

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB

New Joint Venture



First target: Breast Cancer

**ExpreS<sup>2</sup>ion Biotechnologies** har skapat en plattformsteknologi som möjliggör kostnadseffektiv och säker tillverkning av komplexa proteiner, som utgör den aktiva substansen i nya vacciner och är en viktig grund inom diagnostik, forskning och utveckling av dessa. Bolaget har sedan starten 2010 arbetat tillsammans med forskningsinstitutioner och läkemedelsbolag och har med hjälp av sin patenterade ExpreS<sup>2</sup>-plattform framställt över 250 olika proteiner med en effektivitet och framgångsfaktor som överstiger konkurrerande teknologier.

I juni 2017 meddelade ExpreS<sup>2</sup>ion att bolaget, tillsammans med NextGen Vaccines ApS, startat Joint Venture-företaget AdaptVac ApS, baserat på banbrytande ny Virus Like Particle (VLP)-teknologi. Målsättningen med Joint Venture-företaget är att skapa ett bolag i världsklass gällande utveckling av konkurrenskraftiga vacciner och terapeutiska behandlingar för infektionssjukdomar, cancer och immunologiska sjukdomar. Värdet för ExpreS<sup>2</sup>ions andel i AdaptVacs initiala pipeline, beräknat genom rNPV (risk-adjusted net present value), uppskattas vara mellan 50 och 100 MSEK. För att finansiera ExpreS<sup>2</sup>ions investering i AdaptVac genomför bolaget nu en företrädesemission om cirka 3,9 MSEK. Emissionslikviden är även planerad att finansiera en expansion av ExpreS<sup>2</sup>ions kärnverksamhet genom ytterligare aktiviteter inom tjänster, produkter, patent och övrigt hänförligt till ExpreS<sup>2</sup>ions tillgång till VLP-teknologin genom Joint Venture-företaget AdaptVac ApS.

# ExpreS<sup>2</sup>ion Biotechnologies

## ExpreS<sup>2</sup>ion Biotechnologies har utvecklat teknologiplattformen ExpreS<sup>2</sup> som är speciellt anpassad för framställning av proteiner avsedda för utveckling av vacciner.

En central del i utvecklingen av moderna biologiska läkemedel är de komplexa proteiner som utgör de aktiva substanser. Dessa proteiner framställs i sin tur genom teknikplattformar baserade på genetiska modifieringar av celler. Denna metod används till exempel vid utveckling av mänskligt insulin, antikroppar samt ett flertal nya vacciner. Det ligger en central teknisk och ekonomisk utmaning i att utveckla och producera dessa proteiner på ett säkert och kostnadseffektivt sätt, samt i den kvalitet som myndigheter kräver för att de ska kunna användas i läkemedel avsedda för människor.

ExpreS<sup>2</sup>ion Biotechnologies har utvecklat en robust och effektiv teknologiplattform som är speciellt anpassad för framställning av proteiner för utveckling av vacciner. Plattformen kallas ExpreS<sup>2</sup> och är baserad på så kallade *Drosophila* S2-celler från fruktflugor.

Sedan ExpreS<sup>2</sup>ion Biotechnologies grundades år 2010 har bolaget byggt upp en stark position på marknaden tack vare den höga framgångsfaktor som ExpreS<sup>2</sup>-plattformen haft gällande de proteiner som bolaget åtagit sig att utveckla. De över 250 olika proteiner som har framställts med hjälp av ExpreS<sup>2</sup>-plattformen representerar en framgångsfaktor på över 90 % av de utmanande projekt systemet använts i, vilket enligt styrelsens bedömning är ledande i branschen. Det är även särskilt beaktningsvärt då det uteslutande gäller komplexa proteiner för läkemedelsutveckling som i flera fall inte har kunnat uttryckas med någon annan plattformsteknologi.

