



Inbjudan till att teckna konvertibler i RhoVac AB

Teckningstid:
17–31 mars 2022

**FRAMTIDA
LÄKEMEDEL
MOT CANCER**

VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning är inte ett fullständigt erbjudande utan ska ses som en introduktion till RhoVac AB ("RhoVac" eller "Bolaget") och det memorandum som beskriver erbjudandet i sin helhet. Således innehåller detta dokument inte nödvändigtvis all information som kan behövas för ett investeringsbeslut. Alla investerare ombeds att ta del av det memorandum som finns tillgängligt på RhoVacs hemsida (www.rhovac.se) för att informera sig om de potentiella risker som är förknippade med beslutet att investera i värdepapperen, innan de fattar beslut att investera. RhoVac AB, org.nr. 559037-2271.



Introduktion till RhoVac

RhoVac utvecklar läkemedelskandidaten onilcamotide (tidigare benämnd RV001) för att specifikt förhindra eller fördröja utvecklingen av avancerad prostatacancer hos prostatacancerpatienter som redan genomgått lokal behandling i botande syfte. RhoVac genomför nu en fas IIb-studie på onilcamotide. Resultat från studien väntas i maj/juni 2022. Vid ett positivt resultat avser Bolaget nå ett förvärvs- eller licensavtal med en större aktör som kan ta onilcamotide genom fas III-studier för att sedan lansera ett läkemedel. Därmed avser RhoVac realisera det värde som utvecklingen i Bolaget skapat och återföra det till aktieägarna.



Marknaden

Den globala marknaden för immunterapier förväntas växa från 17 miljarder USD 2015 till att nå ett värde om 76 miljarder USD år 2022, med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 24 procent under perioden 2016 till 2022.¹ Tillväxten drivs främst av en ökande marknadsacceptans för avancerade cancerbehandlingar i kombination med ökande cancerincidens.

Prostatacancer är en av de vanligaste cancerformerna i världen, och utgör cirka 30 procent av alla cancerfall hos män i Sverige. Försäljningen av cancerläkemedel, för behandling av prostatacancer, i Tyskland, Frankrike, Italien, Spanien, Storbritannien, Japan och USA ökade från 6,5 miljarder USD 2017 till 8,9 miljarder USD 2020, med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 11 procent.²

Det finns vad styrelsen erfar ingen annan immunterapi riktad mot indikationen förebyggande av metastaserad prostatacancer efter kurativt syftande terapi, varken på marknaden eller under utveckling. Med hänsyn till de unika egenskaperna hos Bolagets läkemedelskandidat, onilcamotide, samt de rådande marknadsutsikterna ser Bolaget goda möjligheter till framtida tillväxt och potential att skapa effektivare behandling av patienter med prostatacancer.

Bakgrund

RhoVac grundades som ett privat bolag i Danmark 2007. I detta bolags regi togs de första stegen i utvecklingen av läkemedelskandidaten onilcamotide. 2015 bildades det svenska RhoVac AB i Lund, som nu är huvudkontor, och 2016 listades bolaget på Spotlight Stock Market. Sedan starten har RhoVacs patent godkänts i bland annat EU och USA och läkemedelskandidaten onilcamotide har även passerat de tidiga stadierna av utveckling. Under 2018 slutfördes den första kliniska studien (fas I/II) i prostatacancer som visade på att onilcamotide har god säkerhet och är väl tolererat, samt att läkemedlet ger det förväntade immunsvaret som ska utöva effekten på cancercellerna. Det starka immunsvaret har också visat sig stabilt över tid i senare uppföljningar och inga patienter hade gått i metastatisk progress, det vill säga vidareutvecklat sjukdomen, vid treårsuppföljningen. Under första halvåret 2022 beräknas RhoVac slutföra en klinisk fas IIb-studie (BRaVac).

Nästa steg

Den pågående BRaVac-studien omfattar fler än 180 prostatacancerpatienter och genomförs i Danmark, Finland, Sverige, Belgien, Tyskland, Storbritannien och USA. I november 2020 tilldelades onilcamotide ett "snabbspår" (Fast Track Designation) av FDA (USA:s motsvarighet till LäkeMedelsverket) och primära resultat från studien förväntas komma i maj/juni 2022. Vid ett positivt utfall i fas IIb-studien, där onilcamotide visar en signifikant effekt på sjukdomsutvecklingen, avser RhoVac inte att fortsätta med utvecklingen i egen regi. Detta då RhoVac bedömer att det krävs ett storbolag för att hantera utvecklingen i sena stadier och genomföra en global lansering. I stället planerar RhoVac att förhandla fram ett förvärvs- eller licensavtal med en större aktör. Det innebär att RhoVac, vid ett positivt studieresultat, avser realisera det värde som Bolagets utveckling hittills uppnått för att återföra värdet till Bolagets aktieägare. RhoVac kommer i så fall ingå förhandlingar med företag som har bästa möjliga kapacitet för fortsatt utveckling och för en framgångsrik lansering av läkemedlet. Även förmågan att utveckla onilcamotide för andra indikationer kommer att bedömas i valet av företag.

