

INFORMATIONSDOKUMENT AVSENDE FÖRETRÄDESEMISSION

NEXAM CHEMICAL HOLDING AB

23 JANUARI 2026

INFORMATION OM EMITTENTEN

Nexam Chemical Holding AB ("Nexam Chemical" eller "Bolaget") är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolagets organisationsnummer är 556919-9432 och Bolagets LEI-kod är 213800JKT38J2VSPJV88. Bolagets webbplats är www.nexamchemical.com.

STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

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

BEHÖRIG MYNDIGHET

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

EFTERLEVNAD AV RAPPORTERINGSSKYLDIGHETEN OCH SKYLDIGHETEN ATT OFFENTLIGGÖRA INFORMATION

Styrelsen för Nexam Chemical intygar att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldighet att offentliggöra information under hela den period då aktierna har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med sina skyldigheter att löpande offentliggöra information finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.nexamchemical.com. Bolagets senast upprättade prospekt enligt Prospektförordningen finns tillgängligt i Finansinspektionens prospektarkiv och på Bolagets webbplats.

UTTALANDE OM UPPSKJUTET OFFENTLIGGÖRANDE AV INSIDERINFORMATION

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

BAKGRUND OCH MOTIV SAMT ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

Styrelsen i Nexam Chemical har den 22 december 2025 beslutat, med efterföljande godkännande från extra bolagsstämman den 19 januari 2026, att genomföra en nyemission av högst 21 577 544 aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 51,8 MSEK, med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**"). Företrädesemissionen omfattas fullt ut av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, lämnade av VD, CFO och samtliga styrelseledamöter, ett antal av Bolagets större aktieägare, däribland Claes Mellgren, Per Olof Andersson, Sven-Olov Hjälmsstad och Mats Andersson, samt externa investerare.

Nexam Chemical utvecklar och kommersialiserar additiv och lösningar för polymerindustrin med fokus på att förbättra materialprestanda i plast, inklusive återvunna polymerer. Sedan 2023 har Bolaget genomfört ett strategiskt omstruktureringsarbete med fokus på förbättrad lönsamhet, affärskvalitet och skalbarhet, vilket har resulterat i en mer fokuserad verksamhet, förbättrad produktmix och en mer diversifierad kundbas.

Under 2025 har verksamhetsområdet Recycling utvecklats mycket positivt med ökade leveransvolymerna och ett växande antal kommersiella kundrelationer. Mot denna bakgrund bedömer styrelsen att Bolagets lösningar har nått kommersiell mognad och att det finns förutsättningar för fortsatt kraftig tillväxt inom verksamhetsområdet. Inom ramen för Bolagets nuvarande planering avser Bolaget, givet rådande marknadsförutsättningar och tillgång till erforderliga resurser, att sträva efter att fördubbla omsättningen inom Recycling-verksamheten under 2026, samt därefter återigen öka omsättningen i motsvarande takt under 2027.

Styrelsen har därför beslutat att genomföra Företrädesemissionen i syfte att tillföra Bolaget ytterligare finansiella resurser för att möjliggöra ett snabbare agerande i ett marknadsläge som bedöms vara gynnsamt och tidskritiskt. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 51,8 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 6,6 MSEK, varav cirka 3,0 MSEK är hänförligt till garantiersättning (förutsatt att samtliga garantier väljer att erhålla garantiersättning kontant). Den förväntade nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas därmed uppgå till cirka 45,2 MSEK. Om Företrädesemissionen övertecknas kan styrelsen, med stöd av bemyndigandet som erhöles vid den extra bolagsstämman den 19 januari 2026, komma att besluta om en övertilldelningsemission om högst 6 250 000 aktier riktad till de garantier som lämnat toppgarantier ("**Toppgaranterna**") i syfte att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott och tillgodose att Toppgaranterna, vid eventuell överteckning i Företrädesemissionen, erhåller tilldelning av aktier motsvarande deras garantiåtaganden ("**Övertilldelningsemissionen**"). Övertilldelningsemissionen kan komma att utnyttjas av styrelsen, helt eller delvis, i det fall Företrädesemissionen blir övertecknad och i den mån styrelsen finner det lämpligt i förhållande till rådande aktiekurs och övriga marknadsförhållanden. Teckningskursen i Övertilldelningsemissionen ska uppgå till 2,40 SEK per aktie, motsvarande teckningskursen i Företrädesemissionen. I det fall Övertilldelningsemissionen utnyttjas i dess helhet tillförs Bolaget ytterligare 15,0 MSEK före emissionskostnader. Styrelsen anser att det ligger i såväl Bolagets som dess aktieägares intresse att Bolaget, i förekommande fall, kan tillföras ytterligare kapital på ett tids- och kostnadseffektivt sätt genom Övertilldelningsemissionen.

