

**SAMMANFATTNING AV
INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I**



**FÖRETRÄDESEMISSION
NOVEMBER-DECEMBER 2017**



Följande sammanfattning ska ses som en introduktion till Eurocine Vaccines prospekt och innehåller inte all information för ett investeringsbeslut. Varje beslut att investera i Eurocine Vaccines bör grunda sig på en bedömning av innehållet i prospektet som helhet, vilket finns tillgängligt på eurocine-vaccines.com.

VD HAR ORDET

Bäste aktieägare,

BÄTTRE INFLUENSAVACCINER FÖR BARN OCH ÄLDRE

Jag är hängiven att utveckla Immunose™ FLU som ett effektivt barnvaccin mot influensa ända sedan vi identifierade det behovet för ett par år sedan och såg att våra resultat gav stöd för att det är möjligt. Den målsättningen ligger fast. För att få en ny produkt godkänd för att studeras och användas för barn, och i synnerhet mindre barn, krävs ett omfattande säkerhetsunderlag. Det är i det perspektivet vi ska se den kommande studien i äldre, samtidigt som vi öppnar för ytterligare ett betydande marknadssegment, där behovet av bättre influensavacciner är stort.

World Health Organization, WHO, skriver på sin hemsida att vaccinering är det mest effektiva sättet att förebygga smitta och svåra följder orsakade av influensavirus. Vidare beskriver WHO att de flesta influensarelaterade dödsfallen i industrialiserade länder sker i gruppen 65 år och äldre. Det innebär att om vi kan bidra till ett bättre skydd mot influensa för äldre så har vi möjlighet att verkligen rädda liv och motverka lidande. Vi kommer alla att behöva ett effektivt influensavaccin om vi har förmånen att bli äldre.

Med den bakgrunden gav vårt vetenskapliga råd sitt fulla stöd för den planerade studien som det rätta nästa steget i vår kliniska utveckling.

HÖGT TEMPO

Det var sannerligen inte självklart för ett par månader sedan att nästa studie kan genomföras redan under den kommande influensasäsongen, 2017/2018. Teamet i Bolaget och hos våra kontraktsutvecklare har haft en utmanande och stimulerande uppgift att utforma alla nödvändiga aktiviteter i planen. Jag är stolt, tacksam och glad för att ha ett så entusiastiskt och kompetent team runt mig inför den här uppgiften, som nu håller på att förverkligas.

ATTRAKTIVA PRODUKTEGENSKAPER

Immunose™ FLU har tilltalande egenskaper för såväl patienter som för vårdpersonal, t.ex. att den ges utan nålstick. Det kan komma att bidra positivt till hur många som verkligen kommer att använda produkten och vara avgörande för den marknadspotential som äldresegmentet representerar.



ÖKADE INSATSER INOM AFFÄRSUTVECKLING

Parallellt med den fortsatta kliniska utvecklingen kommer vi att utöka våra ansträngningar inom affärsutveckling för att finna och välja den rätta partnern för samarbete kring de senare faserna av utvecklingen.

NYA PRODUKTMÖJLIGHETER

Bolaget utvärderar även ytterligare affärsmöjligheter med teknologiplattformen Endocine™, t.ex. förebyggande vacciner mot andra sjukdomar som överförs via luftvägarna. Där kan nasal vaccinering ha en särskild fördel genom sin förmåga att skapa immunitet i både slemhinnor och blodserum, det vi kallar "dubbelt skydd".

VÄLKOMMEN ATT DELTA I FINANSIERINGEN

Nu när vi planerar en studie i en av de åldersgrupper som verkligen är i stort behov av bättre influensavacciner, äldre, välkomnar jag dig att delta i finansieringen av studien – ett viktigt steg på vägen mot ett nasalt vaccin för både barn och äldre!

*Hans Arwidsson
VD, Eurocine Vaccines AB (publ)*

BAKGRUND OCH MOTIV

Eurocine Vaccines utvecklar och kommersialiserar nasala vacciner med tydliga fördelar jämfört med dagens produkter. Bolaget använder sin kliniskt validerade teknologi Endocine™ för att utveckla ett patentskyddat nasalt influensavaccin. Bolagets huvudprojekt är det nasala kvadrivalenta influensavaccinet Immunose™ FLU som i en klinisk fas I/II studie i vuxna visat god säkerhet och positiva immunologiska resultat i både nässlemhinna och blodserum.

Immunose™ FLU utvecklas för barn, med fokus på målgrupperna barn 6 månader till 2 år samt barn med svår astma. Anledningen är att det finns behov av bättre vacciner för dessa grupper. Eurocine Vaccines egna kliniska studier har indikerat att Immunose™ FLU skulle kunna ge ett lika bra skydd i barn som dagens ledande vaccin Fluenz gör, men utan de bieffekter som gör att Fluenz inte kan ges till barn under två år eller till barn med svår astma.

