfattar optimerade metoder och protokoll för behandling av ett medicinskt tillstånd hos en människa med hjälp av kontrollerad leverans av vätska och celler

STRATEGISK BETYDELSE

-  Utvidgar skyddet från forskningsverktyg till humanterapi
-  Skapar en tydlig bana för klinisk översättning och regulatorisk fördel
-  Öppnar marknader värda flera miljarder dollar inom onkologi och regenerativ medicin
-  Förstärker ytterligare vår plattform långt in i framtiden

INVESTMENT MEMORANDUM

Kliniska studier i Kina

Varför Kina?

AstraZeneca, Merck & Co., GlaxoSmithKline och Sanofi finns där. Orsakerna är oöverträffad patientskala, klinisk excellens, snabb adoption av innovationer samt starkt politiskt stöd. Detta skapar en unik miljö för innovation och kommersialisering.

För Ambusol och våra kommande glioblastomstudier samt planerade kommersialisering är skälen desamma.



26,000

Nya GBM-fall årligen
I Europe.



12,000

Nya GBM-fall årligen
I USA.



50,000

Nya GBM-fall årligen
I Kina



STÖRSTA GBM-MARKNADEN

>50,000

Nya GBM-fall årligen
~2x Europa & ~4x US



VÄRLDSKLASS KLINISK EXCELLENS

Ledande sjukhus och nyckelpersoner med djup expertis och beprövad erfarenhet inom GBM-forskning och studier.



OÖVERTRÄFFAD PATIENT TILLGÅNG

Stora, behandlingsnaiva patientpooler och diversifierade populationer möjliggör snabb rekrytering och rikare kliniska insikter.



KOLLABORATIVT EKOSYSTEM

Starka partnerskap över sjukhus, forskningsinstitut, biotech och statlig sektor driver innovation från bänk till sängkant.



SUPPORTERANDE MILJÖ

Statlig prioritering av innovation, tillsammans med gynnsamma policyer och finansiering, påskyndar tillgången till avancerade terapier.

KOMMERSIALISERINGSFÖRDELAR I KINA



SNABBARE KLINISKT GENOMFÖRANDE

- Snabb tillgång till stora GBM-patientpopulationer.
- Kortare rekryteringstider.
- Snabbare generering av POC-data.

Varför investerare bryr sig:

Snabbare kliniska milstolpar minskar kapitalintensiteten och förkortar tiden till avgörande värdeökningar genom kommersialisering.



LÄGRE KOSTNAD FÖR KLINISK UTVECKLING

- Signifikant lägre kostnader för studiedrift jämfört med USA/EU.
- Tillgång till specialiserade neuro-onkologiska centra.
- Effektiv infrastruktur för translationella studier.

Varför investerare bryr sig:

Förbättrar kapital effektiviteten och förlänger den operativa räckvidden.



STRATEGISK & REGULATORISK POSITIONERING

- Kina prioriterar innovativa onkologiterapier.
- Växande stöd för avancerade behandlingsmodaliteter.
- Potentiell väg för snabbare lokal adoption.

Varför investerare bryr sig:

Tidigare marknadsstillträde ökar strategisk valfrihet.



EN KANAL TILL GLOBALT PARTNERSKAP

- Tillgång till läkemedels-, sjukhus- och bioteknik-ekosystem.
- Möjligheter för licensiering och samutveckling.
- Bygger globalt relevanta kliniska datamängder.

Varför investerare bryr sig:

Skapar flera icke-utspäddande kommersialiseringvägar.



INGÅNG TILL DEN STÖRSTA GBM-MÖJLIGHETEN GLOBALT

- 50,000 nydiagnostiserade GBM-patienter årligen.
- Största tillgängliga GBM-populationen globalt.
- Betydande otillfredsställt behov med begränsad terapeutisk innovation.

Varför investerare bryr sig:

Kommersiell skalpotential överstiger väsentligt de flesta västerländska marknaderna.

Våra partners för kliniska studier

Ambusol har etablerat partnerskap med fyra av Kinas ledande sjukhus för sin planerade proof of concept fas 2B-studie inom glioblastom. Detta positionerar bolaget på en av världens största glioblastommarknader, med över 50,000 nya fall årligen, jämfört med cirka 26,000 i Europa och 12,000 i USA.