Nettolikviden från Företrädesemissionen och den eventuella Övertilldelningsemissionen avses huvudsakligen användas för att stödja Bolagets fortsatta utveckling, med fokus på den snabbt växande Recycling-verksamheten, genom förstärkning av den kommersiella organisationen, fortsatta investeringar i additivteknologi och applikationsanpassade lösningar, åtgärder för att stärka marknadsnärvaro och kommunikation samt för allmänna bolagsändamål och rörelsekapital i takt med ökade volymer och affärsaktivitet.

Styrelsen bedömer att en framgångsrikt genomförd Företrädesemission kan stärka Bolagets finansiella handlingsutrymme och skapa förutsättningar att genomföra prioriterade initiativ i linje med Bolagets strategiska inriktning.

RISKFAKTORER

En investering i Nexam Chemical 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.

Försäljning på flera marknader

Per dagen för Informationsdokumentet bedriver Nexam Chemical försäljning på flera olika geografiska marknader, däribland Europa, Nordamerika, Asien samt mindre volymer i Mellanöstern. Förändringar i lagar och regler, till exempel tullregleringar, import- och exportregleringar och andra lagar och regler i länder där Bolaget är verksamt och där Bolagets produkter säljs kan påverka verksamheten negativt. Detta gäller i synnerhet i förhållande till USA och Kina, där risken för ökade tullar och andra handelshinder kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets möjligheter att bibehålla och öka sina försäljningsvolymer. Nexam Chemical påverkas även av andra politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i de länder Bolaget verkar i. Exempelvis kan politisk osäkerhet om utbyggnaden av förnybar energi och dess roll i staters energimix medföra dämpad efterfrågan på Bolagets lättviktslösningar, särskilt avseende additiv för PET-skum där vindkraftsindustrin utgör ett viktigt kundsegment för Bolaget. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Nexam Chemicals verksamhet, försäljningsvolym och lönsamhet.

Konkurrens

Det råder hård konkurrens inom plastindustrin där Bolaget verkar, även om marknaden för Nexam Chemicals typ av tvärbindare till polymerer består av relativt få konkurrenter. Nexam Chemicals produkter syftar till att konkurrera ut andra system och lösa problem hos kunderna på ett nytt och mer ekonomiskt sätt. Det kan dock inte uteslutas att även andra system och produkter kan utvecklas av nya och befintliga aktörer vilka i framtiden kan komma att konkurrera med Nexam Chemical. Därtill karaktäriseras konkurrensen för infärgning av plast redan av hård konkurrens där kvalitet, servicegrad, pris och leveranstid är avgörande.

Nexam Chemicals konkurrenskraft är starkt beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant beträffande produkterbudanden som matchar rådande efterfrågan och möjligheterna för Bolaget att tekniskt implementera dessa i sina slutprodukter. Den teknik som först når genombrott och uppnår betydande marknadspenetration kan komma att bli dominerande, varvid konkurrerande tekniker riskerar att få begränsat, om något, genomslag. Forskning och utveckling inom konkurrerande företag, tillika förändringar i kompletterande teknik, kan därmed göra Bolagets produkter obsoleta eller mindre efterfrågade. Bolagets konkurrenssituation kan även försämrats om konkurrerande företag avsätter väsentligt mycket mer kapital till investeringar i marknadsföring eller på annat sätt priskonkurrerar med Bolaget. Det föreligger således en risk att Bolaget inte har tillräcklig förmåga att uthålligt hävda sig i konkurrensen. Om Nexam Chemical inte kan anpassa sin verksamhet och ligga i framkant för utveckling av sina produkter finns det risk för att Bolaget förlorar konkurrenskraft, vilket skulle påverka Bolagets utvecklingsmöjligheter, intjäningsförmåga och lönsamhet negativt.

