

Specialiserad
utveckling av
morgondagens
vacciner

INBJUDAN

TILL TECKNING AV UNITS

Teckningstid:

21 januari - 4 februari 2020

Viktig Information

Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Eurocine Vaccines AB:s ("Eurocine Vaccines") prospekt och innehåller inte nödvändigtvis all information för att ett investeringsbeslut ska fattas. Finansinspektionens godkännande av prospektet ska inte tolkas som ett godkännande av de värdepapper som erbjuds. Investeraren rekommenderas att ta del av prospektet, som finns att tillgå på Eurocine Vaccines webbplats: www.eurocine-vaccines.com innan ett investeringsbeslut fattas, för att ta del av de potentiella risker som förknippas med beslutet att investera i värdepapperen. Eurocine Vaccines AB, Org.nr 556566-4298.

Kortfattat om Eurocine Vaccines

Eurocine Vaccines är noterat på Spotlight Stock Market och är ett forskningsbolag inom vacciner. Bolaget använder sin kliniskt validerade teknologiplattform Endocine™, baserad på kroppseigna komponenter, för att utveckla vacciner som fyller betydande medicinska behov.

Eurocine Vaccines beslutade under slutet av 2018 om en ny strategi för bolagets verksamhet, samtidigt som utvecklingen av Immunose™ FLU avslutades. Den nya strategin innebär att bolaget fokuserar på injicerade vacciner för humant bruk, vilka baseras på bolagets teknologiplattform, Endocine™, som har dokumenterat god säkerhet i människa.

Bakgrunden till att bolaget har valt att fokusera på injicerade vacciner för humant bruk är att prekliniska resultat har visat att teknologiplattformen fungerar som ett injicerat adjuvans (det vill säga ett medel som förbättrar effekten av ett annat läkemedel eller behandling). Utöver ovan nämnda huvudfokus har bolaget även identifierat injicerade och nasala veterinära vacciner som ytterligare en möjlighet, vilken styrelsen kan komma att exploatera. Sedan den nya strategin fastställdes har bolaget arbetat målmedvetet och har till dags dato följt sin uppsatta plan. Hittills har bolaget ingått tre avtal gällande vaccinkandidater; två som ska förebygga olika virussjukdomar i människa och en som ska förebygga en bakteriell sjukdom i människa. Den senare utvärderas i en djurstudie som samfinansieras av Eurocine Vaccines och ett svenskt universitet. Bolaget har därefter, i augusti 2019, erhållit ytterligare prekliniska data för vaccinkandidaterna och i samband med detta beslutat att selektera två av vaccinkandidaterna för fortsatta prekliniska studier, med målsättningen att inleda klinisk utveckling med en av kandidaterna senast under första kvartalet 2021.

Eurocine Vaccines tre nuvarande avtal med vaccinleverantörerna är så kallade Material Transfer Agreements ("MTA") med begränsad tidsmässig giltighet. Ägandet av de resultat som genereras i studierna fördelas så att IP (immateriella rättigheter) som hänför sig till enbart Endocine™ ägs av Eurocine Vaccines, IP som hänför sig till enbart respektive vaccinkandidat ägs av motparten och IP som hänför sig till kombinationen av Endocine™ och respektive vaccinkandidat ägs gemensamt av parterna. Skulle Endocine™ generera en signifikant och betydelsefull adjuvanseffekt så är dessa avtal enligt styrelsens bedömning ändamålsenliga för samarbetena tills vidare. Styrelsen bedömer dock att avtalen i det längre perspektivet behöver utvidgas till att omfatta mer konkreta bestämmelser om villkoren för fortsatt utveckling och kommersialisering. Bolaget ser därför nu, tillsammans med respektive vaccinleverantör, över avtalsrelationerna så att dessa är optimalt utformade inför det fortsatta utvecklingsarbetet och den potentiella kommersialiseringen.