**TianTan Sjukhus
Beijing**

 ~ **3,180**
GBM-fall årligen



Kinas ledande
neurokirurgiska
centrum



Pionjär inom innovativa
neurokirurgiska terapier



Omfattande erfarenhet
av klinisk forskning



Partnerskap med
toppinstitutioner



**Huashan Sjukhus
Shanghai**



Universitetssjukhus i
toppklass



Stark meritlista inom
klinisk forskning



Omfattande
internationellt
samarbetsnätverk



Tillgång till stora,
högkvalitativa
patientpopulationer



**Xiangya Sjukhus
Changsha**



Nationellt centrum för
precisionsmedicin



Hög rekryteringskapacitet
och infrastruktur



Fokus på translationell
forskning och innovation



Världsklass klinisk och
forskningsinfrastruktur



Potential för
snabbare
rekrytering och
genomförande



**Renji Sjukhus
Shanghai**



Ledande inom onkologi
och kliniska studier



Stark multidisciplinär
studiekapacitet



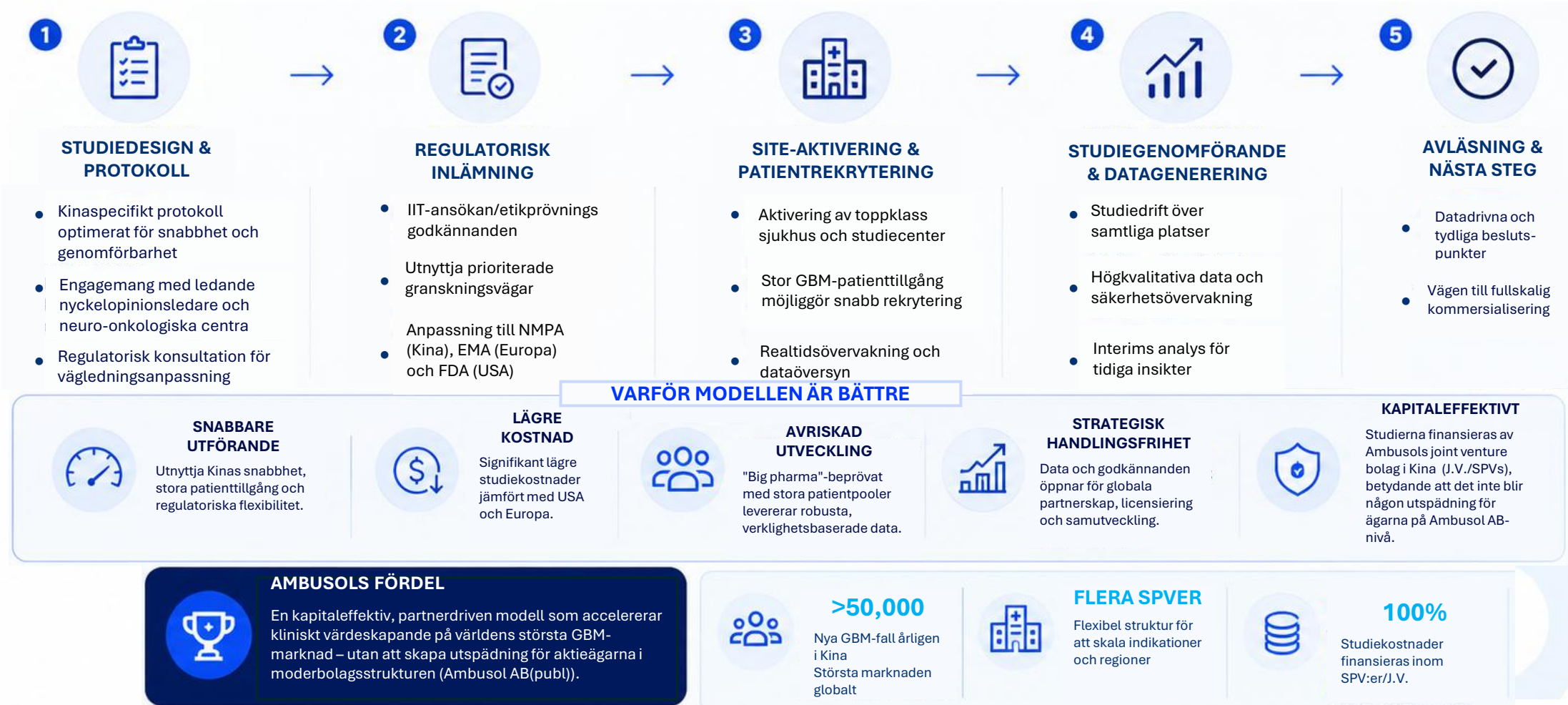
Beprövad expertis i
genomförande av
komplexa studier



Stark grund för
kommersialisering
och ledarskap

Hur vi genomför kliniska studier i Kina

En strategisk plattform för att driva tillväxt och skapa värde



J.V struktur i Kina



Ägare till teknik, patent, data och resultat
(Sverige)

En strategisk plattform för att driva tillväxt och skapa värde. Genom denna modell uppstår ingen utspädning för aktieägare i Ambusol AB (publ), då efterforskningar för kliniska tester och efterföljande kommersialisering – antingen görs direkt i Ambusol China J.V. eller i de separata SPV:erna (dotterbolag till J.V. bolaget).

Patentskyddad teknologi och immateriella tillgångar

Kliniska data och klinisk erfarenhet

AI-plattform och innovation

Tillverkningsexpertis

Global Strategi

Kinesiska partners

Strategiska investerare, läkemedelsbolag, CRO:er (kontraktsforskningsorganisationer), sjukhusgrupper och finansiella institutioner.

Vårt uppdrag i Kina
Leverera banbrytande GBM-terapi till patienter genom en skalbar och kapitaleffektiv kommersialisingsmotor.

Ambusol China J.V 100 % ägt av Ambusol Sverige
Kommersialisings- och strategi nav för Asienregionen (Hong Kong)

Ägarpartnerskap

Finansiering för kliniska studier och kommersialisering

- Kinesiska partners tillhandahåller kapital för kliniska studier och kommersialisingsaktiviteter. Cirka 20–30 miljoner SEK krävs för att slutföra kommande fas 2B-studier. Om sjukhusen, vilket de tidigare indikerat, tar kostnaderna för studierna kan beloppet reduceras med cirka 50 procent.
- Medel kan investeras på JV-nivå eller i valfritt specifikt SPV (dotterbolag till JV) beroende på investeraren.
- Ambusol behåller globalt ägande av immateriella rättigheter och strategisk kontroll, där ingen extern investerare över tid innehar mer än 49 procent, vare sig i något SPV eller i JV-bolaget.

SPV 1
(e.g., Beijing)

Klinisk utveckling och kommersialisering

SPV 2
(e.g., Shanghai)

Klinisk utveckling och kommersialisering

SPV 3
(e.g., Shenzhen)

Klinisk utveckling och kommersialisering

Ytterligare SPV:er vid behov

Möjlighetsspecifika SPV:er för att expandera indikationer eller regioner

Accelererad implementering på sjukhus
Starka relationer med Tier 1A-sjukhus och engagemang från Key Opinion Leaders (KOL:er)



Skalbar regional expansion
Replikerbar modell över provinser och regioner

KOMMERSIALISERINGSEFFEKT



Marknadstillträde
Samarbete med strategiska partners och regelverksanpassning



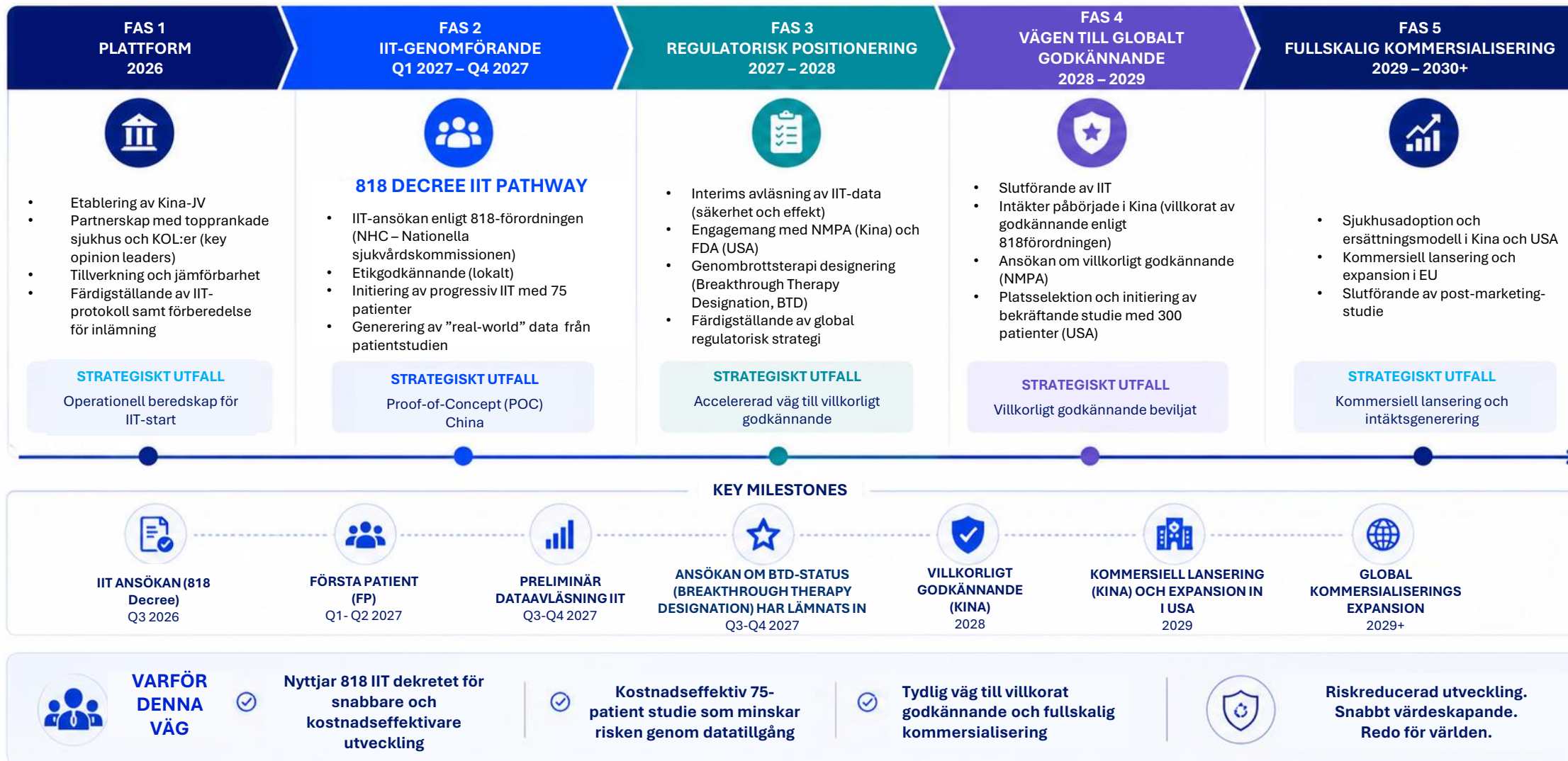
Hållbar intäkstillväxt
Långsiktig värdeskapande i Kina och utanför



