



axichem

Inbjudan till teckning av Units i **aXichem AB (publ)**

HÄNVISNING TILL INFORMATIONSMEMORANDUM

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga informationsmemorandum som upprättats av styrelsen för aXichem AB, ("aXichem" eller "Bolaget"). Sammanfattningen utgör varken ett erbjudande att investera i Bolaget eller ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det informationsmemorandum som relaterar till erbjudandet ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet") för att förstå de potentiella risker förknippade med en investering i Bolaget före någon form av investeringsbeslut fattas. Informationsmemorandumet finns tillgängligt på aXichems hemsida (www.axichem.com).



VÄSTRA HAMNEN
CORPORATE FINANCE

Bakgrund och motiv

aXichem utvecklar, patenterar och marknadsför naturanaloga industrikemikalier, det vill säga industriellt framställda substanser som har likartade och jämförbara egenskaper som naturliga substanser. Bolagets första produkt är phenylcapsaicin, vilken Bolaget kommersialiserar under två varumärken, aXiphen® och aXivite®, som ingrediens i djurfoder respektive kosttillskott.

Bolaget har marknadsgodkännande för aXivite® i EU och USA samt, sedan december 2023, för aXiphen® i Brasilien. Bolagets ansökan för marknadsgodkännande för aXiphen® i EU är under behandling. I januari 2026 fick bolaget uppföljande frågor från EFSA, vilka ska besvaras senast i mars 2026. Ett godkännande i EU bedöms kunna utgöra ett strategiskt genombrott med potential att kraftigt accelerera kommersialiseringen på en av världens största foder- och livsmedelsmarknader.

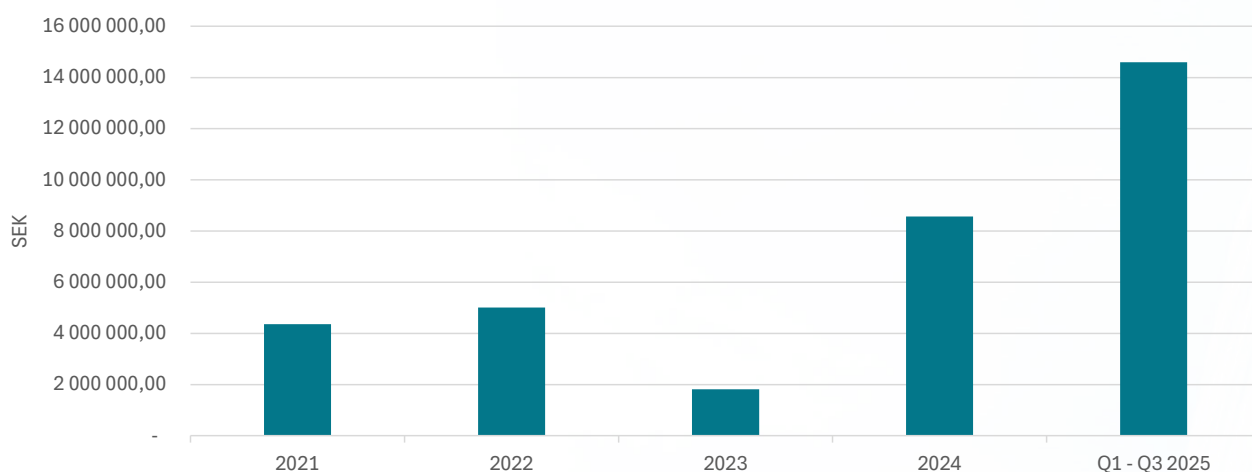
aXiphen® är en avancerad foderingsrediens som förbättrar djurens ämnesomsättning, fodereffektivitet och välfärd, samtidigt som den bidrar till en mer hållbar och resurseffektiv animalieproduktion. För aXiphen® har orderinflödet ökat markant efter lanseringen i Brasilien genom distributören Chr. Olesen. I februari 2025 erhöll Bolaget en order uppgående till 7 MSEK, varav senaste avropsordern, uppgående till 2,6 MSEK, lades i december 2025, och täcker cirka två

månaders behov för den kommersiella kund som Bolaget har kommunicerat. I tillägg till fortsatt kommersialisering i Brasilien inom marknadsområdet foder för fjäderfä, pågår även en registreringsprocess för användning av produkten i foder för mjölkkor, baserad på lovande försöksresultat, initierade av distributören Chr. Olesen.

aXivite® är en innovativ capsaicinanalog för kosttillskott som stödjer viktkontroll och tarmhälsa samt har väl dokumenterad prestationshöjande effekt vid sport och träning. Produkten har snabbt fått kommersiellt genomslag och används i ett brett spektrum av applikationer av ett växande antal kunder globalt. aXivite®, som utgör majoriteten av Bolagets försäljning, fortsätter att uppvisa starkt kommersiellt momentum med en snabbt växande kundbas och stigande försäljningsvolym, både i USA och Europa, framför allt hänförlig till distributörerna See Nutrition i Nordamerika, Pharmafoods i Spanien och Portugal samt Respharma i Italien.

För att möta den ökande efterfrågan och säkerställa leveranskapacitet behöver aXichem investera i lageruppbyggnad. Därför genomför man nu Företrädesemissionen om initialt 11,0 MSEK. Bolaget kan komma att erhålla ytterligare kapital i samband med optionslösen av teckningsoptioner av serie TO2A som ges ut i samband med Företrädesemissionen.