Teknisk utveckling

Marknaden för modifiering av polymerer förväntas även i framtiden genomgå teknikskiften och utsättas för föränderliga marknadstrender. Utvecklingen kan medföra tekniska problem som gör att det tar längre tid än planerat innan nya produkter når marknaden och att kostnaderna för Bolaget kan bli högre än beräknat, både till följd av ökade kostnader under utvecklingsfasen och av försenad marknadsintroduktion. Om Bolaget skulle misslyckas med att utveckla och lansera produkter baserade på det forsknings- och utvecklingsarbete som bedrivs finns även risk för att värdet på tillgångar behöver revideras. Sådan teknologisk utveckling eller andra externa faktorer kan påverka olika kunders preferenser och marknadsstrukturen på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt, vilket ytterst skulle innebära en väsentlig negativ inverkan på Bolagets rörelsemarginaler genom primärt minskade försäljningsintäkter och ökade utvecklingskostnader.

Förmåga att hantera tillväxt

Nexam Chemicals verksamhet kan komma att växa genom en ökad efterfrågan på Bolagets produkter, vilket skulle ställa höga krav på ledningen samt den operativa och finansiella infrastrukturen. Bolaget har idag en relativt liten organisation. För att kunna säkerställa tillverkning och leverans till kunder vid ökad efterfrågan är det av vikt att Bolaget arbetar löpande med att ha effektiva planerings- och ledningsprocesser. Bolaget är, för att kunna hantera snabb tillväxt, även delvis beroende av att kunna upphandla legotillverkningskapacitet samt styra och kontrollera de legotillverkare som Nexam Chemical väljer att arbeta med. Om Bolaget inte lyckas anpassa sina processer, sin organisation och kapacitet till en ökad efterfrågan kan detta komma att få negativa effekter på Bolagets omsättning, resultat och finansiella ställning.

Produktansvar och produktkvalitet

Nexam Chemical säljer till största delen sina produkter enligt specifikation och med ansvar rörande renhetskrav. I det fall en produkt skulle avvika från specifikationen så ersätter Nexam Chemical köparen med en ny produkt alternativt omarbetar den returnerade produkten så att denna faller inom specifikationen, vilket medför ökade kostnader för Bolaget. Även om Nexam Chemical bedömer att Bolaget har en välutvecklad process för produktutveckling med särskilda dokumentationssystem och högt ställda krav på systematiska rutiner, kan det inte uteslutas att eventuella fel eller brister i Bolagets produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Nexam Chemical kan därmed komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Detta täcks i normala fall av försäkringar, men det kan inte uteslutas att ett sådant krav inte täcks av gällande försäkringsskydd eller går utöver försäkringsbeloppet, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat i framtiden. Därtill kan eventuella fel eller kvalitetsbrister i de produkter som Bolaget levererar påverka kundernas förtroende för Bolaget, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets kundrelationer och försäljning.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Nexam Chemicals affärsverksamhet bedrivs som en relativt en liten organisation. Bolaget är därför i hög grad beroende av sina nyckelmedarbetare, särskilt Bolagets företagsledning och andra nyckelpersoner. Om Bolaget skulle förlora någon av sina nyckelpersoner skulle detta kunna försena eller orsaka avbrott i forsknings- och utvecklingsprojekt eller kommersialiseringen av Bolagets produkter. Bolagets förmåga att attrahera och behålla kvalificerad personal är av avgörande betydelse för dess framtida framgångar. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas attrahera eller behålla kvalificerad personal eller att det inte kommer att kunna ske på tillfredsställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra företag i branschen samt universitet och andra institutioner, vilket skulle få en negativ inverkan på Nexam Chemicals verksamhet och försäljningsutveckling.

