



TILLÄGG TILL INFORMATIONSMEMORANDUM AVSEENDE INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I EUROCINE VACCINES AB

Detta tilläggsmemorandum har upprättats av Eurocine Vaccines AB med org.nr. 556566-4298 ("Eurocine" eller "Bolaget") och utgör ett tillägg till det informationsmemorandum avseende inbjudan till tecknings av aktier som offentliggjordes den 27 juli 2023. Tilläggsmemorandumet är en del av, och ska läsas tillsammans med det ursprungliga memorandumet. Distribution av detta tillägg till memorandumet är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se avsnittet "Viktig information", på sida 2 i det ursprungliga informationsmemorandumet.

Tilläggsmemorandumet har upprättats med anledning av att Eurocine den 4 augusti 2023 genom pressmeddelande benämnt "Eurocine Vaccines upptar bryggglån och erhåller toppgaranti i pågående företrädesemission av aktier" offentliggjorde att Bolaget tagit upp ett bryggglån i syfte att säkerställa erforderligt rörelsekapital fram till registrering av pågående företrädesemission ("Erbjudandet" eller "Företrädesemissionen") samt att Bolaget avtalat om s.k. toppgaranti från externa kvalificerade investerare. Pressmeddelandet finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.eurocine-vaccines.com. Investerare som före offentliggörandet av detta tilläggsmemorandum har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till förvärv av aktier i Eurocine har rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom två handelsdagar från offentliggörandet av dokumentet, det vill säga senast den 9 augusti 2023. Återkallelse ska ske till Nordic Issuing AB via e-post info@nordic-issuing.se. Investerare som anmält sig för förvärv av aktier genom förvaltare ska kontakta sin förvaltare gällande återkallelse. Anmälan som ej återkallats kommer att förbli bindande och investerare som önskar kvarstå vid sin anmälan om förvärv av aktier i Eurocine behöver inte vidta några åtgärder. Memorandumet och detta tilläggsmemorandum finns tillgängliga på Bolagets (www.eurocine-vaccines.com), Spotlight Stock Markets (www.spotlightstockmarket.com) och Nordic Issuing AB:s (www.nordic-issuing.se) respektive hemsidor.

För fullständiga villkor och övrig information hänvisas till det ursprungliga informationsmemorandumet.

TILLÄGG TILL AVSNITTET "ERBJUDANDET I SAMMANDRAG"

Erhållandet toppgaranti föranleder följande tillägg i avsnittet "Erbjudandet i sammandrag" på sida 4 med en ny rubrik benämnd "Garantiåtagande".

GARANTIÅTAGANDE

Genom avtal ingångna med Bolaget har externa kvalificerade investerare åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 1 MSEK, motsvarande 10 procent av emissionsvolymen i Företrädesemissionen. Garantiteckningen är en s.k. "top-down-garanti" eller "toppgaranti", vilket innebär att om Företrädesemissionen tecknas till 90 procent verkställs garantiteckning upp till fulltecknad Företrädesemission. Toppgarantin adderas således till gällande teckningsnivå i Företrädesemissionen och ämnar säkerställa den sista delen i teckningen i Företrädesemissionen för det fall Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut.

TILLÄGG TILL AVSNITTET "INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER"

Erhållandet av toppgaranti föranleder att avsnittet "Inbjudan till teckning av aktier" under rubriken "Emissionsvolym och emissionskostnader" på sida 5 utgår och ersätter information som tidigare angetts med tillhörande text enligt följande:

EMISSIONSVOLYM OCH EMISSIONSKOSTNADER

Erbjudandet omfattar högst 97 271 468 nya aktier till en teckningskurs om 0,10 SEK per ny aktie. Vid fullteckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget tillföras cirka 9,7 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst cirka 2,0 MSEK (förutsatt att samtliga garantiåtagare önskar kontant ersättning).

TILLÄGG TILL AVSNITTET "INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER"

Erhållandet toppgaranti föranleder följande tillägg i avsnittet "Inbjudan till teckning av aktier" på sida 5 med en ny rubrik benämnd "Garantiåtagande"

GARANTIÅTAGANDE

Genom avtal ingångna med Bolaget har externa kvalificerade investerare åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 1 MSEK, motsvarande 10 procent av emissionsvolymen i Företrädesemissionen. Garantiteckningen är en s.k. "top-down-garanti" eller "toppgaranti", vilket innebär att om Företrädesemissionen tecknas till 90 procent verkställs garantiteckning upp till fulltecknad Företrädesemission. Toppgarantin adderas således till gällande teckningsnivå i Företrädesemissionen och ämnar säkerställa den sista delen i teckningen i Företrädesemissionen för det fall Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut. Garantiåtagandet är inte säkerställt genom förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande arrangemang. För mer information om garantiåtagande i det aktuella Erbjudandet, se avsnittet "Villkor för Erbjudandet" i tilläggsmemorandumet.