Global partnerskapsflexibilitet
Licensierings-, samutvecklings- och underlicensieringspotential

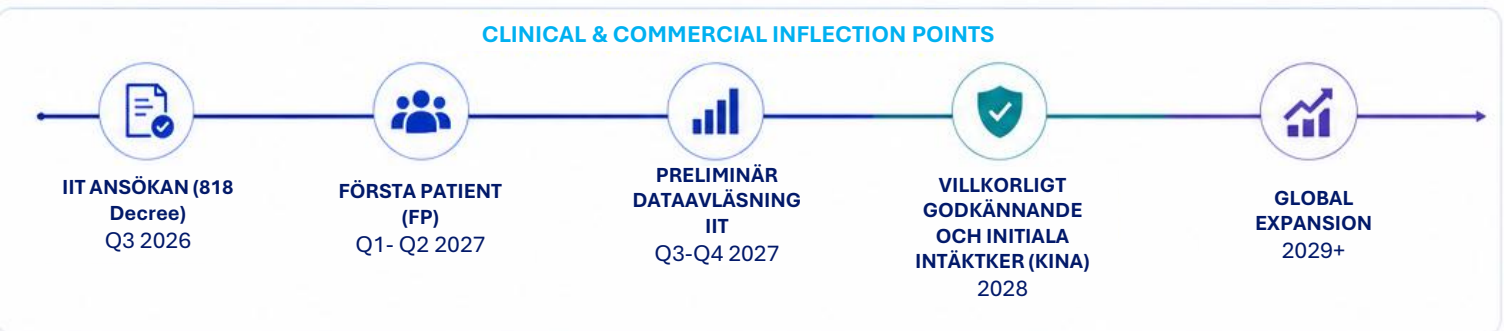
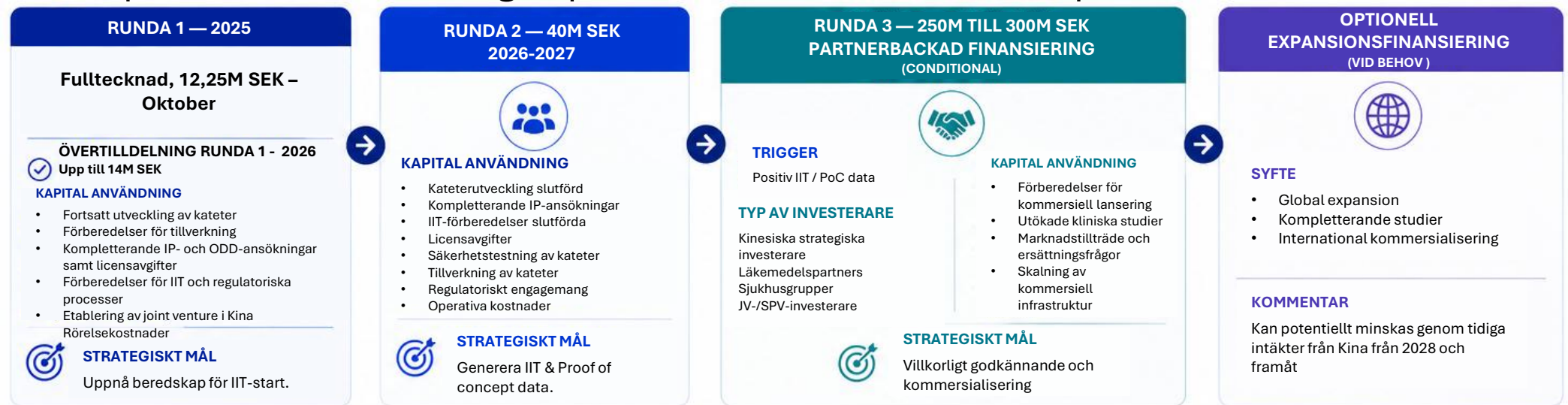


Från klinik till marknad



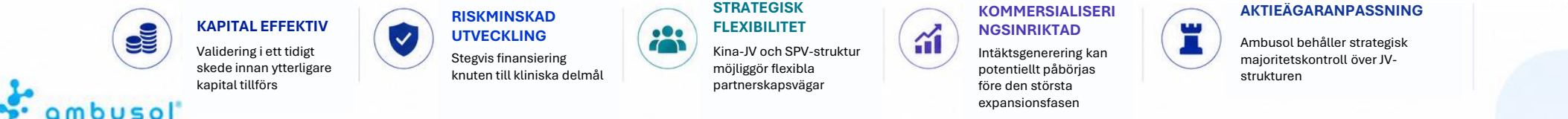
Kapitalbehov – allokering och värdeutveckling

Milstolpsbaserad finansiering anpassad till vår kliniska IIT-färdplan i Kina och kommersialiseringsväg