I november 2019 tecknade Eurocine Vaccines en avsiktsförklaring med en av sina vaccinleverantörer, Spixia Biotechnology AB, om ett forsknings- och samarbetsavtal kring en av vaccinkandidaterna som bolaget arbetar med. Spixia Biotechnology bedriver verksamhet inom bioteknisk forskning och utveckling, särskilt inom förebyggande vacciner mot klamydia. Spixia har en patentportfölj med patent och patentansökningar som kan ge skydd till 2031 och en offensiv patentstrategi för fortsatt utveckling av portföljen. Avsiktsförklaringen avser en vaccinkandidat mot klamydia som Spixia tagit fram. Avsiktsförklaringen innehåller bindande bestämmelser som ger Eurocine Vaccines exklusiv förhandlingsrätt till klamydiavaccinet till den 30 juni 2020 och är en viktig milstolpe i Eurocine Vaccines arbete med att vidareutveckla avtalsrelationerna. Klamydia är en sexuellt överförd bakteriell sjukdom för vilken förebyggande vacciner saknas på marknaden idag. Vacciner mot klamydia bedöms ha blockbusterpotential då den globala försäljningspotentialen för ett framgångsrikt vaccin mot klamydia bedöms vara jämförbar med försäljningen av HPV-vacciner, där Gardasil och Cervarix dominerar. Tillsammans sålde dessa vacciner för mer än 2,5 miljarder US-dollar år 2017 och beräknas nå 5 miljarder US-dollar år 2024 enligt Globe Life Sciences Ltd. (London, UK), ett företag specialiserat på marknadsanalys. Det finns ett starkt behov av förebyggande vacciner mot klamydia, ett behov som även WHO har identifierat. I dagsläget befinner sig dock endast en produkt mot klamydia i klinisk utvecklingsfas. Detta ger enligt styrelsen bolaget en verklig möjlighet att etablera Endocine™ och klamydiavaccinkandidaten som en lösning på problemet. Vaccinkandidaten mot klamydia bedöms dessutom kunna bidra till minskad utveckling av antibiotikaresistens (eftersom klamydia idag huvudsakligen behandlas med antibiotika), vilket är något som idag enligt WHO utgör ett allvarligt hot mot den globala folkhälsan. I januari 2020 kunde bolaget visa att både antikroppar och T-celler i immunförsvaret induceras av klamydiavaccinet. Den goda immunologiska effekten av det testade vaccinet är jämförbar med det som gett skydd i prekliniska modeller.

Teknologiplattformen, Endocine™ har visat sig:

- **Vara säker** för användning vid nasal vaccinering i människa och är påvisad säker i fem kliniska studier med över 400 personer.
- **Fungera prekliniskt** både som injicerat och nasalt adjuvans.
- **Vara kompatibel med vaccinantigen** från flera olika patogener (till exempel virus, vissa bakterier etc.).
- **Vara kompatibel med olika** typer av vaccinantigen, till exempel med olika struktur, storlek eller kemi.

VD Hans Arwidsson har ordet

Det senaste året har varit en mycket viktig period för Eurocine Vaccines. Vi arbetar nu på ett nytt spår som innefattar utvärdering av tre vaccinkandidater för traditionell injicering, där vi efter genomförd utvärdering kunnat selektera två vaccinkandidater för fortsatt utveckling och förbättring med vår teknologiplattform Endocine™. Vår bedömning är att Endocine™ har goda förutsättningar att ge adjuvanseffekt i människa vid injicerad vaccinering och med andra ord befinner vi oss nu i en turn-aroundfas för Eurocine Vaccines, där vi ser nya värdeskapande möjligheter.