**”ExpreS<sup>2</sup>ions andel i AdaptVacs initiala pipeline, beräknat genom rNPV (risk-adjusted net present value), uppskattas vara mellan 50 och 100 MSEK. Joint Venture-bolaget utgör ett nytt marknadsfokus för ExpreS<sup>2</sup>ion och en stark ompositioneringspotential genom att bolaget går från att huvudsakligen tillhandahålla tjänster till att även utveckla vacciner.”**

**Steen Klysner**  
VD, ExpreS<sup>2</sup>ion Biotechnologies

## Erbjudandet i sammandrag

- **Teckningstid:** 10 – 24 augusti 2017
- **Teckningskurs:** 4,50 SEK per aktie
- **Emissionsvolym:** Erbjudandet omfattar högst 872 873 aktier, motsvarande 3 927 928,50 SEK
- **Avstämningsdag och företrädesrätt:** De som på avstämningsdagen den 4 augusti 2017 var registrerade som aktieägare i ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB äger företrädesrätt att teckna aktier i den planerade nyemissionen. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Notera att även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen
- **Antal aktier innan nyemission:** 8 728 739 aktier
- **Handel med teckningsrätter:** Kommer att ske på Nasdaq Stockholm First North under perioden 10 – 22 augusti 2017
- **Värdering (pre-money):** Cirka 39,3 MSEK
- **Handel med BTA:** Kommer att ske på Nasdaq Stockholm First North från och med den 10 augusti 2017 och pågå fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av september 2017
- **Teckningsförbindelser:** ExpreS<sup>2</sup>ion har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 2,2 MSEK, motsvarande cirka 57 procent av emissionsvolymen



## AFFÄRSMODELL

ExpreS<sup>2</sup>ion Biotechnologies affärsmodell är uppbyggd på ett sätt som gör, att bolaget dels kan marknadsföra licenser till ExpreS<sup>2</sup>-plattformen i sin helhet, men även delar av den, och på så sätt låta kunden vara delaktig eller helt ansvarig för arbetet med att utveckla proteinerna som behövs. Bolaget kan också ta betalt för att själva, med hjälp av ExpreS<sup>2</sup>-plattformen, utveckla proteiner för kunders räkning och leverera proteinet som en färdig produkt. Bolaget har två huvudsakliga kategorier av kunder; dels läkemedelsbolag och dels forskningsinstitutioner. Bolaget vänder sig till båda dessa typer av organisationer eftersom ExpreS<sup>2</sup>-plattformen kan anpassas både för grundläggande akademisk forskning och kommersiell läkemedelsutveckling.

ExpreS<sup>2</sup>ion Biotechnologies har sedan starten år 2010 arbetat tillsammans med över 75 olika kunder. Avtalen med dessa kunder, som i många fall är världsledande universitet, forskningsinstitutioner och läkemedelsbolag, gör att bolagets verksamhet redan i dagsläget har genererat betydande intäkter. Nedan presenteras bolagets tre huvudsakliga avtalsmodeller:

- **MLA (Material License Agreement):** Kunden erhåller rätt att använda och testa ExpreS<sup>2</sup>-plattformen, oftast under sex månaders tid och köper materialet som tillhör plattformen.
- **RLA (Research License Agreement):** Kunden erhåller rätt att utföra grundläggande forskning baserad på de celler som ingår i ExpreS<sup>2</sup>-plattformen. Kunden köper dels det material som ingår i plattformen och betalar dessutom årliga avgifter för licensen.
- **CLA (Commercial License Agreement):** Kunden erhåller rätt att utföra klinisk utveckling av vacciner och andra biologiska läkemedel med hjälp av ExpreS<sup>2</sup>-plattformen samt att kommersialisera dessa. Utöver att köpa det material som tillhör plattformen, betalar även kunden milstolpsbetalningar baserat på uppnådda faser i den kliniska utvecklingen samt royalties på 2-5 % av nettoomsättningen i de fall läkemedlet når marknad.