GOD GRUND FÖR FORTSATT UTVECKLING

I studien, som genomfördes under influensasäsongen 2016/2017 under perioden oktober till december studerade Bolaget säkerhet, tolerans och immunrespons. Resultaten från studien, vilka rapporterades i september 2017, visar god säkerhet hos alla testade studieprodukter och att Immunose™ FLU inducerar en influensaspecifik immunrespons i både nässlemhinnan och blodserum. De immunologiska resultaten från studien (antikroppar i slemhinna och serum) har visat på en nivå jämförbar med Fluenz (FluMist i USA) som är det enda nasala influensavaccinet i världen. Resultaten utgör en god grund för fortsatt utveckling av Immunose™ FLU med bibehållet högt tempo i de primära målgrupperna.

Nästa kliniska studie som Bolaget nu planerar att genomföra under kommande influensasäsong 2017/2018 ska inkludera en population av äldre så att effekter i försvagade immunsystem kan studeras. Studien kommer möjliggöra för Bolaget att fortsätta uppbyggnaden av det omfattande säkerhetsunderlag som krävs för att senare studera Immunose™ FLU i barn. Dessutom kan Bolaget samtidigt få värdefull kunskap från ett nytt ålderssegment som idag är i ett stort behov av bättre influensavacciner.

FINANSIERING AV FORTSATT KLINISKA STUDIEN

Styrelsens bedömning är att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för verksamhetens aktuella behov under de kommande tolv månaderna. För att kunna genomföra den planerade fas I/II kliniska studien under influensasäsongen 2017/2018 samt driva verksamheten vidare de kommande tolv månaderna uppskattar Bolaget att det krävs ett kapitaltillskott på cirka 30 MSEK. Styrelsen har därför beslutat att genomföra en nyemission som vid fulltecknande, efter avdrag för emissionskostnader om ca 6,7 MSEK, förväntas tillföra Bolaget ca 35 MSEK.

Det kapital som Bolaget tillförs är avsett att i första hand användas till att driva verksamheten vidare och till fortsatt utveckling av den nasala influenskandidaten Immunose™ FLU genom en ny fas I/II klinisk studie under influensasäsongen 2017/2018 och i andra hand till övriga projekt. Företrädesemissionen stärker också Bolagets finansiella ställning, vilket förbättrar Bolagets position i dess diskussioner med potentiella partners.



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Styrelsen i Eurocine Vaccines har beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Syftet med Företrädesemissionen är att finansiera Bolagets planerade fas I/II kliniska studie under influensasäsongen 2017/2018. För varje på avstämningsdagen innehavd aktie erhålls en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter ger rätt att teckna en (1) så kallad Unit. En Unit består av en (1) nyemitterad aktie i Bolaget samt en (1) nyemitterad teckningsoption som ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie i Bolaget mellan den 26 november 2018 till 7 december 2018.

AVSTÄMNINGSDAG: 24 november 2017

TECKNINGSKURS: 2,34 SEK per Unit

TECKNINGSTID: 28 november 2017 till 12 december 2017

HANDEL MED UNITRÄTTER: 28 november 2017 till 8 december 2017

HANDEL MED BTU: 28 november 2017 till dess Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och Euroclear

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL: 14 december 2017 (preliminärt)

BERÄKNAD LIKVIDDAG FÖR TECKNING UTAN FÖRETRÄDE: 20 december 2017

ANTAL ERBJUDNA UNITS: 17 819 573 stycken

EMISSIONSBELOPP: ca 41,7 MSEK (före emissionskostnader)¹

BOLAGSVÄRDERING: 125,1 MSEK, pre money

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONEN: Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie som motsvarar sjuttio (70) procent av ett volymvägt genomsnitt av börskursen för Bolagets aktie under perioden 12 november 2018 till 23 november 2018. Med hänvisning till gällande lagstiftning får teckningskursen dock inte understiga aktiens kvotvärde vid tidpunkten för aktieteckning. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden 26 november 2018 till 7 december 2018.

ISIN-KOD AKTIE: SE0001839069

ISIN-KOD UNITRÄTT: SE0010599787

ISIN-KOD BTU: SE0010599795

ISIN-KOD TECKNINGSOPTION: SE0010599878

1. Den förväntade emissionslikviden vid fulltecknande, efter avdrag för emissionskostnader om ca 6,7 MSEK, förväntas tillföra Bolaget ca 35 MSEK.

Anmälningssedel och det fullständiga prospektet samt ytterligare information finns tillgängligt på Bolagets hemsida, eurocine-vaccines.com, på AktieTorgets hemsida, aktietorget.se, samt på Aqurats hemsida, aqurat.se/aktuella-erbjudanden

EUROCINE VACCINES AB

Karolinska Institutet Science Park
Fogdevreten 2
171 65 Solna
Tel 070 634 0171
eurocinevaccines.com