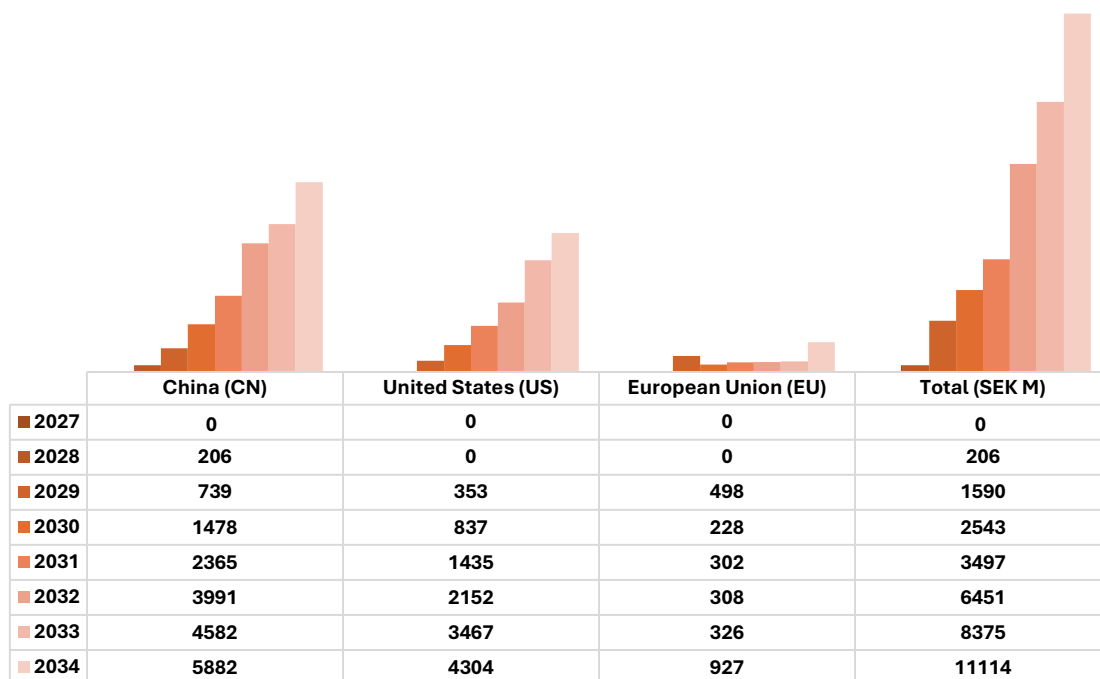
SKAPAR SIGNIFIKATIVT ÖKAT VÄRDE 40M SEK I RUNDA 2

En investering som skapar betydande mervärde inom teknikplattformen, ett stort behandlingsmervärde för patienterna och bolagsvärde för ägarna. Den avancerade katetertechniken med integrerad AI TEKNIK, möjliggör förbättrade patientresultat, starkare immaterialrättsligt skydd och högre attraktivitet för sjukhus att införa lösningen. Rundan om 40 miljoner SEK avses genomföras till en betydligt högre värdering än nuvarande runda, givet de viktiga tekniska milstolpar som har uppnåtts.



Finansiell prognos och marknadspenetration

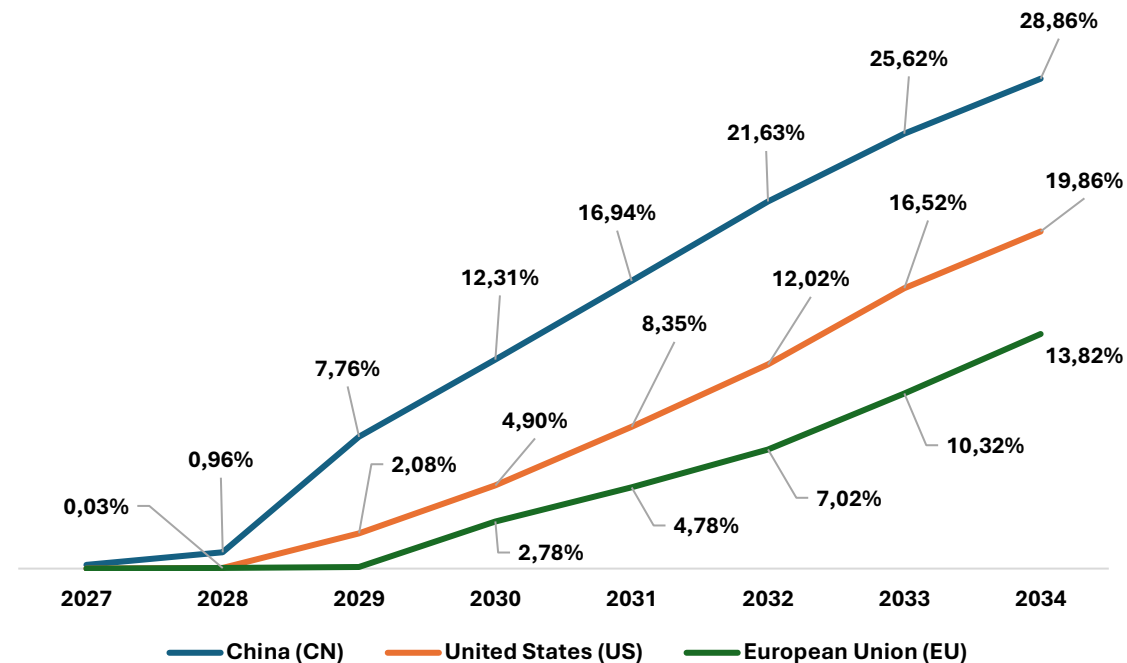
INTÄKTSPROGNOS (MILJONER SEK)



Stark intäktsstillväxt över alla nyckelmarknader

Prognostiserad total intäkt förväntas uppgå till 11,1 miljarder SEK år 2034, drivet primärt av Kina, följt av expansion i USA och EU.

MARKNADSPENETRATION (%) – KINA, USA, EU



Accelererande marknadspenetration

Ambusol prognostiseras uppnå närmare 29 procent penetration i Kina, 20 procent i USA och 14 procent i EU år 2034, vilket återspeglar stark adoption och ett otillfredsställt medicinskt behov inom GBM-behandling.

