

# NYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 3 - EUROCINE VACCINES AB



**NYTTJANDEPERIOD: 1 – 12 juni 2020**

**Under perioden 1 – 12 juni 2020** har innehavare av teckningsoptioner av serie TO 3 rätt att teckna nya aktier i Eurocine Vaccines AB. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 3 tillförs Eurocine Vaccines cirka 24,3 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden ska främst användas för fortsatta förberedelser inför klinisk studie, regulatoriska prekliniska studier och GMP-tillverkning; rörelsekapital för löpande drift av bolaget; fortsatta prekliniska studier; samt affärsutveckling avseende relationer med både vaccinäggare och potentiella licenstagare.

**Viktig information - Referens till prospekt**

Denna teaser är en marknadsföringsbroschyr som har förberetts av Eurocine Vaccines och utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av finansinspektionen. Läsare ombedes att läsa prospektet som publicerades av Eurocine Vaccines i januari 2020 för en beskrivning av de risker som är kopplade till en investering i bolaget.



# Eurocine Vaccines vaccin-pipeline

- för utveckling av vacciner som fyller betydande medicinska behov

Eurocine Vaccines ingick tre avtal gällande utvärdering av vaccinkandidater i början av 2019; två som ska förebygga olika virussjukdomar i människa och en som ska förebygga en bakteriell sjukdom i människa. Baserat på positiva prekliniska resultat i augusti 2019, beslutade Eurocine Vaccines att selektera två av tre utvärderade vaccinkandidater som lämpliga för fortsatta prekliniska studier, med målsättningen att inleda klinisk utveckling med en av vaccinkandidaterna.

Den ena av de selekterade vaccinkandidaterna är mot klamydia-infektion. Eurocine Vaccines tecknade en avsiktsförklaring med Spixia Biotechnology ("Spixia") om utveckling av klamydiavaccinet i november 2019 och meddelade nyligen att bolaget ingått ett Term Sheet med Spixia, vilket innehåller hittills uppnådda förhandlingsresultat avseende huvudsakliga affärs- och avtalsvillkor samt finansiella betingelser för utveckling, tillverkning och kommersialisering av ett

klamydiavaccin. Dessa villkor blir bindande för parterna först när ett slutligt forsknings- och samarbetsavtal ingås, vilket beräknas kunna ske innan halvårsskiftet 2020.

Tillsammans med Spixia och forskare vid Örebro universitet kunde Eurocine Vaccines i januari 2020 visa att både antikroppar och T-celler induceras i immunförsvaret av klamydiavaccinet. I maj 2020 presenterades slutresultat från den prekliniska djurstudien med klamydiavaccinkandidaten. Resultaten visar att vaccinet är mycket immunogent vid intramuskulär injektion av både låg och hög dos, samt att optimering av immuniseringsschemat ger ytterligare positiva effekter på immunresponsen. Den goda immunologiska effekten av det testade vaccinet överträffar det som gett skydd i prekliniska modeller.

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). 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 i 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 enligt WHO utgör ett allvarligt hot mot den globala folkhälsan.

## Vaccinkandidat mot klamydia

Den andra vaccinkandidaten som selekterades såsom lämplig för fortsatt utveckling i egen regi, ska förebygga en sexuellt överförd virussjukdom. Även den produktkandidaten kan ha en marknadspotential jämförbar med försäljningen av HPV-vacciner, det vill säga upp till 5 miljarder US-dollar per år, enligt Globe Life Science.

## Vaccin-pipeline

Detta är också början på en vaccin-pipeline för Eurocine Vaccines, där bolaget arbetar med att skapa ett kontinuerligt flöde av vaccinkandidater i olika faser, parallellt med att bolaget utvecklar de selekterade vaccinerna.

## 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 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

**Nyttjandeperiod:** 1 – 12 juni 2020.

**Teckningskurs:** Varje teckningsoption av serie TO 3 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Eurocine Vaccines till en kurs om 0,087 SEK.

**Emissionsvolym:** Det finns 278 777 940 utestående teckningsoptioner av serie TO 3. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 3 tillförs Eurocine Vaccines cirka 24,3 MSEK före emissionskostnader.

**Sista dag för handel med teckningsoptioner:** 10 juni 2020.

**Antal utestående aktier i Eurocine Vaccines:** 511 092 893.

**Värdering (pre-money):** Cirka 44,5 MSEK.

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

**Den nettolikvid som erhålls genom aktuell optionsinlösen är avsedd att finansiera:**

Fortsatta förberedelser inför klinisk studie, regulatoriska prekliniska studier och GMP-tillverkning, cirka 70 procent.

Rörelsekapital för löpande drift av Bolaget, cirka 15 procent.

Fortsatta prekliniska studier, cirka 5 procent.

