



Inbjudan till teckning av units i Eurocine Vaccines AB

VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Eurocine Vaccines AB:s ("Eurocine Vaccines" eller "Eurocine") prospekt och innehåller inte nödvändigtvis all information för att ett investeringsbeslut ska fattas. Investeraren rekommenderas att ta del av prospektet, som finns att tillgå på Eurocines 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.

Eurocine Vaccines vaccin-pipeline

- för utveckling av vacciner som fyller betydande medicinska behov

Eurocine Vaccines utvecklar vacciner för humant och veterinärt bruk. Bolagets affärsstrategi är att driva vaccinprojekt in i klinisk utveckling i syfte att säkra proof-of-concept samt att vid lämplig tidpunkt i utvecklingen ingå kommersiella avtal med ett eller flera större läkemedelsbolag. Eurocine Vaccines övergripande målsättning är att skapa en utvecklingsportfölj med ett kontinuerligt flöde av vaccinkandidater i olika faser, där varje kandidat kan fylla viktiga behov och besitter stor marknadspotential.

Eurocine Vaccines identifierar, utvärderar, selekterar och avtalar om vaccinantigen för fortsatt utveckling inom den egna vaccinportföljen baserat på en sammanvägning av ett flertal faktorer såsom medicinskt behov, marknadspotential, patentskydd samt teknisk genomförbarhet. Vaccinerna utvecklas baserat på bolagets omfattande kunskap och erfarenhet inom vaccinområdet samt teknologiplattformen Endocine™.

Under verksamhetsåret 2020 ingick Eurocine Vaccines, framgångsrikt, ett forsknings- och samarbetsavtal med Spixia Biotechnology AB avseende vaccinantigen mot klamydia. Bolaget arbetar nu aktivt, tillsammans med samarbetspartners, med uppskalning och förberedelser inför en klinisk studie. Eurocine Vaccines vaccinkandidat fokuserar immunresponsen till relevanta delar av klamydiabakterien. De antikroppar som vaccinet ger upphov till binder till samma delar av klamydiabakteriens yta som skyddande antikroppar. Vaccinkandidaten har i flera prekliniska modeller påvisat positiva immunologiska effekter och i prekliniska in vivo-studier har klamydiavaccinkandidaten visat sig mycket immunogent vid intramuskulär injektion av både låg och hög dos.

För att möta de regulatoriska kraven på en färdig produkt och optimera kandidaten för tillverkning i industriell skala har bolaget nyligen utformat en anpassad variant av det aktiva proteinet i

vaccinet. Två olika doser av vaccinkandidaten har utvärderats preklinisk, där båda doserna visade god immunogenicitet. Eurocine avser i närtid utveckla en industriellt skalbar tillverkningsprocess för att säkerställa högkvalitativ leverans till framtida studier med klamydiavaccinkandidaten. Tillverkningsmetoden kan därmed kvalificeras och kvalitetssäkras tidigt inför framtida uppskalning och kommersialisering, vilket i sin tur avsevärt minskar risken vid utlicensiering och vid teknologiöverföring till en kommersiell tillverkningsanläggning.

Behovet av ett säkert och effektivt klamydiavaccin har identifierats av några av de stora vaccinföretagen och forskning utförs i dagsläget av några få aktörer. Sammantaget bedömer styrelse och ledning i Eurocine Vaccines att ett förebyggande vaccin mot klamydia har stor marknadspotential och ett tydligt intresse från större läkemedelsbolag.

Bolaget genomför nu en kapitalisering, vilken kommer att finansiera huvuddelen av de förberedande aktiviteterna inför starten av den första kliniska studien med vaccinkandidaten mot klamydia. Härutöver kommer kapitaliseringen att finansiera affärsutveckling dels med syfte att förbereda potentiella partners för klamydiavaccinkandidaten och dels för identifiering samt utvärdering av ytterligare vaccinkandidater.