Kunder och samarbetsavtal

Nexam Chemicals försäljning sker till största delen i egen regi, men även genom distributörer, agenter och återförsäljare i Danmark, Finland, USA, Portugal, Spanien, Israel, Litauen, Tyskland, Kina, Japan, Taiwan och Sydkorea. Till exempel ingick Nexam Chemical per den 1 januari 2026 ett distributionsavtal med Palmer Holland i Nordamerika för att accelerera introduktionen av Bolagets återvinningsteknologier på den nordamerikanska marknaden, etablera kundrelationer och successivt bygga volym och affär i USA, Kanada och Mexiko. Dessa partners är viktiga för Bolagets framtida utveckling, då de täcker marknader som annars är svåra för Bolaget att bearbeta.

Det finns ingen garanti för att de företag med vilka Nexam Chemical har tecknat eller kommer att teckna avtal, kommer att kunna uppfylla sina åtaganden enligt dessa. Vidare finns det en risk att Nexam Chemicals storlek och finansiella ställning kan påverka Bolagets möjligheter att ingå samarbetsavtal med strategiska parter samt erhålla viktiga kundavtal. Det kan inte garanteras att existerande avtal inte sägs upp eller förklaras ogiltiga eller att det inte kommer att förekomma förändringar i ingångna avtal. Uteblivna

samarbetsavtal eller samarbetspartners som inte lyckas uppfylla sina åtaganden kan komma att föranleda reducerade eller uteblivna intäkter för Nexam Chemical.

Beroende av leverantörer

Tillverkningen av Nexam Chemicals produkter sker i Nexam Chemicals egna produktionsanläggningar i Sverige, Skottland, Ungern och Polen, men även vid behov hos olika legotillverkare, främst inom Europa. För att Nexam Chemical ska kunna leverera sina produkter är Bolaget beroende av en fungerande leveranskedja och att råvaror, produkter och tjänster från en tredje part uppfyller överenskomna krav avseende exempelvis mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Nexam Chemicals tillverkning och/eller leveranser till sina kunder i sin tur försenas eller måste avbrytas eller på något sätt blir bristfälliga. Sådana händelser kan leda till ökade kostnader, förseningar och/eller minskad leveranssäkerhet. Det finns även en risk att Bolagets leverantörer inte är villiga att fortsätta samarbetet med Bolaget eller fortsätta samarbeta på likvärdiga eller skäliga villkor, och att Bolaget i det läget inte kan ersätta denna leverantör på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt fullgott sätt. Om ovanstående skulle inträffa kan det innebära minskad alternativt utebliven försäljning för Nexam Chemical.

Regulatoriska risker

För den verksamhet som Nexam Chemical bedriver krävs myndighetstillstånd för tillverkning av kemikalier som REACH-godkännande för handel och hantering av kemikalier. Det finns en risk att nya eller förändrade myndighetskrav, exempelvis skärpta miljöregler, förändrade tillståndsvillkor eller ny kemikalielagstiftning, kan leda till ökade kostnader, krav på anpassning av produkter eller processer, eller i värsta fall att befintliga tillstånd och godkännanden inte förnyas på samma villkor som tidigare. Om Nexam Chemical inte lyckas anpassa sig till förändrade regulatoriska förutsättningar kan detta få negativa konsekvenser för bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Patent och immateriella rättigheter

Patent, vilka utgör en viktig del av Nexam Chemicals tillgångar, har en begränsad livslängd. Per dagen för Informationsdokumentet består Nexam Chemicals patentportfölj av 59 beviljade patent och 1 pågående patentansökningar inom totalt 6 patentfamiljer. Bolaget kan inte garantera att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Om Nexam Chemical tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra betydande kostnader, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Vidare är det alltid en risk i denna typ av verksamhet att Nexam Chemical kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Bolagets produkter. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse.

Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket skulle kunna påverka Nexam Chemicals resultat och finansiella ställning negativt. Ovanstående skulle kunna innebära svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken.

Nexam Chemical är även i viss utsträckning beroende av know-how och företagshemligheter, vilka inte på samma sätt som immateriella rättigheter skyddas av lagstiftningen. Bolaget använder sekretessavtal och eftersträvar därigenom ett långtgående skydd för känslig information. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför en risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Bolaget till skada för Nexam Chemical.

