



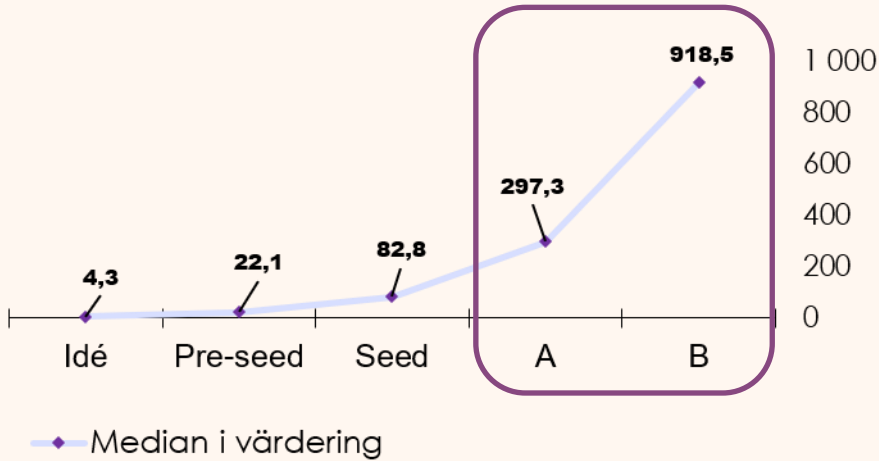
One-Pager Scenariovärdering av AUXESIS PHARMA HOLDING AB (publ) (559195-6486)

Konfidentiellt
2026-08-31

Slutsats

- Avkastningsvärdet på den obelånade rörelsen (EV = Enterprise Value) av AUXESIS PHARMA HOLDING AB (publ) beräknas inom intervallet 464 430 – 941 850 TSEK med ett riktvärde om 651 708 TSEK. Med Enterprise value avses värdet av rörelsen, d.v.s. värdet idag av den framtida avkastning som rörelsen förväntas ge upphov till i framtiden bortsett ifrån hur man väljer att finansiera bolaget. Riktvärdet om 651 708 TSEK utgör den bästa uppskattningen av värdet på den obelånade rörelsen för AUXESIS PHARMA HOLDING AB (publ) givet i rapporten beskrivet scenario.
- Mittvärde för vägd kapitalkostnad (WACC) uppgår till 29,0% med underliggande uträkning under avsnittet WACC.
- Avkastningsvärderingen kan även jämföras med värderingar vid kapitalanskaffning för bolag inom healtcare i motsvarande fas som presenteras till höger. Bedömningen är att bolaget befinner si en fas motsvarande serie A och serie B runda vilket linjer i linje med värderingen av AUXESIS PHARMA HOLDING AB (publ).
- Genom att bolaget är ett utvecklingsbolag utan betydande finansiella tillgångar och skulder är bedömningen att aktievärdet (EQ) ligger i linje med rörelsevärdet (EV)

Värdering av bolag vid olika fas inom Healthcare (MSEK)



Värdesimulering

Mittvärde vägd kapitalkostnad 29,0%

Auxesis Pharma Holding AB (publ)	Vägd kapitalkostnad (diskonteringsränta)								
	25,0%	26,0%	27,0%	28,0%	29,0%	30,0%	31,0%	32,0%	33,0%
Rörelsevärde (Enterprise value - EV)	941 850	856 234	780 166	712 352	651 708	597 316	548 399	504 293	464 430
Finansiell nettoskuld (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Justering rörelsekapitalbehov	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktievärde (Equity value - EQ)	941 850	856 234	780 166	712 352	651 708	597 316	548 399	504 293	464 430

Värdet av 100% av aktierna i AUXESIS PHARMA AB (publ) befinner sig inom intervallet 464 430 – 941 850 med ett riktvärde om 651 708 TSEK givet i rapporten beskrivet scenario



www.fintegrity.se

Västra Hamngatan 20, Göteborg