

Teckningstid: 17–31 januari 2024

Inbjudan till teckning av units i Carbiotix

Viktig information

Denna informationsfolder utgör marknadsföring och är inte ett prospekt enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Inbjudan till att teckna värdepapper i **Carbiotix AB** ("Carbiotix" eller "Bolaget") sker endast genom det memorandum som offentliggjordes i januari 2024, som bland annat finns att tillgå på Carbiotix webbplats www.carbiotix.com. Investerare rekommenderas att läsa memorandumet i sin helhet innan ett investeringsbeslut fattas.

Denna informationsbroschyr får inte distribueras, publiceras eller offentliggöras i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz eller Singapore. Informationsbroschyren får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera uniträtter, BTU eller nya aktier och/eller teckningsoptioner, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i prospektet kan uniträtter, BTU eller nya aktier och/eller teckningsoptioner inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

»Med alla betydande framsteg som vi har gjort under 2023 och i början på 2024 är vi väl förberedda för övergången till att bli en fullfjädrad kommersiell verksamhet med nu förestående företrädesemission.«



VD Erik Deaner har ordet

Carbiotix övergång till att bli en kommersiell verksamhet är snart verklighet, då vi i januari uppnått regulatoriskt GRAS SA-godkännande för CarbiAXOS. Detta öppnar upp möjligheterna till försäljning av CarbiAXOS som ett kosttillskott i USA, samt godkännande i slutet av 2023 för kosmetika som ger oss möjligheter till försäljning i USA och EU. Dessutom förväntas vi erhålla ytterligare ett GRAS SA-godkännanden för en produkt utvunnen från havre eller ärtor under 2024.

GRAS SA-godkännandet är som bekant något vi väntat på under en tid och erhållandet av det är en game-changer för oss, för även om vi utan godkännandet kunnat knyta kontakter, skapa relationer och hålla dessa varma är det först med godkännandet i hamn vi kan exekvera på försäljningen av CarbiAXOS och leverera produkten. Det är även med glädje vi i november kunde meddela att vi erhållit regulatoriskt godkännande för CarbiAXOS som kosmetisk ingrediens. Detta är alltså högst värdeskapande milstolpar som kommer att möjliggöra det Bolaget har kämpat för – att bli ett kommersiellt bolag.

Investeringar som har gjorts i Bolaget ska nu bära frukt och vi är övertygade att fallet kommer vara så. Med uppgraderingar av anläggningen i Bjuv

som nyligen färdigställts kommer vi kunna leverera på de spännande dialoger vi för. Tillsammans med våra investerare, de partnerskap vi har etablerat och vår satsning på att skala upp produktionen är vi redo för fortsatt tillväxt och innovation.

Med alla betydande framsteg som vi har gjort under 2023 och i början på 2024 är vi väl förberedda för övergången till att bli en fullfjädrad kommersiell verksamhet med nu förestående företrädesemission. Vi hoppas du vill vara med på vår fortsatta resa mot nya mål

Välkommen att investera i Carbiotix!

Erik Deaner,
VD, Carbiotix AB



Om Carbiotix AB

2023 har varit ett händelserikt år för Carbiotix

Det fjärde kvartalet kretsade kring att kraftsamla inför kommersialiseringsfas för CarbiAXOS, där Bolaget kartlagt vägen för att uppnå en lönsam tillväxt. Bolaget har anpassat positioneringen för att på bästa sätt ta marknadsandelar inom tarmhälsa och mikrobiomområdet och för att etablera en konkurrenskraftig position på marknaden.

Efter övergången från en B2C- till B2B-plattform under det fjärde kvartalet 2022 ökade Bolagets första LinkGut-partner affärsverksamheten, och Bolaget har sedan övergången sett en ökning av partnerförfrågningar. Enligt styrelsens bedömning och enligt Bolagets interna jämförelser mellan Carbiotix produkt och mikrobiomtjänster från konkurrerande företag, är Bolagets test LinkGut det billigaste, mest flexibla och tillförlitliga B2B-mikrobiomtestet för konsumenter på marknaden, och Carbiotix kommer att öka marknadsföringsaktiviteterna till Bolagets potentiella partnerdatabas för att kommunicera detta och nyttja Bolagets strategiska position. Även vad gäller CarbiAXOS har Carbiotix sedan lanseringen och försäljningsstarten i Boston i november 2022 sett en stadig ökning av kundförfrågningar, främst från mindre kosttillskottsföretag. Avsikten är att fortsätta skicka prover för säkerhet, formulering och kliniskt arbete så snart CarbiAXOS har fått marknadsgodkännande för försäljning i USA för att sedan öka leveranserna och etablera en solid orderbok.