Nu förbereder vi den fortsatta prekliniska utvecklingen, samtidigt som vi ser över avtalsrelationen med respektive vaccinelleverantör, så att den är rätt utformad inför det fortsatta arbetet. Detta sammantaget gör också att det just nu finns en, enligt vår bedömning, mycket intressant investeringsmöjlighet i Eurocine Vaccines, dels på grund av vår pågående turn-around med värdeskapande aktiviteter i närtid och dels genomförandet av kliniska studier och senare kommersialisering i samarbete med partner i ett längre perspektiv. Samtidigt finns det en lång rad styrkor i bolaget. För att bara nämna några – vår teknologiplattform har sedan tidigare visats vara säker i människa i fler än 400 försökspersoner, vi har i prekliniska försök visat att teknologiplattformen faktiskt fungerar och den är dessutom kompatibel med olika typer av vaccinantigen (olika struktur, storlek eller kemi) och antigen från flera olika sjukdomstyper. Härutöver finns en omfattande teknologiskt know-how uppbyggd i bolaget, en bred aktieägarbas och en omfattande erfarenhet av vaccinindustrin hos både styrelsen och ledningen.

Den företrädesemission av units om initialt cirka 14,8 MSEK som vi nu genomför kommer att möjliggöra för Eurocine Vaccines att uppnå flera värdehöjande målsättningar. Här märks bland annat aktiviteter kopplade till den fortsatta utvecklingen av de selekterade



”Det finns just nu en mycket intressant investeringsmöjlighet i Eurocine Vaccines, dels på grund av våra värdeskapande aktiviteter i närtid och dels genomförandet av kliniska studier och senare kommersialisering i ett längre perspektiv.”

vaccinkandidaterna och potentiellt uppdaterade och exklusiva avtal med ägarna till vaccinkandidaterna för att ytterligare stärka det ömsesidiga intresset för fortsatt utveckling.

Många intressenter inom vaccinn marknaden söker aktivt efter medel att möta de stora behoven av förbättrade vacciner, särskilt i speciella populationer såsom barn och äldre. I det sammanhanget är teknologin utvecklad av Eurocine Vaccines väl positionerad och erbjuder flera konkurrenskraftiga egenskaper. Det finns nu en intressant möjlighet att investera i Eurocine Vaccines eftersom det, som jag nämnt, finns flera väsentliga styrkor i bolaget. Min förhoppning är att du vill vara med och bidra till vår fortsatta utveckling där vi får möjlighet att bedriva fortsatta värdeskapande aktiviteter i Eurocine Vaccines!

Hans Arwidsson | VD, Eurocine Vaccines AB

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid: 21 januari – 4 februari 2020.

Företrädesrätt till teckning: Den som på avstämningsdagen den 16 januari 2020 var aktieägare i Eurocine Vaccines äger företrädesrätt att teckna units i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie medför erhållande av en (1) uniträtt. Innehav av fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny unit. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla uniträtter var den 14 januari 2020. Första dag för handel i aktien exklusive rätt att erhålla uniträtter var den 15 januari 2020.

Erbjudandets omfattning: Företrädesemissionen omfattar upp till 46 462 990 units, motsvarande en initial emissionslikvid om högst 14 775 230,82 SEK före emissionskostnader. En (1) unit består av sex (6) aktier och sex (6) teckningsoptioner av serie TO 3. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Antal aktier innan emission: 232 314 953 aktier.

Teckningskurs: Teckningskursen är 0,3180 SEK per unit (priset per aktie uppgår således till 0,0530 SEK).

Värdering (pre-money): cirka 12,3 MSEK

Handel med uniträtter: Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 21 januari 2020 till och med den 31 januari 2020.

Handel med BTU: Kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 21 januari 2020 och pågå fram till dess att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av februari 2020.

Utspädning: Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina uniträtter till att teckna units kommer initialt att vidkännas en maximal utspädning om cirka 54,5 procent genom företrädesemissionen (beräknat som antalet nya aktier till följd av företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i bolaget efter fulltecknad emission).

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 3 I SAMMANDRAG

De nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO 3 är planerade att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market snarast efter att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 3 kan ske under perioden 1 – 12 juni 2020.

Varje teckningsoption av serie TO 3 berättigar till teckning av en ny aktie i Eurocine Vaccines. Teckningskursen uppgår till sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Spotlight Stock Markets officiella kursstatistik under den period på 10 handelsdagar som slutar innan utnyttjandeperioden börjar. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i utnyttjandeperioden. Teckningskursen får inte understiga aktiens kvotvärde vid tidpunkten för aktieteckning.