Emissionsvillkor

 Emittent	Ambusol AB (publ)
 LEI-kod	636700XNUHQ9LDSISN71
 Instrument	Stamaktie (endast en aktieklass förekommer i bolaget)
 Emissionsvolym	7 MSEK, motsvarande 35 000 nya aktier, med en övertilldelningsoption om ytterligare 35 000 aktier.
 Teckningsperiod	29 Maj – 15 Juli, 2026
 Tilldelningsbesked	Tillkännages genom utsändande av avräkningsnota
 Betalning	Betalningsinstruktioner framgår av avräkningsnotan
 Teckning	Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare och en utvald grupp investerare.
 Pris	200 SEK per aktie
 Värdering	218 MSEK (pre-money)
 Minimiinvestering	10,000 SEK (50 aktier), därefter i poster om 4,000 SEK (20 aktie)
 Syfte	Fortsatt kateterutveckling, förberedelser för tillverkning, IIT-/ODD, regulatoriska förberedelser, ytterligare IP-ansökningar/licensavgifter, etablering av Kina-JV samt operativa kostnader.
 Rapportering	Bolaget rapporterar halvårsvis och revideras årsredovisning årligen
 Exit	Planerad investerarexit under 2028–2030 genom försäljning av bolaget till en större aktör eller en börsnotering (IPO).
 Röster	En röst per aktie
 Registrering	Bolagets aktier är elektroniska och aktieboken förvaltas av Euroclear Sweden AB
 Arvode	Rådgivare, i förekommande fall, kommer att erhålla ersättning av bolaget vid slutförande av transaktionen, beroende på utfallet.

Marknadsexpansion och möjligheter

EXPANSION PÅ STORA MARKNADER MED HÖG TILLVÄXT



KONSTRUERAD FÖR FRAMTIDENS CANCERVÅRD



Oöverträffad precision

Riktat sig mot tumörceller på cellulär nivå.



Utformad för att vara icke-toxisk

Friska vävnader skonas och patientens livskvalitet bibehålls.



En veckas behandling

Minimal belastning. Maximal effekt.



Plattformen

Har potential att appliceras brett på flera olika solida cancer typer.

Ambusol har potentialen att

Sätta en ny vårdstandard för cancerbehandling



PROSTATACANCER

Inriktning mot en årlig marknad som prognostiseras växa från 14,71 miljarder USD år 2024 till 34,28 miljarder USD år 2034. Ambusol avser att replikera sin framgång vid behandling av aggressiv prostatacancer.

\$14.71B → **\$34.28B**
2024 Marknad → 2034 Marknad



BRÖSTCANCER

Bröstcancermarknaden värderades till 36,5 miljarder USD år 2024 och är prognostiserad att växa till 66,1 miljarder USD år 2034. Här finns betydande tillväxtpotentialer genom Ambusols precisa behandling med låg biverkningsprofil.

\$36.5B → **\$66.1B**
2024 Marknad → 2034 Marknad



En transformerande investeringsmöjlighet

Ambusol representerar en unik möjlighet att investera i ett bolag med banbrytande teknologi, kliniskt bevisad framgång och potentialen att förändra behandlingsresultaten för miljontals patienter världen över.



Samlad möjlig
marknadsvolym
(TAM) år 2034

\$120B+

Över alla fyra
cancerindika
tionerna



PANKREASCANCER

Med en marknad på 2,92 miljarder USD år 2024 som förväntas nästan fördubblas till år 2030, utgör pankreascancer ett naturligt nästa steg för Ambusols riktade metabola terapi.

\$2.92B → **\$5.5B**
2024 Marknad → 2034 Marknad



HUDCANCER

Ambusol riktar in sig på hudcancermarknaden som uppgår till 11,1 miljarder USD år 2024 och förväntas växa till 22,9 miljarder USD år 2034, genom att utnyttja sin patenterade läkemedelstillförelseteknologi för lokal behandling.

\$11.1B → **\$22.9B**
2024 Marknad → 2034 Marknad



Block Buster
marknads
potential



Betydande
medicinskt
behov som
idag inte är
tillgodosett



Skalbar
global
modell

Ambusol i korthet

SAMMANFATTNING



Aktiepris
200 SEK

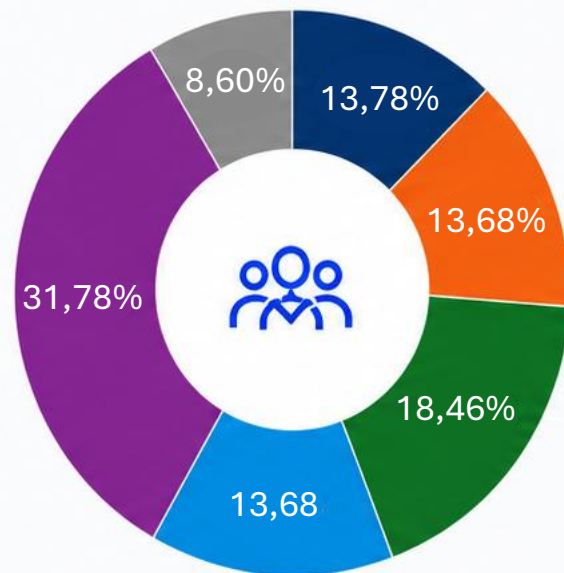


Pre-Money Värdering
218 SEK



Aktieägare
233
Individer & Bolag

DISTRIBUTION AV ÄGANDE



Aktieägare	Procentuellt ägande
Holger Ronquist	13,78%
Maximilian Telander	13,68%
Gunnar Ronquist	18,46%
Göran Ronquist	13,68%
Frederic Telander	31,78%
Övriga (233 Aktieägare)	8,60%
Totalt	100%

KEY HIGHLIGHTS



Största aktieägaren och en av grundarna

Frederic Telander är största aktieägare med en ägarandel om 31,78%.



Övriga grundare

Holger Ronquist, Maximilian Telander, Gunnar Ronquist och Göran Ronquist innehar var och en mellan 13,68 procent och 18,46 procent.



Bred aktie ägarbas

Resterande 233 personer och bolag innehar tillsammans 8,60%.



Intresseharmon

Ett starkt insiderägande visar på långsiktigt engagemang och intressegemenskap med aktieägarna.



Byggt för tillväxt

En solid ägarstruktur som stödjer Ambusols uppdrag att skapa långsiktigt värde.

Regulatorisk Strategi



1. Orphan Drug Designation-förmåner (ODD)

- ✓ Ger marknadsexklusivitetsskydd i centrala sär läkemedelsjurisdiktioner såsom EU, USA och Japan.
- ✓ Ger tillgång till regulatoriska incitament, avgiftsreduceringar och protokollstödjande program.
- ✓ Möjliggör påskyndad utveckling för allvarliga otillfredsställda medicinska behov såsom glioblastom.
- ✓ Förstärker långsiktig kommersiell försvarbarhet och konkurrenspositionering.
- ✓ Förstärker strategiskt värdeskapande för framtida partnerskap och kommersialisering.



2. Medicintechnisk Plattform & Regulatoriskt ramverk

- ✓ Patentskyddad kateterbaserad lokal administreringsplattform utvecklad för precisionstillförel.
- ✓ Kliniskt protokoll och enhetsinfrastruktur utvecklade i enlighet med EU MDR (2017/745/EU).



EU MDR
(2017/745/EU)



ISO 13485
Quality Management Standards

- ✓ Kvalitetslednings- och tillverkningsramverk anpassat till ISO 13485-standarder.
- ✓ Plattformen är utformad för att stödja skalbar klinisk implementering och framtida expansion inom onkologi.
- ✓ Kombinationsbehandlingsstrategi utvecklad för att integreras med nuvarande standardbehandlingar.



3. Klinisk & Kommersialiseringstrategi

- ✓ Inledande fokus på patienter med recidiverande och behandlingsresistent glioblastom.
- ✓ Lokal administrering utformad för att maximera tumörexponering samtidigt som systemisk toxicitet minimeras.
- ✓ Precisionsadministreringsmetoden syftar till att bevara omgivande frisk hjärnvävnad.



Maximera tumörexponering



Minimera systemisk toxicitet



Bevara frisk vävnad

- ✓ Påskyndade regulatoriska vägar från EMA, FDA och andra myndigheter kan underlätta framtida marknadstillträde.
- ✓ Regulatorisk strategi kombinerar sär läkemedelspositionering, proprietär tillförelsteknologi och skalbar klinisk infrastruktur.



Vårt Mål:

Etablera Ambusol som en globalt skalbar precisionsonkologiplattform som kombinerar sär läkemedelspositionering, unik Ambusol specifik kateterteknologi och klinisk infrastruktur i linje med EU MDR- och ISO 13485-standarder.

Multipla exitmöjligheter

Ambusol bedriver två parallella spår för investerarexit, i syfte att säkerställa maximalt värde för våra aktieägare. Vi avser antingen att notera bolagets aktier på en större börs eller att sälja bolaget till en etablerad aktör inom läkemedelsindustrin under perioden 2028–2030.

TVÅ VÄGAR TILL EXIT

ETT KLART STRATEGISKT MÅL



FÖRSÄLJNING AV BOLAGET

Till en etablerad aktör inom industrin

Ambusol avser att positionera sig som en attraktiv kandidat för ett potentiellt förvärv av stora läkemedelsbolag. Med en banbrytande, icke-toxisk plattform och en växande pipeline över högvärdiga cancerindikationer kommer Ambusol att vara en unik och värdefull tillgång för bolag som söker stärka sina onkologi-portföljer och påskynda sin tillväxt.



BÖRSNOTERING (IPO)

Vid en ledande aktiebörs

Ambusol utvärderar IPO-möjligheter på ledande börser, inklusive Nasdaq, NYSE och andra. En börsnotering kommer att öka synligheten, stärka vårt varumärke, ge tillgång till institutionellt kapital och positionera Ambusol för fortsatt tillväxt och innovation.



LEDANDE POSITION INOM GBM

Ambusol ligger i framkant av en paradigmskiftande behandling för glioblastoma multiforme (GBM), en marknad med ett betydande otillfredsställt medicinskt behov.



EXPANDERANDE HÖGVÄRDIG PIPELINE

Vår plattform har en unik position för att expandera in i andra stora solida tumörformer, vilket skapar betydande långsiktigt värde och marknadspotential.



GLOBAL PÅVERKAN, MASSIV MÖJLIGHET

Ambusols teknologi kan förändra behandlingsresultaten för miljontals patienter världen över och generera betydande avkastning för investerare.



En transformerande investeringsmöjlighet

Ambusol representerar en unik möjlighet att investera i ett bolag med banbrytande teknologi, kliniskt bevisad framgång och potentialen att förändra behandlingsresultaten för miljontals patienter världen över.



BANBRYTANDE
TEKNOLOGI



BEPRÖVAD
KLINISK
POTENTIAL



SNABBVÄXANDE
MARKNAD















FLERA VÄGAR TILL
VÄRDEOPTIMERING

Värdering och historik

Professor Emeritus Gunnar Ronquist har ägnat sitt liv åt att utveckla en effektiv och patientvänlig metod för att bekämpa cancer. Tillkomsten av Ambusol är resultatet av ett långvarigt och framgångsrikt arbete inom medicinsk forskning som sträcker sig över mer än 50 år. Tillsammans med forskare från Sverige, Grekland, USA och Indien har över 150 000 timmar ägnats åt hans egen forskning och mer än 225 000 timmar åt att utveckla och förfina Ambusols metod. Dessa insatser – tillsammans med handledning av 35 doktorander – har byggt en djup vetenskaplig grund som ligger till grund för Ambusols patenterade, icke-toxiska vätskedistributionsplattform och riktade terapi för specificerade cancerformer. Sammantaget uppgick den globala behandlingsvärdet under 2024 för fem större cancerindikationer till över 600 miljarder SEK.



Konkurrentanalys

	modeyso[®] (dordaviprone)	VORANIGO[®] (vorasidenib)	MODIFI[®] BIOSCIENCES	DAY ONE[®] BIOPHARMACEUTICALS
 Förvärvspart / Köpeskilling	Köpt av  Jazz Pharmaceuticals[®] \$935M	Köpt av SERVIER[®] ~\$2.0B Förskottsbetalning	Köpt av  MERCK \$30M Förskottsbetalning Upp till \$1.3B	Köpt av SERVIER[®] Multi-billion dollar
 Indikation	Diffust mittljinegliom (DMG)	IDH-muterat lågmaligt gliom	Glioblastom och aggressiv hjärncancer	Pediatrikt lågmaligt gliom (FGFR1-altererat)
 Målpopulation (årtigen)	~3,940 Patienter i U.S.A	Cirka 15 000–20 000 patienter över större marknader.	Betydande marknadspotential inom glioblastom och ytterligare indikationer	Cirka 1 100 pediatrika patienter i USA och EU.
 Kliniska resultat	Cirka 22 % responsfrekvens med medianöverlevnadsförlängning på cirka 10 månader i en subgrupp av patienter.	Betydande förbättring av progressionsfri överlevnad jämfört med placebo i fas 3-studien INDIGO.	Preklinisk plattform utformad för att rikta in sig på DNA-reparation och penetrera behandlingsresistenta tumörer.	Hög total responsfrekvens med kliniskt relevant tumörkrympning och hållbara responser hos patienter med recidiv.
 Dosering	Oral kapsel som administreras en gång per vecka	Oral riktad terapi	Plattform / prekliniskt program	Oral riktad terapi
 Regulatorisk status	FDA-GODKÄND 	FDA-GODKÄND 	PRE KLINISKT-TIDIGT STADIE	FDA-GODKÄND 
 Kommersiell bedömning	Ultra-sällsynt indikation begränsar kommersiell upp skalning trots godkännande.	Förstamarknadsfördel inom molekylärt riktad gliomterapi med stark långsiktig adoptionspotential.	Visar på starkt läkemedelsintresse för differentierade GBM-plattformar redan före klinisk validering.	Bekräftar investerare- och läkemedelsintresse för riktade CNS-onkologitillgångar med hög effekt och hållbarhet.



Slutsats:

Strategiska förvärvare fortsätter att tillmäta neuro-onkologiska tillgångar betydande värde, även vid sällsynta indikationer eller tidiga utvecklingsstadier, drivet av differentierad effekt, regulatorisk fart och plattformsskalbarhet.

