

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

ExpreS²ion Biotech Holding AB



ExpreS²ion Biotech Holding AB, med organisationsnummer 559033-3729, har via det helägda danska dotterbolaget ExpreS²ion Biotechnologies ApS skapat en plattformsteknologi för att möjliggöra kostnadseffektiv och robust produktion av komplexa proteiner till utveckling av vacciner och diagnostik för exempelvis malaria och zikavirus. Dotterbolaget har sedan starten 2010 arbetat tillsammans med forskningsinstitutioner och läkemedelsbolag och har med hjälp av sin patenterade ExpreS²-plattform framställt över 200 olika proteiner med en effektivitet och framgångsfaktor som enligt styrelsen överstiger konkurrerande teknologier.

Bolaget genomför nu en nyemission om cirka 18 MSEK inför planerad listning på Nasdaq Stockholm First North. Kapitalet kommer enligt styrelsens bedömning att möjliggöra ett stort genomslag på marknaden, med visionen om att bolaget ska bli en betydande global aktör inom tillverkning av komplexa proteiner för forskning, utveckling och produktion av vacciner.

EXPRES²ION[®]
BIOTECHNOLOGIES


SEDERMERA
FONDKOMMISSION

ExpreS²ion Biotechnologies i korthet

ExpreS²ion Biotechnologies har utvecklat teknologiplattformen ExpreS² som är speciellt anpassad för framställning av proteiner avsedda för utveckling av vacciner.

En central del i utvecklingen av moderna vacciner är de komplexa proteiner som utgör basen för den aktiva substansen. Dessa proteiner framställs i sin tur genom teknikplattformar baserade på genetiska modifieringar av celler. ExpreS² är en fullt utvecklad, kommersialiserad och patenterad teknikplattform för utveckling av denna typ av komplexa proteiner. Plattformen är validerad i flera projekt hos kunder och har ett flertal egenskaper som enligt styrelsens bedömning skiljer den från konkurrerande teknologier:

- Den har vid vissa tillfällen utgjort den enda kända metoden för att framställa specifika proteiner.
- Kostnader och tidsåtgång är väsentligt lägre än hos alternativa metoder, vilket är en viktig konkurrensfördel bland annat med tanke på time-to-market och giltighetstider för patent, men gör även plattformen särskilt värdefull vad gäller utveckling av diagnostik och vacciner mot smittosamma och snabbt växande pandemier.
- Metoden ger ett avsevärt högre utbyte, det vill säga mängd protein per tillverkningsomgång, jämfört med andra system.
- Metoden ger mycket homogena tillverkningsomgångar vilket är ett krav inom läkemedelsutveckling.

AFFÄRSMODELLEN

ExpreS²ion Biotechnologies affärsmodell är uppbyggd på ett sätt som gör att bolaget dels kan marknadsföra licenser till ExpreS²-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 ExpreS²-plattformen, utveckla proteiner för kunders räkning och leverera proteinet som en färdig produkt. Bolaget har följande huvudsakliga typer av avtal som reglerar hur ExpreS²-plattformen marknadsförs mot kunder som vill ha icke-exklusiva rättigheter till plattformen, samt hur intäkter kan genereras:

- **Material License Agreement:** Kunden erhåller rätt att använda ExpreS²-plattformen - oftast under sex månaders tid och - köper materialet som tillhör plattformen.
- **Research License Agreement:** Kunden erhåller rätt att utföra grundläggande forskning baserad på de celler som ingår i ExpreS²-plattformen. Kunden köper dels det material som ingår i plattformen och betalar dessutom årliga avgifter för licensen.

- **Commercial License Agreement:** Kunden erhåller rätt att utföra klinisk utveckling av vacciner och andra biologiska läkemedel med hjälp av ExpreS²-plattformen samt att kommersialisera dessa. Utöver att köpa det material som tillhör plattformen, betalar även kunden årliga avgifter för licensen, milstolpsbetalningar baserat på uppnådda faser i den kliniska utvecklingen samt royalties på mellan 2-5 % av nettoomsättningen i de fall läkemedlet når marknad.