Nettoomsättning, 2021 - 2025 (Q3)



Marknad

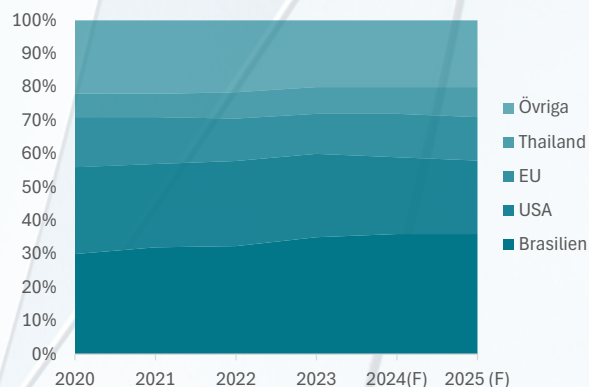
aXichems kommersiella fokus är den patenterade substansen phenylcapsaicin, som marknadsförs under varumärkena aXiphen® inom djurfoder och aXivite® inom kosttillskott och bioförstärkning. Bolaget är verksamt på flera globala marknader med stark strukturell tillväxt och tydliga underliggande drivkrafter.

Inom djurfoder används aXiphen® främst till fjäderfä. Studier visar att produkten har salmonellahämmande egenskaper samt positiva effekter på djurens matsmältning och tillväxt. Salmonella medför betydande kostnader – uppskattningsvis cirka 11,6 miljarder USD årligen i USA och drygt 3 miljarder EUR i EU. Sedan december 2023 har aXichem marknadsgodkännande i Brasilien för användning i kyckling- och svinfoder. Brasilien är världens största exportör av kycklingkött och en av de snabbast växande producenterna. Enligt USDA väntas den globala kycklingexporten öka och nå rekordnivåer, vilket skapar attraktiva affärsmöjligheter för effektiva och hållbara fodertillsatser.

Inom kosttillskott marknadsförs phenylcapsaicin under varumärket aXivite®, med fokus på tarmhälsa, viktkontroll samt sport och träning. Studier indikerar positiva effekter på metabolism, tarmmikrobiota, prestationsförmåga och återhämtning, även vid låga doser. Den globala marknaden för kosttillskott för viktminskning värderades till cirka 33 miljarder USD 2024 och förväntas växa med över 14 procent årligen under perioden 2025–2030. Tillväxten drivs av en ökande förekomst av fetma och relaterade hälsoproblem världen över.

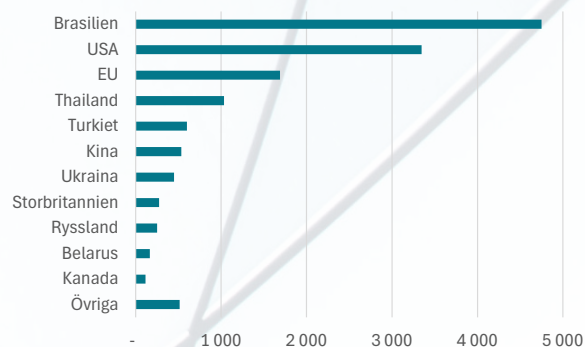
Marknaden för sportnutrition värderades till cirka 50 miljarder USD 2024 och beräknas överstiga 90 miljarder USD 2033, motsvarande en årlig tillväxttakt om cirka 7–8 procent. Ökat fokus på hälsa, fysisk prestation och aktiv livsstil skapar därmed starka kommersiella förutsättningar för aXivite® inom detta segment.

Marknadsandel av global kycklingköttshandel



(källa: Poultry World)

Största exportörer av kycklingkött 2023, tusentals ton



Källa: US Department of Agriculture



Villkor för Erbjudandet

Högsta antal nyemitterade aktier	8 444 986 A-aktier
Emissionsvillkor	Den som på avstämningsdagen den 11 februari 2026 är registrerad som aktieägare i aXichem äger företrädesrätt att teckna Units i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. Varje befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt. Sju (7) uniträtter ger rätt att teckna en (1) Unit.
Emissionslikvid	10 978 482 SEK
Teckningsförbindelser, teckningsavsikter och garantiåtaganden	Företrädesemissionen omfattas till 100 procent av teckningsförbindelser (motsvarande 21 procent), teckningsavsikter (6 procent) och garantiåtaganden (73 procent).
Teckningsoptioner serie TO2A	En (1) teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny A-aktie i Bolaget, under perioden från och med den 7 september 2026 till och med den 18 september 2026. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska fastställas till ett belopp motsvarande 70 procent av Bolagets akties volymviktade genomsnittskurs på Nasdaq First North under perioden 31 augusti 2026 till och med den 4 september 2026, dock lägst 0,20 SEK (motsvarande kvotvärdet).
Avstämningsdag	11 februari 2026
Teckningsperiod	13 – 27 februari 2026
Handel i uniträtter	13 – 24 februari 2026
Handel i BTU (betald tecknad unit)	13 februari 2026 - Emissionen är registrerad hos Bolagsverket.
Beräknat datum för offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen	2 mars 2026

Första dag att
teckna Units

13 februari

Sista dag att sälja
uniträtter

24 februari

Sista dag att
teckna Units

27 februari

Viktig information: teckning och betalning för nya Units bör ske i god tid före den 27 februari 2026, eftersom olika förvaltare har olika handläggningstid. Uniträtter som inte utnyttjas senast den 27 februari 2026 eller säljs senast den 24 februari 2026 kommer att förfalla utan värde.