## JOINT VENTURE-FÖRETAGET ADAPTVAC APS

Utöver de affärer som ExpreS<sup>2</sup>ion gör inom sin ordinarie affärsmodell, vilken beskrivs i styckena ovan, har bolaget även under 2017 startat Joint Venture-företaget AdaptVac ApS ("AdaptVac") tillsammans med NextGen Vaccines ApS ("NextGen Vaccines"), ett bolag grundat av forskare vid Köpenhamns Universitet. AdaptVac har en världsomspännande exklusiv licens till en ny "Plug-and-Play Virus Like Particle" (VLP)-teknologi, vilken möjliggör accelererad utveckling av effektiva terapeutiska och profylaktiska vacciner inom högt värderade marknadssegment inom onkologi, infektionssjukdomar och immunologiska sjukdomar. Målsättningen med Joint Venture-företaget är att skapa ett bolag i världsklass gällande utveckling av konkurrenskraftiga vacciner och terapeutiska behandlingar för infektionssjukdomar, cancer och immunologiska sjukdomar. Kombinationen av ExpreS<sup>2</sup>ions teknologi och kompetens tillsammans med NextGens unika expertis inom VLP-teknologin kommer att skapa en stark och mångsidig aktör inom fältet för nya vacciner och immunterapier. ExpreS<sup>2</sup>ions andel i AdaptVacs initiala pipeline, beräknat genom rNPV (risk-adjusted net present value), uppskattas vara mellan 50 och 100 MSEK. Joint Venture-bolaget utgör ett nytt marknadsfokus för ExpreS<sup>2</sup>ion och en stark ompositioneringspotential genom att bolaget går från att huvudsakligen tillhandahålla tjänster till att även utveckla vacciner.

AdaptVac kommer att fungera som ett separat företag konstruerat med ett ägandeskap fördelat på 50/50 procent mellan ExpreS<sup>2</sup>ion och NextGen med en likafördelning avseende både kostnader och intäkter, efter att initiala investeringar gjorts. Inledningsvis kommer AdaptVac att fokusera på två huvudprojekt; ett inom onkologi (bröstcancer) och ett inom infektionssjukdomar. Dessa baseras på redan genomförda studier med den licensierade VLP-teknologin, inom vilka resultaten har indikerat på säkerhet och effekt i etablerade djurmodeller för cancer, vilket har resulterat i en prototyp för ett bröstcancervaccin. Den andra indikationen är ännu inte offentliggjord på grund av patentskäl men indikationen har ett marknadsvärde som är jämförbart med marknadsvärdet för bröstcancer.

Som ett resultat av den nya Joint Venture erhåller också ExpreS<sup>2</sup>ion Biotechnologies även möjlighet till en omedelbart ökad egen försäljning eftersom bolaget genom AdaptVac får rätten att inkludera VLP-teknologin i kundprojekt, vilket öppnar för möjligheten av nya och större uppdrag.

# VD Dr Steen Klysner har ordet

Det är nu ett år sedan vi noterades på Nasdaq Stockholm First North. Det har både varit ett spännande och händelserikt år där vi har fokuserat på att konsolidera och bygga upp företaget med nya avtal genom målinriktade försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter. Jag kan idag konstatera, att det har varit en framgång eftersom vi har uppnått de mål vi satte upp inför noteringen gällande nya avtal, partnerskap och affärsområden inom biologiska läkemedel och utvecklingsverktyg. Rent ekonomiskt betyder det att vi, vid avslutningen av det första halvåret 2017, har lyckats öka omsättningen med en faktor fyra jämfört med samma period föregående år. Det ska framförallt understrykas, att detta primärt uppnått genom avtal med kommersiella partners istället för forskningsanslag, vilket framåt är en markant förbättring för Bolagets affärsbas. Med utgångspunkt i denna konsolidering av kärnverksamheten är ett naturligt nästa steg för oss att utveckla produktportföljen och söka större delägarskap och därmed värde i utvalda projekt.