Framtida kapitalbehov

Nexam Chemical har historiskt drivits med förlust och Bolagets möjligheter att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av framgångar i försäljningen av Bolagets produkter. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att lyckas generera tillräckliga intäkter eller positiva kassaflöden i framtiden för att kunna finansiera Bolagets verksamhet. Bolaget kan därför i framtiden komma att behöva anskaffa ytterligare kapital. Det finns en risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet, eller att sådant kapital inte kan anskaffas överhuvudtaget. Om Nexam Chemical inte kan erhålla kapital i tillräcklig utsträckning eller i rätt tid kan detta medföra att Bolagets verksamhet och utvecklingsarbete tillfälligt stoppas, eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets möjligheter att generera intäkter.

Likviditeten i Bolagets aktier

Under den tolv månadersperiod som avslutades den 31 december 2025 har i genomsnitt cirka 76 267 aktier omsatts per dag i Nexam Chemical, med en genomsnittlig daglig omsättning om cirka 260 000 SEK. Det finns en risk att det inte utvecklas en effektiv och likvid marknad för Bolagets aktier, vilket kan innebära svårigheter för en aktieägare att förändra sitt innehav av aktier vid önskvärd tidpunkt och kurs. En begränsad likviditet medför en risk för att noterad köp- respektive säljkurs för Bolagets aktier inte rättvisande återger det värde som en aktiepost motsvarar. Likviditeten i aktien påverkas av ett antal faktorer, varav vissa är investerarspecifika, såsom storleken på aktieinnehav i relation till omsättningen i aktien. Om en aktiv och likvid handel med Nexam Chemicals aktie inte utvecklas eller visar sig hållbar, kan de medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god.

Risker relaterade till utspädning

Innehavare av aktier som inte deltar i Företrädesemissionen före utgången av teckningsperioden kommer att gå miste om rätten att teckna aktier till teckningskursen i Erbjudandet. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs. Aktieägare som inte, eller som endast delvis, utnyttjar sina teckningsrätter eller som på grund av tillämpliga legala restriktioner inte kan utnyttja sina teckningsrätter, kommer att få sina proportionella innehav av aktier och röster i Nexam Chemical utspädda. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande och under antagandet att Övertilldelningsemmissionen utnyttjas fullt ut, att bli utspädda med cirka 25,6 procent i förhållande till antalet utestående aktier per dagen för Informationsdokumentet. Vidare kan Nexam Chemical i framtiden behöva genomföra ytterligare emissioner av aktier eller andra värdepapper, vilket på samma vis kan medföra utspädning för de aktieägare som inte kan delta i sådan emission eller väljer att inte utnyttja sin företrädesrätt. Detsamma gäller emissioner som riktas till andra än befintliga aktieägare.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Nexam Chemical har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden från såväl befintliga aktieägare som externa investerare till ett värde om cirka 51,8 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättningar eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa åtaganden inte skulle infrias, finnas en risk att Företrädesemissionen inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera verksamheten. Detta skulle inverka negativt på Bolagets finansiella ställning och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Företrädesemissionens genomförande.

AKTIENS KÄNNETECKEN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL

Aktierna i Nexam Chemical har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast justeras i enlighet med de förfaranden som anges i nämnda lag. Bolaget har ett aktieslag och varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Aktierna är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market ("**First North**") och de värdepapper som erbjuds i Företrädesemissionen är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på First North. Bolagets aktie handlas under kortnamnet "NEXAM" och har ISIN-kod SE0005101003. Handel i aktierna som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen beräknas inledas under vecka 10, 2026, förutsatt att registrering hos Bolagsverket har skett.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH UTSPÄDNING

Vid full teckning i Företrädesemissionen, och under antagandet att Övertilldelningsemissionen inte utnyttjas, kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 21 577 544 aktier, från 80 915 798 aktier till 102 493 342 aktier, och aktiekapitalet att öka med högst 414 952,769242 SEK, från 1 556 073,038501 SEK till 1 971 025,807743 SEK, motsvarande en maximal utspädningseffekt om cirka 21,1 procent av det totala antalet aktier respektive röster i Bolaget.