Villkor & Anvisningar



Erbjudandet

Erbjudandet omfattar 35 000 aktier med en övertilldelningsrätt om ytterligare 35 000 aktier, varje aktie har en (1) röst per aktie och lika rätt till bolagets vinst.

Vid full teckning, inklusive övertilldelningsrätten, kommer antalet aktier i bolaget att öka från nuvarande 1 091 473 till 1 161 473. Utspädningen för aktieägare som inte deltar i emissionen under sådana villkor uppgår till cirka 6,02 %, beräknat som det maximala antalet nya aktier dividerat med det totala antalet aktier efter fulltecknad nyemission inklusive övertilldelningsrätten.

Erbjudandet har upprättats i enlighet med svensk lagstiftning.



Företrädesrätt till teckning

Aktierna emitteras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.



Emissionskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 200 kronor per aktie. Några courtageavgifter eller skatter tillkommer inte på detta belopp. Teckningskursen har fastställts av styrelsen och baseras på de resurser som förbrukats i form av direkta arbetstimmar som professor Ronquist har ägnat åt sin forskning inom fältet sedan han påbörjade den 1973. Därtill inkluderas de timmar som mer än 35 doktorander, vilka professor Ronquist handlett under åren.



Teckningsperiod & Teckningspost

Teckning skall ske under perioden 29 maj 2026 – 15 juli, 2026, med rätt för styrelsen att förlänga teckningsperioden. Aktier tecknas i minsta post om 10 500 SEK (60 aktier) och därefter i poster om 4000 SEK (20 aktier).



Anmälningssedel

Anmälningssedeln tillhandahålls separat från detta Memorandum. Enklaste sättet att teckna sig är elektroniskt via Bank-ID på: <https://aqurat.se/ambusol-ab-publ/> Anmälningssedeln kan även beställas kostnadsfritt från Bolaget eller från Bolagets emissionsinstitut som anges nedan.

Anmälningssedeln och övriga dokument finns även tillgängliga för nedladdning på Bolagets webbplats, www.ambusol.se eller på: <https://aqurat.se/ambusol-ab-publ/>. Ofullständigt eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Endast en (1) anmälningssedel per fysisk eller juridisk person kommer att beaktas. Om fler än en anmälningssedel inlämnas kommer endast den senast inkomna att beaktas. Anmälan om teckning av aktier är bindande.

Ifyllda anmälningssedlar ska ha inkommit till Aqurat Fondkommission senast den 15 juli 2026 klockan 17:00. Anmälningssedlar som skickas med post bör avsändas i god tid före sista anmälningssdagen.

Den som ansöker om förvärv av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer utan VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos bank eller värdepappersinstitut innan anmälningssedeln lämnas enligt ovanstående instruktioner. Observera att det kan ta tid att öppna ett VP-konto eller en depå. Notera även att den som har en depå eller ett konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, såsom investeringsparkonto (ISK) eller kapitalförsäkring (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i sådana fall ske i samråd med den bank/förvaltare som för kontot.



Tilldelning

Tilldelning av aktier beslutas av Ambusols styrelse, och följande principer ska gälla:

A. Vid överteckning kan tilldelning ske för ett lägre antal aktier än vad som ansökts om, eller helt utebli, beroende på när teckningsanmälan inkommit.

B. Tilldelning kan beslutas helt efter styrelsens gottfinnande. Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan ansöka om, inom ramen för nyemissionen. Besked om tilldelning skickas per post av Aqurat Fondkommission till den adress, eller via e-post, om sådan adress har angetts.



Betalning och leverans av aktier

Betalning ska ske enligt instruktioner från Aqurat Fondkommission efter tilldelningsbeskedet. Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant enligt anvisningarna på kontraktsnotan. Aktier som inte betalas i tid kan komma att överlåtas till annan part. Ersättning kan komma att krävas från den som inte betalat för tecknade aktier.



Leverans av aktier

Betalning ska ske enligt instruktioner från Aqurat Fondkommission efter tilldelningsbeskedet. Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant enligt anvisningarna på avräkningsnotan. Aktier som inte betalas i tid kan komma att överlåtas till annan part. Ersättning kan komma att krävas från den som inte betalat för tecknade aktier.

Villkor & Anvisningar



Handel med aktierna - investerarexit

För närvarande bedrivs ingen etablerad handel i aktierna. Styrelsens plan är att en exit ska ske antingen genom försäljning av bolaget till en industriell aktör eller genom notering av bolagets aktier på en svensk eller internationell handelsplattform (börs).

Målet, under förutsättning att bolaget utvecklas enligt plan, är att exit sker under perioden 2028–2030.



Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland och Japan riktar sig erbjudandet om teckning av aktier inte till personer eller enheter med registrerad adress i något av dessa länder.



Rätt till utdelning

The new shares confer the right to dividends from the record date for the dividend decided upon immediately after the registration of the current new issue.

All shares have the same right to dividends. There are no restrictions on the right to dividends. Any dividend payments are made by Euroclear Sweden AB or, for nominee-registered holdings, in accordance with the respective nominee's procedures. If shareholders cannot be reached, the shareholder's claim on the company for the dividend amount remains and is only limited by the statutes of limitations.



Aktiebok

Bolagets aktiebok förvaltas och redovisas av Euroclear på följande adress:

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm, Sverige



Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Resultatet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande den 30 juli 2026. Pressmeddelandet kommer att publiceras på bolagets webbplats.



Övrig information

Detta Memorandum har upprättats av bolagets styrelse, som även ansvarar för marknadsföringen av emissionen. Styrelsen ansvarar även för innehållet i detta Memorandum och bedömer att det är korrekt och skäligt.

Alla åtgärder har vidtagits för att säkerställa att informationen i detta Memorandum överensstämmer med faktiska förhållanden och att inget utelämnats som skulle kunna påverka dess innebörd.

Aktierna i Ambusol är inte föremål för ett erbjudande som grundas på budplikt, inlösenrätt eller inlösenskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har förekommit under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Nyemitterade aktier berättigar innehavaren till samma andel av bolagets vinst och eventuell utdelning, inklusive vid likvidation, som befintliga aktier.

Samtliga aktier i bolaget har samma röstvärde, det vill säga en (1) röst per innehavd aktie.

Aktieägarnas rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktier med mera, regleras av bolagets bolagsordning.

Riskfaktorer

Vid alla former av investeringar föreligger alltid ett visst mått av risk. Nedan har vi, utan inbördes rangordning, listat några av de områden som vi bedömer vara viktiga att förstå ur ett riskperspektiv. Vi har valt att dela in riskerna i ett antal olika undergrupper där vi diskuterar riskerna mer ingående samt hur vi avser att hantera dem.