Under 2017 uppkom en möjlighet för detta genom en ny och mycket stark teknologiplattform uppbyggd kring "Virus Like Particles", mer kända som VLP:s. Plattformen är särskilt attraktiv eftersom teknologin har synergier med vår egen teknologi och kombinerar utvecklingsfördelar med en starkt förbättrad effektivitet hos produkter inom vacciner och immunterapi, vilket även inkluderar cancerbehandlingar. Teknologin är uppfunnen och utvecklad av en grupp internationellt erkända forskare vid Köpenhamns Universitet, som har varit mångåriga samarbetspartners med oss. När de i mitten av 2017 span ut teknologin till bolaget NextGen Vaccines föll det sig naturligt att utnyttja synergien mellan ExpreS<sup>2</sup>-plattformen och deras VLP-plattform i ett nytt Joint Venture-bolag – AdaptVac ApS. Det nya bolaget ägs till 50 procent av oss och till 50 procent av NextGen Vaccines och kombinerar ledande internationell forskningsexpertis och nätverk med ExpreS<sup>2</sup>ions kommersiella utvecklingskapacitet och kontakter. Det innebär att AdaptVac från starten är ett starkt bolag med stor kommersiell potential.

I förhållande till det potentiella värdet i det nya bolaget är det fråga om en mycket måttlig investering för ExpreS<sup>2</sup>ion på i storleksordningen 5 MSEK över de kommande tre åren. Det är långt under 50 procent av det framräknade sammanlagda värdet om över 100 MSEK på AdaptVacs två första projekt, varav det ena är inom bröstcancer.

Detta beror dels på självfinansiering av AdaptVac som fokuserar på tidiga partnerskap kombinerat med forskningsanslag, och dels på att ExpreS<sup>2</sup>ions investering även omfattar tillskott av egen teknologi och affärsmässiga fördelar till AdaptVac. Slutligen ger denna konstruktion också ExpreS<sup>2</sup>ion möjlighet för en omedelbart ökad egen försäljning genom att inkludera VLP-teknologin i kundprojekt, vilket kan medföra nya och större uppdrag.

Trots den mycket positiva utveckling som ExpreS<sup>2</sup>ion har upplevt under de senaste 12 månaderna innebär detta, att ytterligare kapital behöver tillföras till Bolaget för att säkra utvecklingen av det nyetablerade Joint Venture-bolaget och för att kunna utnyttja de ökade affärsmöjligheterna, som vi förväntar oss i form av fler och större projekt. ExpreS<sup>2</sup>ions styrelse har därför beslutat att utnyttja sitt mandat för att genomföra en företrädesemission på upp till 10 procent av Bolagets aktiekapital. Det är med stor glädje jag kan konstatera, att företrädesemissionen backas

upp av en krets bestående av ExpreS<sup>2</sup>ions grundare, den operativa ledningen samt huvudägare, som tillsammans representerar över 50 procent av Bolagets aktier. Med förståelse för Bolagets potential har denna krets valt att på förhand lämna teckningsförbindelser motsvarande totalt 57 procent av företrädesemissionen, vilket innebär ett markant stöd för den planerade utvecklingen. Med det första året efter noteringen framgångsrikt avklarat i förhållande till levererade resultat och uppnådda målsättningar ser vi nu fram emot att ta Bolaget vidare mot en stark position i en bransch under snabb utveckling. Vi har en gedigen styrelse och ledning på plats, och med vårt engagemang i AdaptVac har vi kombinerat vår kärnteknologi med en ny stark plattform och har fått en pipeline inom flera av de mest attraktiva läkemedelsområdena.

Jag vill härmed bjuda in alla våra befintliga aktieägare samt intresserade nya investerare att delta i ExpreS<sup>2</sup>ions resa mot nya mål, affärer och en lovande framtid.