Vid full teckning i Företrädesemissionen, och under antagandet att Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut, kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 27 827 544 aktier, från 80 915 798 aktier till 108 743 342 aktier, och aktiekapitalet att öka med högst 535 145,076938 SEK, från 1 556 073,038501 SEK till 2 091 218,115439 SEK, motsvarande en maximal utspädningseffekt om cirka 25,6 procent av det totala antalet aktier respektive röster i Bolaget.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 22 januari 2026 var införd som aktieägare enligt den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sina befintliga aktieinnehav i Bolaget på avstämningsdagen. Innehav av en (1) aktie per avstämningsdagen berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt, varvid femton (15) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 2,40 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 26 januari 2026 till och med den 9 februari 2026. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den sista dagen av teckningsperioden, dvs. den 9 februari 2026. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, www.nexamchemical.com.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter äger rum på First North under perioden från och med 26 januari 2026 till och med den 4 februari 2026 under beteckningen NEXAM TR. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0027598095. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förvärvas under ovan nämnda

handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som inte har sålts senast den 4 februari 2026 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 9 februari 2026, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Teckning med stöd av företrädesrätt

- *Direktregistrerade aktieägare*

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det antal aktier som kan tecknas i Företrädesemissionen. Avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Teckning av aktier i Företrädesemissionen med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

- (i) Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas för teckning. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.
- (ii) Anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförs från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.

Särskild anmälningssedel och betalning ska vara Aqurat Fondkommission AB ("**Aqurat**") tillhanda senast klockan 15:00 svensk tid den 9 februari 2026. 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, övriga anmälningssedlar kommer därmed lämnas utan hänseende. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post. Ifylld särskild anmälningssedel ska antingen skickas via e-post till info@aqurat.se eller via post eller lämnas till: Aqurat Fondkommission AB, Ärende: Nexam Chemical, Box 7461, 103 92 Stockholm, Sverige.

- *Förvaltarregistrerade aktieägare*

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

Teckning utan stöd av företrädesrätt

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 företrädesrätt ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 9

februari 2026. 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 inkomna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

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

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

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

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Handel med BTA kommer att äga rum på First North under perioden från och med den 26 januari 2026 fram till och med den 27 februari 2026. ISIN-koden för BTA är SE0027598103.

Rätt till utdelning

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

Leverans av aktier

Omkring sju bankdagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 9, 2026, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Krav på NID-nummer och LEI-kod

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Om sådant nummer inte anges kan Aqurat vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln. Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som behövs för att kunna utföra en värdepapperstransaktion åt den juridiska personen i fråga.

Övrigt

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

Aqurat förbehåller sig rätten att bortse från anmälningar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade aktier kommer 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. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om likviden för tecknade aktier inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer att återbetalas. För sent inkommen inbetalning av belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 9, 2026.

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

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 11,4 MSEK, motsvarande cirka 22,1 procent av Företrädesemissionen, från VD, CFO och samtliga styrelseledamöter, samt från ett antal av Bolagets större aktieägare. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om totalt 40,4 MSEK, motsvarande cirka 77,9 procent av Företrädesemissionen. Av de totala garantiåtagandena avser cirka 20,0 MSEK en bottengaranti upp till cirka 60,7 procent av Företrädesemissionen, och cirka 20,4 MSEK utgör en toppgaranti för intervallet från cirka 60,7 procent upp till 100 procent. Toppgarantin är en så kallad top-down-garanti. Bottengarantin kan tas i anspråk i den mån Företrädesemissionen inte tecknas till mer än cirka 60,7 procent och toppgarantin kan tas i anspråk i den mån Företrädesemissionen inte tecknas till mer än 100 procent. Emissionsgarantierna har lämnats av såväl befintliga aktieägare som externa investerare. De befintliga aktieägarna Claes Mellgren, Per Olof Andersson, Sven-Olov Hjälmsstad och Mats Andersson har åtagit sig att teckna hela sina pro rata-andelar i Företrädesemissionen och har därutöver ingått avtal om toppgaranti. Varken teckningsförbindelserna eller emissionsgarantierna är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. För bottengarantin utgår garantiersättning antingen i form av kontant ersättning motsvarande sju (7) procent av det garanterade beloppet eller i form av ersättning i nyemitterade aktier i Bolaget motsvarande sju (7) procent av det garanterade beloppet. För toppgarantin utgår garantiersättning antingen i form av kontant ersättning motsvarande åtta (8) procent