Företrädesemission av units

Eurocine genomför nu en företrädesemission av units om initialt cirka 14,8 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen ska genomföras med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Även allmänheten ges möjlighet att teckna units i företrädesemissionen. Eurocine Vaccines har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtagande om totalt cirka 3,1 MSEK, vilket motsvarar cirka 21 procent av företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna motsvarar 170 TSEK (cirka 1 procent) och garantiåtagande motsvarar cirka 3 MSEK (cirka 20 procent). Garantiteckningen är en s.k. "top-down-garanti" eller "toppgaranti", vilket innebär att om exempelvis företrädesemissionen tecknas till 80 procent verkställs garantiteckning för resterande 20 procent upp till fulltecknad företrädesemission av units. Teckningsgarantin adderas således till gällande teckningsnivå och ämnar säkerställa den sista teckningen i företrädesemissionen. Emissionskostnaderna uppgår (inklusive kostnad hänförligt till garantiersättning) till cirka 1,9 MSEK varav cirka 0,4 MSEK avser garantiersättning. Med nettofinansieringen om totalt cirka 12,9 MSEK från initial emission är bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

- Finansiera återbetalning av tidigare upptagen bryggfinansiering om 2 MSEK samt upplupen ränta (sammanlagt cirka 2,2 MSEK), cirka 15 procent.
- Rörelsekapital för löpande drift av bolaget (t.ex. löner och lokalhyror), cirka 20 procent.
- Fortsatta prekliniska studier, cirka 10 procent.
- Förberedelser inför klinisk studie, regulatoriska prekliniska studier och GMP-tillverkning, cirka 45 procent.
- Affärsutveckling – både relationer med vaccinägare och potentiella licenstagare, cirka 10 procent.

Övergripande målsättning

Den övergripande målsättningen för bolagets framtida verksamhet är att förädla en eller flera selekterade vaccinkandidater till en nivå där den är attraktiv att licensiera för större vaccinbolag, för vidare utveckling och kommersialisering. Efter nu genomförd selektering av två vaccinkandidater, kommer fortsatta prekliniska tester att utformas för att kunna ingå i ett dokumentationspaket för respektive kandidat. Dokumentationspaketet kommer att sammanställas i syfte att ansöka om genomförande av klinisk studie hos Läkaemedelsverket eller annan läkaemedelsmyndighet för en av kandidaterna. Målsättningen är att inleda klinisk studie med den första vaccinkandidaten i första kvartalet 2021. I ett längre perspektiv är det styrelsens avsikt att finna en licenstagare eller partner för den fortsatta utvecklingen.

Målsättningar

2020

Q1 2020 - Informera om den fullständiga utvärderingen av vaccinkandidaten mot en human virussjukdom tillsammans med den amerikanska icke-vinstdrivande organisationen, där de preliminära resultaten visar en robust immunstimulerande effekt av Endocine™, det vill säga adjuvanseffekt, efter injicering.

Genomföra fortsatta prekliniska studier med selekterade vaccinkandidater.

H1 2020 – genomföra konsultativt möte med Läkaemedelsverket avseende klinisk studie.

Q2-Q3 2020 – genomföra prekliniska regulatoriska studier (till exempel toxikologiska studier) inför ansökan till Läkaemedelsverket.

Q1-Q3 2020 – säkerställa tillgång till aktiv vaccinråvara för tillverkningen av kliniska studieprodukter.

Q3/Q4 2020 – planera och utforma klinisk studie.

Q3/Q4 2020 – skicka in ansökan (CTA) till Läkaemedelsverket om genomförande av klinisk studie.

Q3-Q4 2020 – tillverka, analysera och kvalitetssäkra produkt för klinisk studie.

Fortsatt affärsutveckling och vidareutveckling av avtalsrelationerna med bolagets samarbetspartners.

Fortsatt arbete med att erhålla samfinansiering eller hel finansiering av fortsatt klinisk studie.