Affärsutveckling – både relationer med vaccinägere och potentiella licenstagare, cirka 10 procent.

## VD Hans Arwidsson har ordet

Eurocine Vaccines är på väg in i en ny fas med en pipeline av vaccinkandidater med stor potential. Parallellt med detta har vi också genomfört en rad kostnadsåtgärder i bolaget, vilket resulterat i en kraftigt reducerad kostnadsnivå. Sammantaget står vi väl rustade inför den fortsatta utvecklingen av våra selekterade vaccinkandidater samt vår teknologi Endocine™.



Vi arbetar målmedvetet mot att starta och genomföra en klinisk studie. Speciellt vill jag naturligtvis lyfta fram de lovande resultat som publicerades i början av maj, slutresultat från vår senaste prekliniska studie med klamydiavaccin. Klamydia är en av de vanligaste sexuellt överförda sjukdomarna, med flera problematiska fakta, bland annat svåra komplikationer och ofta symptomfria smittbärare. Det stora medicinska behovet av ett klamydiavaccin kan översättas till en marknadspotential om 2,5-5 miljarder US-dollar per år. I vår prekliniska studie, som genomfördes i samarbete med Spixia Biotechnology och forskare vid Örebro universitet, visades att det testade vaccinet hade en god immunologisk effekt som överträffar det som i tidigare studier gett skydd i prekliniska modeller. Det bekräftar resultaten i den första prekliniska studien i samarbetet och ger även viktig kunskap kring immuniseringsschema och dosering. Resultaten tar oss således ett steg närmare målet i förberedelserna för klinisk prövning. När ett avtal med Spixia är på plats kan vi i större detalj planera förberedelserna fram till en klinisk studie och hur vi skapar en dokumentation kring vaccinkandidaten så att den är attraktiv för framtida kommersiella partners. Vi fördjupade nyligen samarbetet med Spixia genom ett så kallat Term Sheet, vilket beskriver de huvudsakliga villkoren för ett framtida avtal som förhandlingen har kommit fram till, givet att förhandlingen leder till ett bindande avtal. Vår ambition är att ett bindande forsknings- och samarbetsavtal ska vara klart vid halvårsskiftet.

Under det första kvartalet fick vi ytterligare bevis på att vår teknologiplattform Endocine™ verkar som ett effektivt och mångsidigt vaccinadjuvans. I en preklinisk utvärdering av en vaccinkandidat mot zikavirus kunde vi, tillsammans med en amerikansk samarbetsorganisation, påvisa en robust adjuvanseffekt av Endocine™, med 6-10 gånger så höga nivåer av antikroppar mot vaccinet jämfört med injektion av samma vaccin utan Endocine™.

Att vi befinner oss på rätt väg blev också tydligt i maj, när vi mottog besked om bidrag från Vinnova, inom ramen för satsningen BioProcess Innovation Center. Bidraget, som avser förberedande aktiviteter för tillverkningen av den aktiva beståndsdel i klamydiavaccinet inför de kommande kliniska prövningarna, täcker halva projektkostnaden (300 000 SEK av totalt cirka 605 000 SEK). Vinnovas bekräftelse är ett styrkebesked för bolaget, och bidrar till ett delprojekt under det tredje kvartalet som är en del av tillverkning av den aktiva beståndsdel av klamydiavaccinet, vilket så småningom möjliggör GMP-tillverkning inför de kliniska studierna.

Vi genomförde under det första kvartalet en företrädesemission av units som tecknades till 164 procent. Det förtroende som både nya och gamla aktieägare visat ska vi förvalta på bästa sätt och när vi nu står inför inlösen av optioner av serie TO 3, hoppas vi förstås på samma uppslutning. Optionerna kan tillföra bolaget viktigt kapital som syftar till att uppnå värdeskapande aktiviteter, som förberedelser inför såväl klinisk studie som regulatoriska prekliniska studier och GMP-tillverkning. Härmed bjuder vi in er alla att delta och nyttja era optioner av serie TO 3, en viktig investering i vår fortsatta resa med målsättningen att gå vidare mot klinisk utveckling.

**"Vi arbetar nu målmedveten med avtalet kring klamydiavaccinkandidaten med Spixia och våra förberedande aktiviteter inför klinisk studie."**

# Sammanfattande villkor för teckningsoptioner av serie TO 3

Det finns 278 777 940 utestående teckningsoptioner av serie TO 3. Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 3 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Eurocine Vaccines till en kurs om 0,087 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 3 kan äga rum under perioden 1 juni till 12 juni 2020. Teckning ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 17:00 CEST den 12 juni 2020.