DEN POTENTIELLA MARKNADEN

Den samlade globala marknaden för vacciner är växande och uppskattas att nå ett totalt värde på cirka 58 miljarder USD under 2019¹ från att idag vara värderad till runt 30 miljarder USD. ExpreS²-plattformens egenskap som bas i forskning och utveckling av många olika komplexa rekombinanta proteiner gör att avgränsningar inom vilka sjukdomar som plattformen kan komma att användas saknas. Marknadspotentialen för ExpreS²-plattformen är därmed svårbedömd, men enligt styrelsens bedömning mycket stor. Plattformen har validerats i kundprojekt hos bland annat Novartis Pharma, F. Hoffman-La Roche och Oxford University och genererar därmed redan intäkter åt bolaget. Bolaget har redan 50 olika kunder världen över.

NYEMISSION INFÖR PLANERAD LISTNING PÅ FIRST NORTH

Moderbolaget ExpreS²ion Biotech Holding AB planerar en nyemission om totalt cirka 18 MSEK. Likviden som erhålls i nyemissionen är främst avsedd att finansiera ökade marknadsföringsinsatser samt möjliggöra en expansion av bolagets verksamhet och en fortsatt hög takt i det utvecklingsarbete som bolaget bedriver och på så sätt göra bolaget långsiktigt lönsamt. Detta arbete innefattar fyra huvudsakliga aktiviteter:

- Expandera bolagets marknadsförings- och försäljningsaktiviteter och öka användarbasen hos företag och forskningsinstitut på nyckelmarknader i Europa, USA, Sydkorea och Japan.
- Göra särskilda målinriktade insatser mot områden med särskilt höga koncentrationer av läkemedelsbolag och forskningsinstitut, så kallade Biopharma Clusters.
- Öka antalet samarbetspartners och projekt som bolaget är involverade i.
- Förstärka bolagets ägandeandelar i utvalda nyckelprojekt och initiera egna projekt.

1. <http://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/vaccine-technologies-market-1155.html>

Erbjudandet i sammandrag

- **Teckningstid:** 8 – 22 juni 2016.
- **Teckningspost:** Anmälan om teckning av aktier ska avse lägst 800 aktier, motsvarande 4 720 SEK.
- **Teckningskurs:** 5,90 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
- **Emissionsvolym:** Erbjudandet omfattar högst 3 050 000 aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs bolaget cirka 18 MSEK före emissionskostnader. Lägsta gräns för att genomföra nyemissionen och därigenom även den planerade listningen är cirka 9,5 MSEK.
- **Listning på Nasdaq Stockholm First North:** Aktien är planerad att listas på Nasdaq Stockholm First North. Första handelsdag är beräknad att bli den 27 juli 2016.
- **Antal aktier före nyemission:** 5 678 739 aktier.
- **Värdering (pre-money):** Cirka 33,5 MSEK.
- **Teckningsförbindelser:** Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 7,5 MSEK, motsvarande cirka 42 % av emissionsvolymen.

VD Steen Klysner har ordet

Grunden till en stor del av forskningen inom och utvecklingen av biologiska läkemedel och vacciner ligger i förmågan att kunna producera de komplexa proteiner som utgör den aktiva substansen, det vill säga den verksamma ingrediensen i vaccinet, samt att säkerställa att dessa håller farmaceutisk kvalitet. Det finns alltså ett mycket stort värde i att vara den som på ett effektivt och säkert sätt kan utveckla, framställa och leverera komplexa proteiner till aktörer inom läkemedelsbranschen.

Sedan starten 2010 har vi på ExpreS²ion Biotechnologies haft just den rollen. Vi arbetar med en patenterad plattformsteknologi, ExpreS², baserad på S2-insektsceller. Med hjälp av denna plattform kan vi på kort tid framställa mycket komplexa och specifika proteiner, till en kostnad som dessutom är betydligt lägre än med konkurrerande metoder. Sedan starten har vi framställt över 200 särskilt komplexa proteiner med en framgångsfaktor, det vill säga att lyckas framställa det önskade proteinet, på över 90 %. Detta är, enligt vår bedömning, ledande i branschen. Vår teknologi är både beprövad och framgångsrik och vi är därmed på god väg mot vår övergripande målsättning att ExpreS²-plattformen ska vara en erkänd, accepterad och etablerad metod för proteinframställning inom forskning och utveckling av vacciner.