Fortsatta kontakter med syfte att finna ytterligare vaccinkandidater för bolagets pipeline.

2021

Inleda klinisk studie med en vaccinkandidat före utgången av Q1 2021.

Löpande informera marknaden om hur den kliniska studien fortlöper, t.ex. avseende första behandlade patient, sista behandlade patient, säkerhetsutfall etc.

Slutrapporterad klinisk studie före utgången av 2021.

Fortsatt affärsutveckling med målsättning att förbereda för eller ingå en licensaffär.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Styrelsen i Eurocine Vaccines AB beslutade den 7 januari 2020 att genom företrädesemission av units öka Eurocine Vaccines AB:s aktiekapital med högst 696 945,212400 SEK genom nyemission av högst 278 777 940 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,002500 SEK till en teckningskurs om 0,0530 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 14 775 230,82 SEK.

Nyemissionen omfattar upp till 46 462 990 units. En (1) unit består av sex (6) aktier och sex (6) teckningsoptioner av serie TO 3. En (1) befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt och fem (5) uniträtter berättigar innehavaren att teckna en (1) unit. Priset per aktie är fastställt till 0,0530 kronor per aktie, vilket innebär att priset per unit är fastställt till 0,3180 SEK. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Eftersom varje unit innehåller sex (6) teckningsoptioner, innebär detta att det högst kommer att emitteras 278 777 940 teckningsoptioner av serie TO 3 i företrädesemissionen.

Teckningsoptioner av serie TO 3 berättigar till teckning av vardera en ny aktie i bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionen av serie TO 3 inom ramen för företrädesemissionen som beskrivs i prospektet kan aktiekapitalet komma att öka med ytterligare högst 696 945,212400 SEK.

Utspädning

Genom företrädesemission av units kommer Eurocine Vaccines aktiekapital att öka med högst 696 945,212400 SEK genom nyemission av högst 278 777 940 aktier, motsvarande cirka 54,55 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 3 inom ramen för företrädesemissionen som beskrivs i prospektet kan aktiekapitalet komma att öka med ytterligare högst 696 945,212400 SEK, motsvarande cirka 35,29 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 16 januari 2020 är aktieägare i Eurocine Vaccines AB äger företrädesrätt att teckna units i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie medför erhållande av en (1) uniträtt. Innehav av fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av sex (6) nya aktier samt sex (6) vederlagsfria teckningsoptioner. En (1) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Eurocine Vaccines AB. För information om teckningsoptioner av serie TO 3, se nedan.

Uniträtter ("UR")

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av uniträtter. För varje befintlig aktie erhålls en (1) uniträtt. Fem (5) sådana uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av sex (6) nyemitterade aktier och sex (6) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 3.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,3180 SEK per unit. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 16 januari 2020. Sista dag för handel i Eurocine Vaccines AB:s aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 14 januari 2020. Första dag för handel i Eurocine Vaccines AB:s aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 15 januari 2020.

Teckningstid

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 21 januari 2020 till och med den 4 februari 2020 klockan 15.00. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade uniträtter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 21 januari 2020 till och med den 31 januari 2020. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förväras under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Eurocine Vaccines AB på avstämningsdagen. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning senast den 4 februari 2020 eller avyttras senast den 31 januari 2020 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 16 januari 2020 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel, anmälningssedel för teckning utan företräde, folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen med hänvisning till fullständigt prospekt samt ett penningtvättsformulär. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), på Eurocine Vaccines AB:s hemsida (www.eurocine-vaccines.com) och Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Eurocine Vaccines AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av uniträtter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 4 februari 2020 klockan 15.00. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Observera att kursen på emissionsredovisningen på grund av systemtekniska begränsningar inte kunnat anges till den korrekta emissionskursen som är 0,318 SEK per unit, utan har behövt avrundas uppåt till 0,32 SEK per unit (närmsta hela öre). På grund av detta är det förtryckta beloppet på inbetalningsavin felaktigt och beloppet som inbetalas ska beräknas enligt i villkoren angiven kurs (0,318 SEK per unit). Om inbetalning enligt det på avin förtryckta beloppet ändå skulle ske, ombesörjs återbetalning av överskjutande likvid till tecknaren.