## Du behöver ta ställning till erbjudandet som optionsinnehavare – Så här nyttjar du dina teckningsoptioner av serie TO 3

För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du tecknar nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, senast klockan 17:00 CEST den 12 juni 2020, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 10 juni 2020.

### Du kan ha dina teckningsoptioner registrerade på två sätt:

1. På en värdepappersdepå i en bank eller hos annan förvaltare (till exempel Avanza eller Nordnet), på ett investeringssparkonto (ISK) eller i en kapitalförsäkring (KF). Dina teckningsoptioner är då förvaltarregistrerade.
2. På ett VP-konto (ett VP-konto börjar med tre nollor). Dina teckningsoptioner är då direktregistrerade.

### Om dina teckningsoptioner är förvaltarregistrerade

Teckning och betalning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske till respektive bank eller annan förvaltare där teckningsoptionerna är registrerade. Teckning och betalning ska ske enligt de instruktioner som tillhandahålls av varje sådan bank eller förvaltare. Vanligtvis skickar banken/förvaltaren ut en digital notis till kontoinnehavaren, i annat fall är det vanligtvis tillräckligt att logga in på värdepappersdepån från och med den första dagen i nyttjandeperioden för att på så sätt få instruktioner om hur man skall nyttja teckningsoptioner för att teckna nya aktier. Vänligen kontakta din bank eller förvaltare om du inte finner dessa instruktioner. Notera att banker och andra förvaltare kan sätta olika tidsgränser

för teckning, därför rekommenderas att man kontaktar sin bank/förvaltare tidigt under nyttjandeperioden för att erhålla information om teckning och betalning. Denna folder kommer skickas ut till de flesta förvaltarregistrerade optionsinnehavare. Tecknade och betalda aktier kan komma att registreras på er värdepappersdepå så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Eurocine Vaccines.

### Om dina teckningsoptioner är direktregistrerade

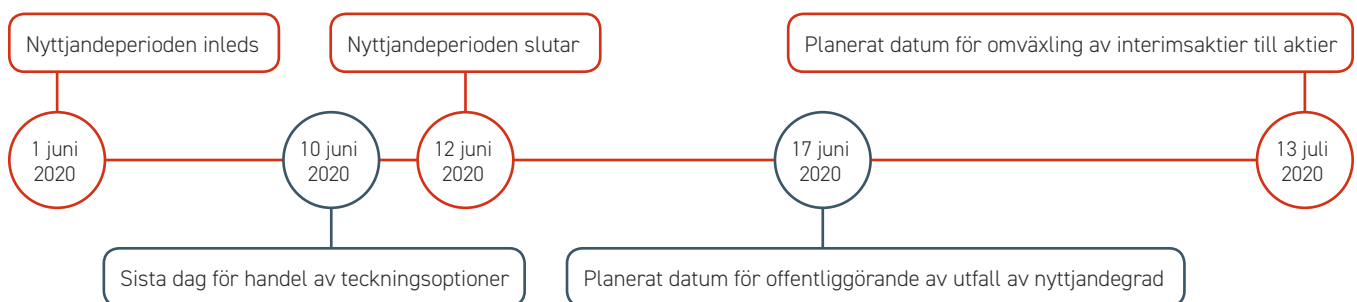
Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Teckning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske genom att skicka in fullständigt ifylld anmälningsedel till Sedermera Fondkommission. I samband med att anmälningsedel skickas in till Sedermera Fondkommission ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Anmälningsedel och denna folder skickas ut till innehavare av teckningsoptioner registrerade på VP-konto. Anmälningsedel och folder hålls också tillgängliga på Eurocine Vaccines ([www.eurocine-vaccines.com](http://www.eurocine-vaccines.com)) och Sedermera Fondkommission ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) respektive hemsidor.

Ifylld anmälningsedel samt betalning måste vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 17:00 CEST den 12 juni 2020. Tecknade och betalda aktier kommer registreras på ert VP-konto så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Eurocine Vaccines.

### Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall

Om teckningen uppgår till eller överskrider 15 000 EURO ska penningtvätsfrågor besvaras på den penningtvätsblankett som finns på [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se) och som kan signeras med BankID/NemID.

## Viktiga datum för teckningsoptioner av serie TO 3



Vid eventuella frågor avseende teckningsoptioner av serie TO 3, vänligen kontakta Sedermera Fondkommission. Sedermera Fondkommission är finansiell rådgivare och emissionsinstitut och Markets & Corporate Law Nordic AB är legal rådgivare åt Eurocine Vaccines i samband med emissionen.

**Telefon:** +46 (0)40-615 14 10 **E-post:** [issuingservices@sedermera.se](mailto:issuingservices@sedermera.se)

**OBSERVERA** – För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du aktivt tecknar och betalar för aktier senast klockan 17:00 CEST den 12 juni 2020, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 10 juni 2020.