⚠ Risker	🛡 HANTERINGSSTRATEGIER
 <p>Regulatorisk risk</p> <p>Medtech-bolag som Ambusol är föremål för strikta regulatoriska granskningar och godkännanden innan deras produkter når marknaden. Förseningar eller avslag i denna process kan påverka bolagets framgång och finansiella resultat väsentligt.</p>	<p>Regulatorisk risk</p> <ul style="list-style-type: none">Ambusol bedömer att den regulatoriska risken är hanterbar eftersom behandlingen har bevisats. I kombination med sälläkemedelsstatus (Orphan Drug Designation) som beviljas för behandlingar som Ambusols, medför detta betydande regulatoriska fördelar jämfört med konkurrenter. ODD beviljar Ambusol 10 års marknadsexklusivitet samt en påskyndad process för att söka patent i andra regioner såsom Kanada, Japan, Australien och USA.När konceptbevisstudien (Proof-of-Concept Study) i Kina är slutförd, och baserat på resultaten från denna, kommer Ambusol att ansöka om ODD-status i Europa, USA och Japan. Trots allt detta föreligger alltid ett visst mått av risk.
 <p>Teknisk risk</p> <p>Medtech-teknologi är ofta komplex och kräver avancerad forskning och utveckling. Det föreligger alltid en risk att tekniska hinder eller utmaningar uppstår under utvecklingsprocessen, vilket kan leda till förseningar eller att produkten aldrig når marknaden.</p>	<p>Teknisk risk</p> <ul style="list-style-type: none">Ambusol bedömer att den tekniska risken är låg, eftersom en betydande del av forskningen redan har utförts av professor Gunnar Ronquist och bevisats under hans karriär som vetenskapsman och innovatör inom behandlingsfältet.Detta stärker även Ambusols position, då bolaget har behandlat två fall. I båda fallen, en 36-årig kvinna och en 58-årig man, överlevde patienterna och har nu varit vid god hälsa och cancerfria i nio respektive fyra år. Trots allt detta föreligger alltid ett visst mått av risk.
 <p>Marknadsrisk</p> <p>Marknaden för medicintekniska produkter kan vara volatil och påverkas av olika faktorer såsom förändringar i vårdpraxis, politiska beslut och ekonomiska förhållanden. Detta kan i sin tur påverka bolagets försäljning och lönsamhet.</p>	<p>Marknadsrisk</p> <ul style="list-style-type: none">Bolagets unika behandling, baserad på avancerad cellmanipulering med aminosyror och proteinsyntes, skiljer sig väsentligt från nuvarande terapier. Denna innovativa metod förbättrar inte bara behandlingsresultaten utan minskar också biverkningarna, vilket gör den mycket attraktiv för såväl patienter som vårdgivare.Vidare är bolagets kateter-teknologi skyddad genom omfattande patent och strategiska partnerskap med ledande forskningsinstitutioner. Ytterligare patent kommer att lämnas in löpande som ett resultat av vidareutveckling. Detta ger oss en betydande konkurrensfördel och stärker vår marknadsposition.Därtill är vår behandling kostnadseffektiv jämfört med traditionella metoder, vilket ytterligare stärker vår position i en bransch där kostnadsbesparingar och effektivitet blir allt viktigare. Vi har också etablerat robusta distributionskanaler och har ett dedikerat team som arbetar för att säkerställa att vår produkt når dem som behöver den mest. Trots allt detta föreligger alltid ett visst mått av risk.

Riskfaktorer













Vid alla former av investeringar föreligger alltid ett visst mått av risk. Nedan har vi, utan inbördes rangordning, listat några av de områden som vi bedömer vara viktiga att förstå ur ett riskperspektiv. Vi har valt att dela in riskerna i ett antal olika undergrupper där vi diskuterar riskerna mer ingående samt hur vi avser att hantera dem.

 Risker	 HANTERINGSSTRATEGIER
 <p>Kapitalbrist</p> <p>För att genomföra planerade kliniska studier krävs betydande kapital. Om bolaget inte kan säkra tillräckligt med kapital kan det förhindra genomförandet av avgörande studier, vilket i sin tur kan påverka bolagets utvecklingsplan.</p>	 <p>Riskhanteringsstrategier</p> <ul style="list-style-type: none">• Starka relationer med investerare och finansiella institutioner.• Utforskande av flera finansieringsvägar inklusive bidrag, partnerskap och EU-finansiering.• Upprätthållande av finansiell disciplin och fokuserad resursallokering.• Visande av kontinuerlig framsteg och värdeskapande.
 <p>Neurologiska risker</p> <p>Engagemang från erfarna neurologer är avgörande för framgången för vissa behandlingar inom Medtech. Brist på detta kan påverka förmågan att säkra viktiga godkännanden och framgången i kliniska prövningar.</p>	 <p>Riskhanteringsstrategier</p> <ul style="list-style-type: none">• Samarbeten med ledande neurologer och topprankade medicinska centra.• Dedikerad rådgivande styrelse och medicinskt expertnätverk.• Omsorgsfull rekrytering och retention av högkvalificerade specialister.• Stark klinisk tillsyn och utbildningsstandarder.
 <p>Konkurrensrisk</p> <p>Medtech-branschen är mycket konkurrensintensiv, med många bolag som kämpar om marknadsandelar. Introduktionen av nya konkurrenter med innovativa produkter eller teknologier kan påverka lönsamheten för befintliga bolag.</p>	 <p>Riskhanteringsstrategier</p> <ul style="list-style-type: none">• Ny verkningsmekanism med betydande klinisk differentiering.• Stark IP-portfölj och proprietär teknologi.• Fokus på indikationer med stort otillfredsställt behov och hög marknadspotential.• Kontinuerlig innovation och åtagande till vetenskaplig excellens.



Ambusol är engagerat i att proaktivt identifiera, hantera och reducera risker för att maximera sannolikheten för framgång och långsiktigt värdeskapande för våra aktieägare.

Kontaktinformation

 <p>EMITTENT Ambusol AB (Publ)</p>	 <p>Adress Humlegårdsgatan 4, 114 46 Stockholm, SWEDEN</p>	 <p>Telefon +46 – 70 750 05 471</p>	 <p>E-post Max@Ambusol.com</p>
 <p>EMISSIONSINSTITUT Aqurat Fondkommission AB</p>	 <p>Adress Kungsgatan 58, 111 22 Stockholm, SWEDEN</p>	 <p>Telefon +46 – 8 684 058 00 for support</p>	 <p>E-post Info@Aqurat.se</p>
 <p>KONTOFÖRANDE INSTITUT Euroclear Sweden AB</p>	 <p>Adress Box 191, 101 12 Stockholm, SWEDEN</p>	 <p>Telefon +46 – 8 402 90 00 För agenttjänster</p>	 <p>E-post Tillhandahåller avvecklings- och förvaringstjänster för värdepapper</p>



Advancing care. Improving outcomes.