Motiv till emission och likvidens användande



Carbiotix går nu från att vara ett utvecklingsbolag till ett kommersiellt bolag. För att finansiera utvecklingen genomför Carbiotix emissionen och genom de medel Bolaget tillförs avsikten att bland annat finansiera försäljning av CarbiAXOS kosmetiska ingredienser globalt och därmed produktionen vid anläggningen i Bjuv för att möta den växande efterfrågan, försäljning av CarbiAXOS för kosttillskottstillämpningar i USA genom den amerikanska kontraktstillverkningspartnern via direktförsäljning, mässor och lämpliga distributionsnätverk/partners, slutförande av valideringstester av CarbiAXOS baserat på återvunnen havre- och ärtfibrer, genomförande av GRAS SA-processen för minst en av havre- och ärtfibrer samt expanderande av LinkGut-nätverket och försäljningen av LinkGut.



Målsättningar under 2024 & 2025

2024

- Slutföra den pågående CarbiAXOS Metformin-studien för patienter med typ 2-diabetes och lämna in en EU-ansökan om finansiering på 2,5 miljoner Euro för att kunna utöka denna studie till flera hundra patienter.
- Öka produktionen av prover från Bjuv för olika interna och externa säkerhets-, effekt- och valideringstester för kosttillskotts- och kosmetiska tillämpningar.
- Lämna in den första patentansökan för CarbiAXOS som en avancerad synbiotisk produkt.
- Lämna in en Novel Foods-ansökan som tillåter försäljning av CarbiAXOS i Europa som en kosttillskotts-ingrediens.
- Uppgradera produktionsanläggningen i Bjuv med en spraytork för att utöka produktionskapaciteten av CarbiAXOS och bli mindre beroende av tredjepart.
- Påbörja försäljningen av CarbiAXOS kosmetiska ingredienser globalt och därmed produktionen vid anläggningen i Bjuv för att möta den växande efterfrågan.
- Påbörja att öka försäljningen av CarbiAXOS för kosttillskottstillämpningar i USA genom den amerikanska kontraktstillverkningspartnern via direktförsäljning, mässor och lämpliga distributionsnätverk/partners.
- Slutföra valideringstester av CarbiAXOS baserat på återvunnen havre- och ärtfibrer, samt genomföra GRAS SA-processen för minst en av dessa fibrer.
- Vid framgångsrik ansökan om forskningsbidrag; påbörja en utökad CarbiAXOS Metformin-studie.

2025

- Slutföra Novel Foods-processen för CarbiAXOS baserat på majsli och starta försäljningen av CarbiAXOS för kosttillskottstillämpningar inom EU.
- Identifiera en europeisk kontraktstillverkningspartner för att stödja en snabbare uppskalning, samt utöka produktionsanläggningen i Bjuv för att möta en växande efterfrågan av både kosmetiska och kosttillskottsingredienser.
- Fortsätta att öka försäljningen av CarbiAXOS för kosttillskottstillämpningar i USA och utvärdera behovet av en produktionsanläggning för Carbiotix i USA.
- Slutföra den utvidgade CarbiAXOS Metformin-studien och säkra minst en sambehandlingspartner och fortsatta studier inom andra indikationsområden.



Investment Highlights

Konkurrenskraftigt prebiotisk fiber

CarbiAXOS komplexa struktur ger den en högre bifidogen effekt jämfört med andra prebiotika på marknaden, vilket leder till en ökad produktion av viktiga kortkedjiga fettsyror (SCFA). CarbiAXOS kan tillverkas av nya och återvunna naturfibrer som majs-, havre- och ärtfibrer, vilket ger en hållbar produkt med attraktiva marginaler.

Patent i Europa och USA

2019 erhöll Carbiotix patent i Europa och 2022 godkändes det första amerikanska patentet, vilket var en viktig milstolpe för Bolagets planerade lansering av CarbiAXOS i USA – den största marknaden för prebiotika. Förutom att patentet är viktigt för lanseringen underlättar det också för förhandlingskraften vid planering av den amerikanska produktionsverksamheten genom en kontraktstillverkningspartner.

Ny tillverkningsprocess

Den nya tillverkningsprocessen reducerar inte bara behovet av kemikalier, förkortar tillverkstiden och har mindre miljöpåverkan utan framförallt har kvalitén på CarbiAXOS förbättrats. Uppgraderingarna av anläggningen slutfördes i början av 2024 och innebär det inte bara produktion av andra generationens CarbiAXOS, utan även ett mindre beroende av tredje part. Att ha så mycket som möjligt in-house ger Bolaget större flexibilitet och kan påskynda produktion och R&D-aktiviteter.

Accelererande försäljningsaktiviteter

I januari erhöll Carbiotix GRAS SA-godkännande. Detta förändrar försäljningsutsikterna och möjligheterna i USA markant, då Bolaget kan realisera de försäljningsstrategier som finns för den amerikanska marknaden.

Stor marknad

Den globala marknaden för prebiotika växer i hög takt och uppskattas till cirka 5 miljarder EUR, varav marknaden för prebiotiska kosttillskottsingredienser som Carbiotix inriktar sig på idag är värd cirka 1 miljard EUR. Carbiotix styrelse och ledning bedömer att Bolaget genom de olika verksamhetsområdena, det vill säga CarbiAXOS för kosttillskott, kosmetiska ingredienser och tarmhälsotesttjänsten LinkGut, har potential att rikta sig mot ett stort antal marknader, vilket skapar skalbara tillväxt- och verksamhetsmöjligheter.



Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 17-31 januari 2024

Teckningskurs: 0,90 SEK per unit, vilket motsvarar 0,10 SEK per aktie. Teckningsoptioner emitteras vederlagsfritt.

Emissionsvolym: Initialt cirka 18,7 MSEK före emissionskostnader, samt genom fullt nyttjande av teckningsoptioner till högsta lösenkurs erhåller Bolaget kapitaltillförsel om cirka 7,5 MSEK.

Tecknings- och garantiåtaganden: Cirka 11,2 MSEK av företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, vilket motsvarar cirka 60 procent av emissionsvolymen. Av detta avser cirka 12,2 procent teckningsåtaganden. Vidare är företrädesemissionen säkerställd via bottengarantiåtagande till 47,8 procent. För bottengarantiåtagande utgår en kontant ersättning om 15 procent, alternativt en ersättning i form av units om 20 procent, på garanterat belopp.

Lock up: Styrelse och ledning har ingått avtal om lock up, där parterna förbundit sig att inte avyttra något av sina aktieinnehav under en period som sträcker sig sex månader efter att teckningstid i initial företrädesemission avslutats.

Teckningsoptioner av serie TO 3: En (1) TO 3 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Carbiotix under den period som löper från och med den 5 juni 2024 till och med den 19 juni 2024. Teckningskursen för TO 3 ska uppgå till sjuttio (70) procent av det genomsnittliga volymviktade priset på aktien enligt den officiella kursstatistiken för Spotlight Stock Market under en period av tjugo (20) handelsdagar som avslutas två (2) bankdagar före nyttjandeperiodens början och teckningskursen kommer att fastställas inom intervallet där kvotvärdet vid den aktuella tidpunkten är den lägsta kursen per ny aktie och 0,12 SEK per ny aktie är den högsta kursen i intervallet. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre. Bolaget kommer att tillkännage teckningskursen dagen före den första dagen av nyttjandeperioden.





Villkor för erbjudandet

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 15 januari 2024 var registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna nya units med företrädesrätt, varvid en (1) uniträtt ger rätt till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av nio (9) aktier och tre (3) teckningsoptioner av serie TO 3.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 20 736 229 units (aktier och vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner). Det totala initiala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 18,7 MSEK före emissionskostnader.

Teckningsoption av serie TO 3

En (1) teckningsoption av serie TO 3 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Bolaget och kan nyttjas under perioden från och med den 5 juni 2024 till och med den 19 juni 2024. Förutsatt att den initiala företrädesemissionen fulltecknas samt att vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 3 nyttjas till fullo kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 622 086,87 SEK (före nedsättning av aktiekapitalet).

Teckningsoptionen kommer att vara föremål för handel från dess att konvertering av BTU har skett i Euroclears system till och med den 17 juni 2024 och kommer att handlas i svenska kronor. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0021310042.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,90 SEK per unit, vilket innebär att priset per aktie är 0,10 SEK. Teckningsoptioner av serie TO 3 emitteras vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 15 januari 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 11 januari 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 12 januari 2024.

Teckningstid

17-31 januari 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 17 januari 2024.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på **Spotlight Stock Market** under perioden 17 januari 2024 till och med den 16 januari 2024.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter vilka ej sålts senast den 26 januari 2024 eller utnyttjas för teckning av units senast den 31 januari 2024 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokningen av uniträtter.

Emissionsredovisning och teckning

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 15 januari 2024 var registrerade hos Euroclear,

erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets hemsida (www.carbiotix.com). 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 uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 31 januari 2024. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.

Teckning via Nordic Issuing med stöd av uniträtter

I det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att uniträtter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av uniträtter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal uniträtter som önskar utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes memorandumet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av uniträtter för sina underliggande kunder. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av uniträtter 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 utan stöd av företrädesrätt

Teckning av units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 17 januari 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.



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. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av uniträtter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av uniträtter". Teckningen ska ske senast den 31 januari 2024. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

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 ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

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

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

I tredje hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast fyra bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erlägg inte likvid

i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i företrädesemissionen är planerat till den 1 februari 2024, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Betald tecknad unit (BTU)

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 units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 17 januari 2024 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske den 15 februari 2024.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

Handel i aktien

Aktierna i Bolaget är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "CRBX" och har ISIN-kod SE0013016128. De nya aktierna och teckningsoptionerna är avsedda att bli föremål för handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker.

Utspädning

Genom företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med initialt högst 18 662 606,10 SEK (före nedsättning av aktiekapital) genom företrädesemission av högst 186 626 061 aktier, motsvarande cirka 90 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av detta memorandum. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 3 inom ramen för företrädesemissionen kan aktiekapitalet öka med ytterligare högst 622 086,87 SEK (före nedsättning av aktiekapitalet), motsvarande ytterligare cirka 23 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i memorandumet.

För fullständiga villkor för erbjudandet, se det memorandum som upprättats i samband med företrädesemissionen.