2. Anmälningssedel med stöd av uniträtter

I det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att uniträtter förväras eller avyttras, ska den anmälningssedeln med stöd av uniträtter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppgge det antal uniträtter som utnyttjas, antal units som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel med stöd av uniträtter kan erhållas från Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas enligt nedan och vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 4 februari 2020. Anmälan är bindande.

Ärende: Eurocine Vaccines AB

Sedermera Fondkommission

Norra Vallgatan 64

211 22 Malmö

Telefon: 040-615 14 10

E-post: issuingservices@sedermera.se (inskannad anmälningssedel)

Teckning över 15 000 EUR med företrädesrätt i förekommande fall

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Sedermera samtidigt som betalning sker enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Sedermera inte kan boka ut BTU, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Sedermera tillhanda.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av uniträtter" som finns att ladda ned från Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), på Eurocine Vaccines AB:s hemsida (www.eurocine-vaccines.com) samt på Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com). Teckning kan även ske elektroniskt med BankID på (www.sedermera.se). Även allmänheten ges rätt att teckna i företrädesemissionen.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Teckning kan även ske genom anmälningssedeln "Teckning utan stöd av uniträtter". Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel "Teckning utan stöd av uniträtter", i det fall fler än en sådan anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 4 februari 2020. Anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till annan som tecknat units utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

a) I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

b) I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

c) I tredje hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna units i företrädesemissionen, kan vända sig till Sedermera Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Eurocine Vaccines AB till aktieägare i dessa länder.

Betalda och tecknade units (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 21 januari 2020 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av februari 2020.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av februari 2020, ombokas BTU till aktier samt teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande planerat till den 7 februari 2020, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats.

Handel med aktien

Aktierna i Eurocine Vaccines AB är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "EUCI" och har ISIN-kod SE0001839069. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier sker.

Teckningsoptioner av serie TO 3

En (1) teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Eurocine Vaccines AB. Teckningskursen för teckningsoptionerna uppgår till sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt Spotlight Stock Markets officiella kursstatistik under den period på 10 handelsdagar som slutar innan utnyttjandeperioden börjar. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i utnyttjandeperioden. Med hänvisning till gällande lagstiftning får teckningskursen inte understiga aktiens kvotvärde (0,002500 SEK) vid tidpunkten för aktieteckning.

Teckning av aktier i Eurocine Vaccines AB med stöd av teckningsoptioner äger rum under perioden från och med 1 juni 2020 till och med 12 juni 2020.

Teckningsoptionen kommer att vara föremål för handel från dess att konvertering av BTU har skett i Euroclears system till och med den 10 juni 2020 och kommer att handlas i svenska kronor. Teckningsoptionerna har ISIN kod SE0013668258.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna av serie TO 3 finns i prospektet.

Eventuell omräkning av teckningskurs och teckningsberättigande

Teckningskursen respektive det antal aktier i Eurocine Vaccines AB som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Eurocine Vaccines AB att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på sin hemsida (www.eurocine-vaccines.com) samt Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com).

Övrigt

Styrelsen i Eurocine Vaccines AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya units, med eller utan stöd av uniträtter, är bindande. Observera att kursen på emissionsredovisningen på grund av systemtekniska begränsningar inte kan anges till den korrekta emissionskursen som är 0,318 SEK per unit, utan har behövt avrundas uppåt till 0,32 SEK per unit (närmsta hela öre). På grund av detta är det förtryckta beloppet på inbetalningsavin felaktigt och beloppet som inbetalas ska beräknas enligt i villkoren angiven kurs (0,318 SEK per unit). Om inbetalning enligt det på avin förtryckta beloppet ändå skulle ske, ombesörjs återbetalning av överskjutande likvid till tecknaren.

Styrelsen äger inte rätt att dra tillbaka/återkalla erbjudandet.