av det garanterade beloppet eller i form av ersättning i nyemitterade aktier i Bolaget motsvarande åtta (8) procent av det garanterade beloppet. I syfte att möjliggöra nyemission av aktier som garantiersättning till emissionsgaranter som valt att erhålla sådan ersättning beslutade den extra bolagsstämman den 19 januari 2026 att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av sådana aktier ("Ersättningsemissionen"). Teckningskursen per aktie i Ersättningsemissionen ska motsvara den volymvägda genomsnittliga aktiekursen (VWAP) för Bolagets aktie på First North under teckningsperioden i Företrädesemissionen, dock aldrig lägre än teckningskursen i Företrädesemissionen. Högst 1 261 748 nya aktier kan komma att emitteras genom Ersättningsemissionen om samtliga garantier väljer att erhålla ersättning i aktier. Detta medför en ytterligare utspädningseffekt om högst cirka 1,1 procent baserat på antalet aktier i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen, och under antagandet att Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut.

Namn	Teckningsförbindelser		Bottengarantier		Toppgarantier		Totalt	
	Belopp (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)	Belopp (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)	Belopp (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)	Belopp (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Sven-Olov Hjälmsstad	4 725 820,80	9,13	-	-	1 275 000,00	2,46	6 000 820,80	11,59
Veronica Wallman	1 500 000,00	2,90	-	-	-	-	1 500 000,00	2,90
Claes Mellgren	1 062 816,00	2,05	-	-	5 600 000,00	10,81	6 662 816,00	12,87
Mats Andersson	1 043 193,60	2,01	-	-	2 500 000,00	4,83	3 543 193,60	6,84
Per Olof Andersson	1 034 016,00	2,00	-	-	4 000 000,00	7,72	5 034 016,00	9,72
Acao AB	550 003,20	1,06	-	-	-	-	550 003,20	1,06
Christian Iacobaeus	518 400,00	1,00	-	-	-	-	518 400,00	1,00
Karl-Oskar Tjernström	225 004,80	0,43	-	-	-	-	225 004,80	0,43
Stefan Gauffin	220 233,60	0,43	-	-	-	-	220 233,60	0,43
Cecilia Jinert Johansson ¹	200 006,40	0,39	-	-	-	-	200 006,40	0,39
Ronnie Törnqvist ²	182 803,20	0,35	-	-	-	-	182 803,20	0,35
Lennart Holm Development AB ³	100 003,20	0,19	-	-	-	-	100 003,20	0,19
Martin Roos ⁴	50 006,40	0,10	-	-	-	-	50 006,40	0,10
Magnus Vikström ⁵	11 184,00	0,02	-	-	-	-	11 184,00	0,02
Marcus Nyberg ⁶	10 003,20	0,02	-	-	-	-	10 003,20	0,02
JEQ Capital AB	-	-	5 999 691,20	11,59	-	-	5 999 691,20	11,59
Rickard Rönblom	-	-	3 500 000,00	6,76	2 000 000,00	3,86	5 500 000,00	10,62
Oscar Molse	-	-	3 000 000,00	5,79	-	-	3 000 000,00	5,79
Buntel AB	-	-	2 000 000,00	3,86	-	-	2 000 000,00	3,86
Stein Ertzgaard	-	-	1 500 000,00	2,90	1 477 920,00	2,85	2 977 920,00	5,75
Andreas Bergström	-	-	1 000 000,00	1,93	-	-	1 000 000,00	1,93
Selandia Alpha Invest A/S	-	-	1 000 000,00	1,93	-	-	1 000 000,00	1,93
R&A Partners AB	-	-	1 000 000,00	1,93	-	-	1 000 000,00	1,93
Avium Fund I ApS	-	-	1 000 000,00	1,93	1 000 000,00	1,93	2 000 000,00	3,86
Dignitate AB	-	-	-	-	2 500 000,00	4,83	2 500 000,00	4,83
Totalt	11 433 494,40	22,08	19 999 691,20	38,62	20 352 920,00	39,30	51 786 105,60	100,00

¹ Styrelseordförande | ² VD, privat och via bolaget Rontorn AB | ³ Kontrolleras av styrelseledamoten Lennart Holm | ⁴ Styrelseledamot | ⁵ Styrelseledamot | ⁶ CFO