”Vår teknologi är både beprövad och framgångsrik och vi är därmed på god väg mot vår övergripande målsättning att ExpreS²-plattformen ska vara en erkänd, accepterad och etablerad metod för proteinframställning inom forskning och utveckling av vacciner.”

För att optimera vår marknadspotential har vi designat ExpreS²-plattformen och vår affärsmodell på ett sätt som gör att vi dels själva kan utveckla proteiner på uppdrag av kunder, men även utlicensiera teknologin och antingen låta kunden utveckla proteiner på egen hand eller göra det i samarbete med oss. I samtliga fall genereras både en inledande intäkt för användandet av ExpreS²-plattformen, men framförallt en potential för framtida löpande intäkter i form av royalties och milstolpsbetalningar tack vare de ägandeandelar som ExpreS²ion Biotechnologies har möjlighet att erhålla i de produkter som utvecklas med hjälp av bolagets teknologi. När en produkt som utvecklats med hjälp av ExpreS²-plattformen når marknadsgodkännande kan bolaget erhålla royalties motsvarande runt 2-5% av nettoomsättningen.

Vi har ett mycket kompetent team bestående av världsledande experter inom plattformsteknologi för proteinframställning, en väl genomarbetad affärs- och intäktmodell och en växande kundbas med läkemedelsbolag som F. Hoffman–La Roche, Janssen och Novartis Pharma och ledande forskningsinstitutioner i bland annat USA och Storbritannien. Vi står inför en spännande framtid med stark tillväxt och med de orden vill jag varmt välkomna dig att bli en del av ExpreS²ion Biotechnologies.

Steen Klysner

VD, ExpreS²ion Biotechnologies

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I ExpreS²ion 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) och Sedermera Fondkommissionens (www.sedermera.se) respektive hemsidor.



Anmälan om förvärv av aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB

Erbjudandet:

Teckningstid: 8 – 22 juni 2016
Teckningskurs: 5,90 SEK per aktie.
Betalning: Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter.

Skickas till:

Sedermera Fondkommission
Emissionstjänster
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

Fax: 0431-47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
(*inscannad anmälningsedel*)

OBS! Likvid dras ej från VP-konto/depå

För ytterligare information kontakta Sedermera Fondkommission, Tel: + 46 (0) 431 – 47 17 00

Följande anmälningsedel ska användas vid intresse av att förvärva aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB, org.nr 559033-3729. För fullständig information om det aktuella erbjudandet, se memorandum utgivet av styrelsen i ExpreS²ion Biotech Holding AB i juni 2016.

Anmälningssedeln ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 22 juni 2016. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Enligt villkoren i memorandumet, utgivet av styrelsen i ExpreS²ion Biotech Holding AB i juni 2016, tecknar undertecknad härmed:

Antal aktier:

st aktier i ExpreS²ion Biotech Holding AB till teckningskursen 5,90 SEK per aktie. Minsta teckningspost är 800 aktier (motsvarande 4 720 SEK).

VP-konto eller depå dit tilldelade aktier ska levereras (ange endast ett alternativ):

VP-konto/Servicekonto	0	0	0								
-----------------------	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

Depånummer:	Bank/Förvaltare:
-------------	------------------

**Har Ni för avsikt att teckna aktier genom en depå kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK)?
Vänligen kontakta Er förvaltare för mer information om teckningsförfarandet.**

Namn och adressuppgifter:

Efternamn/Firma	Tilltalsnamn		Person-/Organisationsnummer
Gatuadress, box eller motsvarande			
Postnummer	Ort	E-post	
Telefon dagtid/mobiltelefon		Önskar avräkningsnota via e-post	
Ort och datum		Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	
		Dh	

Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- Att jag har tagit del av memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i memorandumet;
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera Fondkommission och tecknaren avseende denna teckning;
- Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;

- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningsedel befullmäktigt Sedermera Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i ExpreS²ion Biotech Holding AB i juni 2016;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- Att tilldelning av aktier i enlighet med ifylld anmälningsedel inte kan garanteras;
- Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen.