

ANNONS

Nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 5

Eurocine Vaccines AB

Nyttjandeperiod: 2-17 maj 2024

Viktig information

Denna marknadsföringsbroschyr har förberetts av Eurocine Vaccines AB ("Eurocine" eller "Bolaget"). Läsare ombeds att läsa det memorandum som publicerades av Eurocine Vaccines i samband med Bolagets företrädesemission (publicerat den 8 januari 2024) för en beskrivning av de risker som är kopplade till en investering i Bolaget. Memorandum finns tillgängligt för nedladdning på Bolagets hemsida (www.eurocine-vaccines.com/investors).

Hans Arwidsson kommenterar

”Genom aktieöverlåtelseavtalet med Nidhogg Resources ägare utformar vi det omvända förvärv som avsiktsförklaringen den 17 april 2024 syftade till. Nidhoggs verksamhet, driven av erfarna och entusiastiska grundare, kan bli en betydelsefull del i Sveriges mineralförsörjning. Som en ytterligare potential är jag särskilt glad för att termineringsroyaltyn från herpesvaccinprojektet kan komma att bli en extra framtida intäkt för Bolaget.”

Hans Arwidsson, VD och styrelseledamot, **Eurocine Vaccines AB**

Niclas Biörnstad kommenterar

”Nidhogg är ett ungt företag som inom mindre än ett år har identifierat och införlivat undersökningstillstånd i ett område rik på gruvnäringshistorik samt framställt en miljökonsekvensberedning, MKB, för testbrytning som redan är i process. Vi är oerhört entusiastiska på att växa vidare med fokus på råvaruexploatering i Sverige för att tillmötesgå EU’s direktiv att vara självförsörjande på bas och kritiska råvaror till gagn för våra aktieägare,” säger Niclas Biörnstad, VD och styrelseledamot i Nidhogg Resources AB.

Vi utvärderar ytterligare förvärv inom råvarusektorn för att skapa ett positivt kassaflöde innan årsskiftet.”

Niclas Biörnstad, VD, och styrelseledamot, **Nidhogg Resources AB**

Erbjudandet i sammandrag

Under januari 2024 genomförde Eurocine en företrädesemission av units, bestående av aktier och vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 5, om högst initialt cirka 7,5 MSEK. Genom företrädesemissionen emitterades 96 239 286 teckningsoptioner av serie TO 5. Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 5 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Eurocine till en kurs om 0,03 SEK per aktie. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna löper mellan 2–17 maj 2024.

Vid fullt nyttjande kan Bolaget tillföras cirka 2,9 MSEK (före avdrag för emissionskostnader om högst cirka 0,3 MSEK). Nettokapitalet från teckningsoptionerna avser finansiera en betydande första del av verksamheten på vägen fram till positivt kassaflöde i den planerade nya verksamheten efter det omvända förvärvet av Nidhogg Resources AB. Det totala kapitalbehovet till positivt kassaflöde, beräknat till cirka 5 MSEK, planeras därutöver att finansieras med befintliga och externa investerare.

Eurocine Vaccines AB

Eurocine Vaccines är ett utvecklingsbolag med lång historik inom vaccinområdet och har utvecklat två vaccinkandidater baserat på antingen mRNA- eller proteinbaserad teknologi – en terapeutisk vaccinkandidat mot Herpes simplexvirus typ 2 (HSV-2) och en profylaktisk vaccinkandidat mot Chlamydia trachomatis (Klamydia). I enlighet med affärsmodellen har Bolaget löpande varit i behov av finansiering för att utveckla vaccinkandidaterna med syfte att ingå kommersiella avtal med ett eller flera större läkemedelsbolag och därigenom uppnå intäktströmmar.

Mot bakgrund av avtagande likviditet, rådande sentiment i finansmarknaden och utmanande förutsättningar för kapitalanskaffning som har kunnat observeras på aktiemarknaden för mindre tillväxtbolag med start under 2022 och som fortsatt råder, har Bolaget, trots stora ansträngningar, inte kunnat säkerställa erforderligt rörelsekapital för att på ett meningsfullt sätt kunna driva befintlig verksamhet framåt. I enlighet med tidigare kommunikation har Bolaget under denna period parallellt utvärderat kompletterande alternativa finansieringsmöjligheter, alternativt att bedriva verksamheten i lägre takt till dess att ytterligare kapital kan anskaffas, eller annat strategiskt beslut med fokus på att maximera aktieägarvärdet.

Den 17 april 2024 kommunicerade Eurocine att Bolaget planerar ett omvänt förvärv av Nidhogg Resources AB ("Nidhogg"). Eurocine och Nidhogg har den 29 april 2024 ingått ett bindande aktieöverlåtelseavtal villkorat av godkännande av båda bolagens bolagsstämmor.

Ansökan om fortsatt notering på Spotlight

Transaktionen kommer att innebära en väsentlig förändring av Eurocines verksamhet och som en följd kommer det därav att krävas en ny noteringsprocess, vilket innebär att Spotlight Stock Market måste godkänna det sammanslagna bolaget för fortsatt notering. Med anledning av detta, och under förutsättning att Spotlight Stock Market godkänner noteringen, kommer ett informationsmemorandum att publiceras. Under noteringsprocessen är Eurocines aktie fortsatt observationslistad. Om noteringsprövningen inte godkänns finns det en risk att Eurocines aktie avnoteras.

Nidhogg Resources AB

Nidhogg Resources AB är ett svenskt privatägt bolag med fokus på råvaror i Sverige samt USA där de drivande krafterna är värdestegring genom den globala nationalisering som utvecklas och där EU's direktiv är att kunna vara självförsörjande på kritiska basmetaller/mineraler.

Nidhogg grundades med principen att inte "uppfinna hjulet på nytt" utan använda befintlig infrastruktur samt applicera ny teknologi och innovation på ett kostnads och energieffektivt sätt främst inom tre områden: 1. Mineral- 2. Energi- samt 3. Vätgasutvinning.

Företaget anser att Sverige är ett ypperligt land att positionera sig i just nu när det gäller gruvnäring med stor uppsida i att återuppta en verksamhet från för tidigt igenstängda gruvområden samt med ekonomiskt attraktiva regelverk. Sverige rankas som nummer ett i världen när det gäller att investera i gruvdrift i 2024 (Fraser Institute: Sweden Top Jurisdiction in Annual Global Mining Survey, Alberta Top Ranked Canadian Province (yahoo.com))

De främsta motiven för att göra detta omvända förvärv är att snabbare och enklare kunna skapa värde på ett mer kostnadseffektivt sätt än att genomföra en traditionell IPO samt att skapa fler finansieringsmöjligheter på de projekt som Nidhogg jobbar med och/eller söker att investera i. När ett eller flera projekt har förädlats så är affärsidén att avyttra detta till befintliga aktieägare för att på så sätt generera mångfacetterade värdestegringsmöjligheter.

Nidhogg skapar värde genom att bland annat vara snabba och effektiva i en naturresursmarknad som annars genomsyras av långa ledtider från identifiering, utvärdering till kommersialisering. Detta görs dels genom att använda expertis inom företaget istället för på entreprenad, dels genom att investera i projekt som har brytnings eller produktionshistorik för att ta fördel av data som redan finns tillgänglig

och med det skapa snabbare kassaflöde. Parallellt är strategin att bygga långsiktiga värden genom prospektering i anknytning till existerande verksamhet för kostnadsfördelar.

Mineralutvinning

Nidhogg har ett undersökningstillstånd i sin portfölj som inkluderar Tuna Hästberg gruvan som stängdes igen på 1960-talet i Bergslagen med färdigbruten järn- och manganmalm. Denna gruva med närliggande områden var verksamma under flera hundra år och bröts ned till ett djup om 552 meter och där malmkropparna är öppna både lateralt och på djupet.

Företaget har skapat ett arbetsprogram i anslutning till detta på ett nedlagt dagbrott med följande milstolpar (förväntad starttid i parentes):

Steg 1: Miljökonsekvensbeskrivning, MKB (2024)

Steg 2: Förberedelser i dagbrottet inför provbrytning samt kontrakt med relevanta bolag för att kunna sälja (2024–2025)

Steg 3: Påbörja provbrytning med positivt kassaflöde (2025)

Sveriges Geologiska Undersökning (SGU) har undersökt dagbrottet och resulterande prover innehåller i genomsnitt en halt på 30,9% järn och 4,27% mangan. Nidhogg's oberoende prover från dagbrottet innehåller ett genomsnitt på 41,4% järn och 3,75% mangan.

Volymen av dagbrottet uppskattas till 105 000 kubikmeter varp och kvarvarande material som innehåller järn och mangan. (baserat på 210 meter x 50 meter x 10 meter.).

Provbrytningen beräknas inom de närmsta åren resultera i en vinst på drygt 150 000 000 SEK efter kostnader, på den malm som identifierats i dagbrottet. I tillägg kommer Nidhogg att jobba parallellt med en plan på att återstarta underjordsgruvan samt utveckla reserver genom ytterligare prospektering.

Företaget är också i aktiv diskussion med ytterligare områden som kan införlivas och generera kassaflöden i Bergslagen på liknande sätt.

Energiutvinning

Företaget är också aktiva inom energi där olja och gas utgör ryggraden i världsekonomin. Siffror från IEA redovisar en efterfrågan på över 100 miljoner fat olja per dag globalt och som under överskådlig framtid inte kommer att materiellt förändras och där en övergång till förnyelsebar energi kommer att innebära marknadsfluktuationer som kommer att gagna små till medelstora producenter.

Nidhogg's energiportfölj fokuserar främst på "stripper wells" även kända som lågproducerande källor, brunnar som producerar mindre än 10 fat olja per dygn (BOPD). Anledningen till intresset i dessa källor är möjligheten till att produktion och livslängder kan förbättras till relativt låga risker och investeringar där erfarenheten från grundarna till Nidhogg kommer till plats. Företaget är i diskussion med operatörer och ägare i främst Texas samt Kalifornien för förvärv och/eller samarbeten.

Vätgasutvinning

Vätgas är också en möjlig storindustriell energikälla och företaget är i diskussioner med bolag som forskar med teknologier som möjliggör konvertering av hydrokarboner/vatten till vätgas från existerande fält och därmed använda så mycket som möjligt av existerande infrastruktur för att snabbare kunna komma till en kommersiell lösning på transport och industriell kraft.

Sammanfattande villkor för teckningsoptioner av serie TO 5

Det finns 96 239 286 utestående teckningsoptioner av serie TO 5. Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 5 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Eurocine till en kurs om 0,03 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 5 kan äga rum under perioden 2 maj till 17 maj 2024. Teckning ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 17:00 CEST den 17 maj 2024.

Du behöver ta ställning till erbjudandet som optionsinnehavare – Så här nyttjar du dina teckningsoptioner av serie TO 5

För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du tecknar nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, senast klockan 17:00 CEST den 17 maj 2024, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 15 maj 2024.

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.

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. 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.

Dina teckningsoptioner är direktregistrerade

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Teckning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske genom fullständigt ifylld anmälningssedel till Nordic Issuing. I samband med att anmälningssedel skickas in till Nordic Issuing ska

betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Länk till anmälningssedel och informationsfolder hålls tillgängliga på Eurocine Vaccines (www.eurocine-vaccines.com/investors), Sedermera Corporate Finance (www.sedermera.se) och Nordic Issuings (www.nordic-issuing.se) respektive hemsidor.

Ifylld anmälningssedel samt betalning måste vara Nordic Issuing tillhanda senast klockan 17:00 CEST den 17 maj 2024. 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.

Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall

I det fall att din teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall 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 interimsaktier inte kan bokas ut, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda. Penningtvätsformulär erhålles av Nordic Issuing och finns tillgängligt på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se).

Viktiga datum för teckningsoptioner av serie TO 5

- 2 maj 2024 – Nyttjandeperioden inleds
- 15 maj 2024 – Sista dag för handel av teckningsoptioner
- 17 maj 2024 – Nyttjandeperioden slutar
- 21 maj 2024 – Planerat datum för offentliggörande av utfall av nyttjandegrad
- 7 juni 2024 – Planerat datum för omväxling av interimsaktier till aktier

Vid eventuella frågor avseende nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 5, vänligen kontakta Nordic Issuing. Sedermera Corporate Finance och Nordic Issuing agerar finansiell rådgivare respektive emissionsinstitut åt Eurocine i samband med nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 5. Markets & Corporate Law Nordic AB agerar legal rådgivare.

Nordic Issuing AB

Phone: +46 (0)40-632 00 20
E-mail: info@nordic-issuing.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 17 maj 2024, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 15 maj 2024.