**Dr Steen Klysner**  
VD, ExpreS<sup>2</sup>ion Biotechnologies

**”Det nya bolaget ägs till 50 procent av oss och till 50 procent av NextGen Vaccines och kombinerar ledande internationell forskningsexpertis och nätverk med ExpreS<sup>2</sup>ions kommersiella utvecklingskapacitet och kontakter. Det innebär att AdaptVac från starten är ett starkt bolag med stor kommersiell potential.”**

## Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB:s memorandum finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets ([www.expres2ionbio.com](http://www.expres2ionbio.com)) och Sedermera Fondkommissions ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) respektive hemsidor.

# Villkor och anvisningar

## ERBJUDANDET

Styrelsen i ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB beslutade den 28 juli 2017 med stöd av bemyndigande från årsstämman den 31 maj 2017 om att genomföra en företrädesemission. Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 96 985,888889 SEK genom nyemission av högst 872 873 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,111111 SEK till en teckningskurs om 4,50 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i nyemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 3 927 928,50 SEK.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 4 augusti 2017 var aktieägare i ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) gammal aktie medför erhållande en (1) teckningsrätt. Innehav av tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

## TECKNINGSRÄTTER ("TR")

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tio (10) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 4,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 4 augusti 2017. Sista dag för handel i ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB:s aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 2 augusti 2017. Första dag för handel i ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB:s aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 3 augusti 2017.

## TECKNINGSTID

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 10 augusti 2017 till och med den 24 augusti 2017 klockan 15.00. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq Stockholm First North under perioden 10 augusti 2017 till och med den 22 augusti 2017. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 24 augusti 2017 eller avyttras senast den 22 augusti 2017 för att inte förfalla värdelösa.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 4 augusti 2017 var registrerade i den av Euroclear för ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB:s räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel, anmälningsedel för teckning utan företräde, folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen med hänvisning till fullständigt memorandum samt penningtvättsformulär för det fall att teckningen uppgår till eller överstiger 15 000 EUR. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Fondkommissions hemsida [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se) samt på ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB:s hemsida [www.expres2ionbio.com](http://www.expres2ionbio.com) för nerladdning. 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 teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter 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 skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 24 augusti 2017 klockan 15.00. Teckning genom betalning skall 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 teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel skall då ej användas.

### 2) Särskild anmälningsedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärfas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppgge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 24 augusti 2017. Anmälan är bindande.

Ärende: ExpreS<sup>2</sup>ion

Sedermera Fondkommission

Norra Vallgatan 64

211 22 Malmö

Fax: 040-615 14 11

Telefon: 040-615 14 10

E-post: [nyemission@edermera.se](mailto:nyemission@edermera.se) (inskannad anmälningsedel)

### Teckning över 15 000 EUR med företrädesrätt i förekommande fall

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Sedermera samtidigt som betalning sker enligt lag (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Sedermera inte kan boka ut BTA, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Sedermera tillhanda.

## TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) och ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB hemsida ([www.expres2ionbio.com](http://www.expres2ionbio.com)).

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier 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 teckningsrätter". 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 skall 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 teckningsrätter", 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 skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 24 augusti 2017. Anmälan är bindande.

#### **TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT**

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

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

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, 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 skall 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 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. 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 aktier 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 teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB till aktieägare i dessa länder.

#### **BETALDA OCH TECKNADE AKTIER**

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 aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA 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 BTA**

Handel med BTA äger rum på Nasdaq Stockholm First North från och med den 4 augusti 2017 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske v.37 2017.

#### **LEVERANS AV AKTIER**

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske v.37 2017, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

#### **OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

#### **TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING**

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

#### **RÄTT TILL UTDELNING**

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

#### **AKTIEBOK**

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

#### **AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER**

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB:s bolagsordning som finns tillgänglig via ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB:s hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

#### **ÖVRIGT**

Styrelsen i ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

#### **HANDEL MED AKTIEN**

Aktierna i ExpreS<sup>2</sup>ion Biotech Holding AB är noterade på Nasdaq Stockholm First North. Aktierna handlas under kortnamnet EXPRS2 och har ISIN-kod SE0008348262. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

#### **EMISSIONSINSTITUT**

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell emission.