TILLÄGG TILL AVSNITTET ”INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER”

Erhållet bryggån förleder följande tillägg i avsnittet ”Inbjudan till teckning av aktier” på sida 5 med en ny rubrik benämnd ”Bryggfinansiering”

BRYGGFINANSIERING

Bolaget har i pressmeddelande den 15 juni 2023 kommunicerat information beträffande bl.a. Bolagets finansiella ställning och likviditet. Mot denna bakgrund och i syfte att säkerställa erforderligt rörelsekapital fram tills Företrädesemissionen har registrerats har Bolaget tagit upp ett bryggån om 1 MSEK. Brygglånet ska återbetalas med emissionslikvid från Företrädesemissionen. Långivare är Råsunda Förvaltning AB. För brygglånet utgår en fast avtalad lånekostnad om 5 procent av lånet kontant, alternativt en valbar lånekostnad om 7,5 procent av lånet i form av aktier. För det fall långgivaren väljer att erhålla lånekostnaden i form av aktier skall dessa erläggas i form av en riktad kvittningsemission efter genomförandet av Företrädesemissionen och tecknas till samma pris som aktier i Företrädesemissionen.

TILLÄGG TILL AVSNITTET ”BAKGRUND OCH MOTIV FÖR ERBJUDANDET”

Erhållandet av bryggglån och toppgaranti föranleder att avsnittet ”Bakgrund och motiv för Erbjudandet” sida 6 utgår och ersätter information som tidigare angetts med tillhörande text enligt följande:

BAKGRUND OCH MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Eurocine är ett utvecklingsbolag inom vaccinområdet och har per dagen för detta informationsmemorandum två vaccinkandidater i sin portfölj – en terapeutisk vaccinkandidat mot Herpes simplexvirus typ 2 (HSV-2), baserat på antingen en mRNA- eller proteinbaserad teknologi, och en profylaktisk vaccinkandidat mot Chlamydia trachomatis (Klamydia). Båda kandidaterna bedöms av styrelsen ha globala försäljningsmöjligheter.

Eurocine har tidigare presenterat en uppdaterad strategi för sin portfölj av avancerade vaccinkandidater för att snabbare nå en större marknad med mRNA-baserade vaccinkandidater mot klamydia och HSV-2. Besluten är en följd av bland annat vad styrelsen bedömer som enastående resultat för HSV-2-kandidaten. Under året har Bolaget arbetat aktivt med att minska sin kostnadsbas, vilket bland annat inkluderat en översyn av kostnader kopplat till förvaltning, lokaler med mera.

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för att bedriva den nuvarande verksamheten under tre månader framåt i tiden räknat från det pressmeddelande som Eurocine offentliggjorde den 15 juni 2023. I detta pressmeddelande kommunicerade Bolaget att man inte med säkerhet kan fastslå att Bolaget har tillräckligt rörelsekapital under de kommande tre månaderna utan gör bedömningen att kapitalet täcker nödvändiga kostnader till slutet av juli 2023. Bolaget är således i behov av ytterligare finansiering eller strukturaffär för att kunna hantera behovet av rörelsekapital och fortsatt avancera portföljen av vaccinkandidater.

Syftet med Företrädesemissionen är således att säkerställa rörelsekapital och handlingsfrihet för Bolaget att genomföra strategisk översyn av möjligheter för att maximera aktieägarvärdet under rådande förutsättningar i enlighet med kommunikation i det pressmeddelande som Eurocine offentliggjorde den 15 juni 2023. I syfte att säkerställa erforderligt rörelsekapital fram tills Företrädesemissionen har registrerats har Bolaget tagit upp ett bryggglån om 1 MSEK.

Flera möjligheter utvärderas nu av Bolaget, däribland dialoger om strategiska partnerskap alternativt försäljningar av kandidater till industriella aktörer samt möjligheter för ett samgående med relevant bolag i segmentet och/eller s.k. omvänt förvärv.

Under tiden som den strategiska översynen pågår pausas utvecklingen i Bolaget. Inga garantier kan lämnas avseende utfallet av den strategiska översynen. Eurocine åtar sig inga skyldigheter att göra några ytterligare offentliggöranden avseende den strategiska översynen förrän slutliga beslut har fattats av Bolagets styrelse, dock med förbehåll för vad som gäller för löpande informationsgivning.

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 9,7 MSEK, före emissionskostnader om högst cirka 2,0 MSEK (förutsatt att samtliga garantiåtagare önskar kontant ersättning). Nettolikviden, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, uppgår till cirka 7,7 MSEK är avsedd till återbetalning av bryggfinansiering samt avser att utgöra rörelsekapital och skapa handlingsfrihet för Bolaget att genomföra pågående strategiska översyn. Styrelsens bedömning är att nettolikviden från Företrädesemissionen, förutsatt fullteckning, skall kunna finansiera Bolagets fasta kostnader och den pågående strategiska översynen till och med mars 2024. Nettolikviden avser således att finansiera följande aktiviteter:

- Återbetalning av bryggfinansiering – cirka 13 procent.
- Finansiering av rörelsen under pågående strategisk översyn av verksamheten – cirka 87 procent.

För det fall Företrädesemissionen inte fulltecknas avser Bolaget att se över om Bolaget kan minska sin kostnadsbas ytterligare, alternativt anpassa den strategiska översynen utefter erhållen nettolikvid och/eller arbeta för att förkorta processen. För det fall Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig omfattning för att kunna slutföra eller nå relevanta resultat i den strategiska översynen skulle det innebära en finansiellt problematisk situation för Bolaget, resulterande i ett likvidations- eller konkursförfarande.

TILLÄGG TILL AVSNITTET "VILLKOR FÖR EBRJUDANDET"

Erhållandet av bryggglån och toppgaranti föranleder att avsnittet "Villkor för Erbjudandet" under rubriken "Utspädning" på sida 17 utgår och ersätter information som tidigare angetts med tillhörande text enligt följande:

UTSPÄDNING

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 9 727 146,80 SEK genom nyemission av högst 97 271 468 aktier. För befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen innebär Företrädesemissionen en utspädning motsvarande cirka 77,8 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är beräknad på antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission.

För det fall garantiåtagarna och långgivaren väljer ersättning i form av aktier kan den efterföljande riktade kvittningsemmissionen leda till ytterligare utspädning om maximalt cirka 2,1 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är beräknad på antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission.

TILLÄGG TILL AVSNITTET "VILLKOR FÖR EBRJUDANDET"

Erhållandet toppgaranti föranleder följande tillägg i avsnittet "Villkor för Erbjudandet" på sidorna 14–17 med en ny rubrik benämnd "Garantiåtagande"

GARANTIÅTAGANDE

Genom avtal ingångna med Bolaget har externa kvalificerade investerare åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen upp till ett värde om cirka 1 MSEK, motsvarande 10 procent av emissionsvolymen i Företrädesemissionen. Garantiteckningen är en s.k. "top-down-garanti" eller "toppgaranti", vilket innebär att om Företrädesemissionen tecknas till 90 procent verkställs garantiteckning upp till fulltecknad Företrädesemission. Toppgarantin adderas således till gällande teckningsnivå i Företrädesemissionen och ämnar säkerställa den sista delen i teckningen i Företrädesemissionen för det fall Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut.

Avtalen om emissionsgaranti ingicks i augusti 2023 och emissionsgarantiersättningen till toppgaranterna utgår genom kontant ersättning uppgående till 18 procent av det garanterade beloppet alternativt en valbar ersättning om 20 procent i form av aktier. För det fall garantiåtagarna väljer ersättning i form av aktier skall dessa erläggas i form av en riktad kvittningsemission efter genomförandet av Företrädesemissionen och tecknas till samma pris som aktier i Företrädesemissionen. Garantiåtagandet är inte säkerställt genom förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande arrangemang.

Parterna som lämnat s.k. toppgarantiåtaganden framgår av tabellen nedan.

Namn	Belopp (SEK)	Del av erbjudandet (%)
Tony Chouha	486 357,40	5,00
Ghanem Chouha	486 357,40	5,00
Totalt	972 714,80	10,00

KONTAKT

Vid frågor, kontakta VD Hans Arwidsson

E-post: hans.arwidsson@eurocine-vaccines.com

Telefon: +46 70 634 0171