Teknologiplattformen, Endocine™

Bolaget utvecklar och tillhandahåller dess vaccinadjuvansplattform Endocine™ för utveckling och förstärkning av vacciner. Endocine™ kan också erbjudas till andra företag som själva vill utveckla adjuvanterade vacciner. Eurocines teknologiplattform har visat god säkerhet vid nasal vaccinering i människa i fem kliniska studier med över 400 personer.

- Fungera prekliniskt både som injicerat och nasalt adjuvans och förstärka effekten av vacciner.
- Spara vaccinantigen genom att uppnå en immunologisk effekt med en lägre mängd antigen.
- 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.



Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 7 juni – 21 juni 2021.

Företrädesrätt till teckning: Den som på avstämningsdagen den 3 juni 2021 var aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie medför erhållande av en (1) uniträtt. Sista dag för handel inklusive företrädesrätt var den 1 juni 2021. Första dag för handel utan företrädesrätt var den 2 juni 2021. Två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av två (2) nyemitterade aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 4. En (1) teckningsoption av serie TO 4 berättigar innehavaren till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Bolaget.

Erbjudandets omfattning: Företrädesemissionen omfattar upp till 3 947 706 units, motsvarande en initial emissionslikvid om högst 31 581 648 SEK före emissionskostnader. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 4 i mars 2022 uppgår emissionslikviden till ytterligare högst 19 738 530 SEK före emissionskostnader.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden: Eurocine Vaccines har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 25,3 MSEK, vilket motsvarar upp till cirka 80 procent av den initiala delen av företrädesemissionen.

Antal aktier innan emission: 7 895 413 aktier.

Teckningskurs: Teckningskursen är 8,00 SEK per unit (priset per aktie uppgår således till 4,00 SEK). Teckningskursen grundar sig på den volymviktade genomsnittliga kursen i aktien under en handelsperiod som sträcker sig till och med den 24 maj 2021 med en emissionsrabatt om cirka 40 procent.

Värdering (pre-money): Cirka 31,6 MSEK

Handel med uniträtter: Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 7 juni – 16 juni 2021.

Handel med BTU: Kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 7 juni 2021 och pågå fram till dess att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av juli 2021.

Utspädning: Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina uniträtter till att teckna units kommer initialt att vidkännas en maximal utspädning om cirka 50 procent genom företrädesemissionen.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 4 i sammandrag

- De nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO 4 är planerade att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market snarast efter att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen.
- Varje teckningsoption av serie TO 4 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Eurocine Vaccines. Teckningskursen ska uppgå till sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för Eurocine Vaccines aktie enligt Spotlight Stock Markets officiella

kursstatistik under den period på 10 handelsdagar som slutar två (2) bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar. Teckningskursen ska inte överstiga 5,00 kronor per ny aktie och ska inte understiga aktiens kvotvärde. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre.

- Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 4 ska ske under perioden 14 – 28 mars 2022.



Målsättningar

2021

Period	Händelse	Status
Q1	Start av processutveckling hos kontraktstutvecklare.	STARTAT
Q1	Resultat från pågående preklinisk studie.	KLART
Q1-Q4	Utveckling av tillverkningsprocess för det aktiva proteinet till bolagets kliniska klamydiavaccinstudie.	PÅGÅR
Q4	Tillverkning av pilotbatch av det aktiva proteinet.	
Q4	Start av toxikologisk studie.	

2022

Q1	Uppskalning av tillverkningsprocess inför klinisk studie.	
Q2	Tillverkning av studieprodukter för klinisk studie.	
Q3	Toxikologisk studie rapporteras.	
Q3	Ansökan till läkemedelsmyndighet om genomförande av klinisk studie.	
Q4	Inleda den första kliniska studien med vaccinkandidaten mot klamydia.	

VD Hans Arwidsson har ordet

Att vaccin är en viktig del av vår nutida och framtida sjukvård är det pågående globala vaccineringsprogrammet mot COVID-19 ett uppenbart exempel på. Vaccinering är en mycket effektiv metod för att förebygga och skydda mot infektionssjukdomar.

Eurocine Vaccines är en av få vaccinaktörer globalt som är verksamma inom indikationen klamydia, en infektionssjukdom som varje år drabbar miljontals människor. Den nuvarande behandlingen av klamydiainfektion sker med antibiotika, som oftast botar infektionen. Den är emellertid ofta symtomfri och antibiotika kommer inte att kunna reparera permanenta skador som orsakats av sjukdomen, vilket skulle förebyggas av ett vaccin. Vår vaccinkandidat har uppvisat lovade potential och det ligger ett högkvalitativt forskningsarbete bakom projektet. Den globala försäljningspotentialen för ett framgångsrikt vaccin mot klamydia bedöms vara jämförbar med försäljningen av HPV-vacciner, såsom Gardasil och Cervarix, som tillsammans sålde för mer än 4,2 miljarder US-dollar år 2020 och beräknas nå 6,9 miljarder US-dollar år 2026¹. Vår bedömning är att vaccinkandidaten mot klamydia också kan bidra till minskad användning av antibiotika och därmed minskad utveckling av antibiotikaresistens, ett allvarligt hot mot den globala folkhälsan.

Sedan årsskiftet har vi framgångsrikt genomfört kunskapsöverföring och förberedelser inför utvecklingen av tillverkningsprocessen för det aktiva protein som behövs i de toxikologiska och kliniska studierna med klamydiavaccinkandidaten. Vidare har vi kunnat bekräfta god immunologisk effekt i vår prekliniska

studie med produktionsanpassat klamydiavaccin. Vi arbetar nu målmedvetet med klamydiavaccinkandidaten, tillsammans med våra samarbetspartners, och de förberedande aktiviteterna inför klinisk studie – planerad att starta Q4 2022. Genom att optimera vaccinkandidaten kan vi fokusera immunresponsen så att de bildade antikropparna i ännu högre utsträckning än tidigare binder till relevanta delar av klamydiabakterien. Detta har sannolikt stor betydelse för hur effektivt vaccinet är, något vi kommer att studera vidare i kommande studier. Resultaten är ett viktigt steg före den fortsatta utvecklingen av kandidaten för klamydiavaccin på vägen mot den första kliniska studien. För att bygga upp värdet i projektet satsar vi också på att utveckla en tillverkningsmetod som är lämplig för tillverkning i industriell skala, ett arbete som pågår i detta nu.

I syfte att finansiera våra planerade aktiviteter genomför vi nu en företrädesemission av units för att finansiera huvuddelen av de förberedande aktiviteterna inför starten av den första kliniska studien med vaccinkandidaten mot klamydia. Härutöver kommer kapitaliseringen att finansiera affärsutveckling dels med syfte att förbereda potentiella partners för klamydiavaccinkandidaten, dels för identifiering samt utvärdering av ytterligare vaccinkandidater.

Som VD ser jag verkligen fram emot att driva Eurocine Vaccines framåt och jag välkomnar er att följa med på vår resa och det viktiga arbete vi utför inom vaccinområdet.

Hans Arwidsson

VD, Eurocine Vaccines AB

1. Globe Life Sciences Ltd., 2021

"Vi arbetar nu målmedvetet med de förberedande aktiviteterna för att framgångsrikt kunna inleda och genomföra klinisk studie med klamydiavaccinkandidaten."

Hans Arwidsson
VD, Eurocine Vaccines AB



Villkor för erbjudandet

Erbjudandet

Företrädesemissionen omfattar totalt högst 3 947 706 units. En (1) unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO 4. En (1) befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt och två (2) uniträtter ger innehavaren rätt att teckna en (1) unit. Priset per unit uppgår till 8,00 SEK, vilket innebär att priset per aktie är fastställt till 4,00 SEK. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Eftersom varje unit innehåller en (1) teckningsoption, innebär detta att det högst kommer att emitteras 3 947 706 teckningsoptioner av serie TO 4 i företrädesemissionen.

Teckningsoptioner av serie TO 4 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Bolaget och kan nyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 14 mars 2022 till och med den 28 mars 2022. Förutsatt att den initiala företrädesemissionen fulltecknas samt att vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4 nyttjas till fullo kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 986 927,013686 SEK.

Utspädning

Genom företrädesemission av units kan Bolagets aktiekapital öka med initialt högst 1 973 854,027372 SEK genom företrädesemission av högst 7 895 412 aktier, motsvarande cirka 50 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 4 inom ramen för företrädesemissionen som beskrivs i prospektet kan aktiekapitalet öka med ytterligare högst 986 927,013686 SEK, motsvarande ytterligare cirka 20 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 3 juni 2021 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie medför erhållande av en (1) uniträtt. Två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av två (2) nyemitterade aktier samt en (1) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4. En (1) teckningsoption av serie TO 4 berättigar innehavaren till teckning av en (1) nyemitterade aktie i Bolaget.

Teckningskurs

Teckningskursen är 8,00 SEK per unit, vilket 4,00 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 3 juni 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 1 juni 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 2 juni 2021.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 7 juni 2021 till och med den 21 juni 2021 klockan 17.00. 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 7 juni 2021 till och med den 16 juni 2021. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning senast den 21 juni 2021 eller avyttras senast den 16 juni 2021 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningsmedel

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 3 juni 2021 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, anmälningsmedel för teckning med stöd av uniträtter, anmälningsmedel för teckning utan företräde, folder innehållande en sammanfattning av villkor för företrädesemissionen med hänvisning till fullständigt prospekt samt ett penningtvätsformulär. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se), på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se) samt på Bolagets hemsida (www.eurocine-vaccines.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 registrering av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsmedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för företrädesemissionen 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 21 juni 2021. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på anmälningsmedeln för teckning med stöd av uniträtter 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. Anmälningsmedel för teckning med stöd av uniträtter ska då inte användas.

2. Anmälningsmedel 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 förvärvas eller avyttras, ska anmälningsmedeln för teckning med stöd av uniträtter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningsmedeln uppge det antal uniträtter som utnyttjas, antal units som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsmedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningsmedel för teckning med stöd av uniträtter kan erhållas från Nordic Issuings hemsida www.nordic-issuing.se. Ifylld anmälningsmedel ska i samband med betalning skickas enligt nedan och vara Nordic Issuing tillhanda senast den 21 juni 2021. Anmälan är bindande.

Ärende: Eurocine Vaccines

Nordic Issuing

Stortorget 3

211 22 Malmö

Telefon: 040-632 00 20

E-post: info@nordic-issuing.se (inskickad anmälningsmedel)

Teckning över 15 000 EUR med företrädesrätt i förekommande fall

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvätsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samtidigt som betalning sker. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvätskontrollen är Nordic Issuing 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 Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se), på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se) samt på Bolagets hemsida (www.eurocine-vaccines.com). Teckning kan även ske elektroniskt med BankID på www.nordic-issuing.se och www.sedermera.se.

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 anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av uniträtter", i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 21 juni 2021. 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.

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.

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.

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 Nordic Issuing 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 Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad unit (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 7 juni 2021 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 mitten av juli 2021.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av juli 2021, 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 24 juni 2021, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "EUCL" och har ISIN-kod SE0015382155. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier sker.

Teckningsoptioner av serie TO 4

Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Bolaget. 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 två (2) bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i utnyttjandeperioden. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre. Teckningskursen ska inte överstiga 5,00 kronor per aktie. Teckningskursen ska inte understiga aktiens kvotvärde.

Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner äger rum under perioden från och med 14 mars 2022 till och med 28 mars 2022.

Teckningsoptionen kommer att vara föremål för handel från dess att konvertering av BTU har skett i Euroclears system till och med den 24 mars 2022 och kommer att handlas i svenska kronor. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0016101356.

Eventuell omräkning av teckningskurs och teckningsberättigande

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på sin hemsida (www.eurocine-vaccines.se).

Övrigt

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya units, med eller utan stöd av uniträtter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

Styrelsen äger inte rätt att dra tillbaka/återkalla erbjudandet.