För att ha bästa möjliga förutsättningar när RhoVac går in i förhandlingar genomför Bolaget nu en kapitalisering i form av en företrädesemission av konvertibler. Genom att trygga finansieringen inför en eventuell förhandlingsperiod kan RhoVac vara en uthållig och stark part i förhandlingar och verka för att Bolaget når ett avtal som är så gynnsamt som möjligt för aktieägarna.

Företrädesemission

Styrelsen i RhoVac beslutade den 4 mars 2022 med stöd av bemyndigande från årsstämman den 19 maj 2021 att emittera 624 494 konvertibler till ett pris om 40,00 SEK per konvertibel. Konvertiblerna tecknas i units till ett pris om 80,00 SEK per unit. Varje (1) unit innehåller två (2) konvertibler. Den beslutade företrädesemissionen av units är vederlagsfritt garanterad i sin helhet och kommer således att tillföra Bolaget cirka 25 MSEK före emissionskostnader, vilka uppgår till cirka 1 MSEK.

1. GBI Research, Global Cancer Immunotherapies, Global Cancer Immunotherapies Market to 2022 – Immune Checkpoint Inhibitors and Therapeutic Cancer Vaccines to Characterize Increasingly Competitive Market, 2016

2. IQVIA Institute for Human Data Science, Global Oncology Trends 2021

Emissionslikvidens användande

Genom de likvida medel Bolaget tillförs efter emissionskostnader, totalt cirka 24 MSEK netto, är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

- Genomföra en fullständig "Extended Follow-up" kopplad till fas IIb-studien BRaVac.
- Förbereda data för diskussioner med FDA och EMEA för att avsluta fas IIb-studien och förbereda fas III-studien.
- Genomföra förhandlingar med potentiella partners angående förvärv eller licens.

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt till teckning: De som på avstämningsdagen den 11 mars 2022 var aktieägare i RhoVac erhåller en uniträtt för varje aktie. Sextioen (61) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av två (2) konvertibler. Härutöver erbjuds möjlighet för allmänheten att teckna konvertibler utan företrädesrätt.

Teckning och betalning: Teckning med stöd av uniträtter sker genom kontant betalning under teckningsperioden. Observera att uniträtter som aktieägaren inte avser utnyttja måste säljas senast den 28 mars 2022 för att inte förfalla. Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt görs genom förvaltare eller via anmälningssedeln "Teckning utan stöd av uniträtter" som finns att ladda ned från Sedermera Corporate Finance AB:s hemsida (www.sedermera.se), Nordic Issuing AB:s hemsida (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets hemsida (www.rhovac.se). Teckning kan även ske elektroniskt med BankID på www.nordic-issuing.se.

Teckningskurs: Teckningskursen är 80,00 SEK per unit, vilket motsvarar 40,00 SEK per konvertibel. Courtage utgår ej.

Målsättningar 2022-2023

Operativa och organisatoriska målsättningar:

- Slutföra fas IIb-studien.

Vid positivt utfall av fas IIb-studien:

- Genomföra en fullständig "Extended Follow-up" kopplad till fas IIb-studien BRaVac.
- Förbereda data för diskussioner med FDA och EMEA för att avsluta fas IIb-studien och förbereda fas III-studien.
- Ingå avtal med partner angående förvärv eller licens.

Vid negativt utfall av fas IIb-studien:

- Återbetala konvertibellån. Lånet avses i sin helhet återbetalas inom ett år från likviddag.
- Utvärdera verksamhetens framtid.

Konvertibler

Antal konvertibler: 624 494 konvertibler, som medför rätt till teckning av 624 494 nya aktier.

Konverteringskurs: 40,00 SEK per ny aktie.

Konvertibelbelopp: 24 979 760,00 SEK.

Konverteringsperiod: Konvertibelinnehavaren har rätt under perioden från och med den 15 juni 2022 till och med den 15 juli 2022 konvertera lånet till aktier.

Löptid: I det fall hela lånet ej konverterats ska återbetalning av lånet samt ränta ske senast den 11 april 2023.

Ränta: Konvertiblerna löper med en årlig ränta om tio (10) procent.

Utspädning: Konvertiblerna innebär, förutsatt full konvertering till aktier, att antalet aktier i RhoVac ökar med 624 494 aktier och att aktiekapitalet ökar med 112 409,92 SEK, vilket ger en utspädning om cirka 3,2 procent.

Handel på Spotlight Stock Market: Konvertiblerna är planerade att tas upp för handel på Spotlight Stock Market så snart företrädesemissionen av units registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av april 2022.

Viktiga datum

Avstämningsdag för erhållande av uniträtter:

11 mars 2022.

Teckningsperiod: 17 mars 2022 – 31 mars 2022.

Handel med uniträtter: 17 mars 2022 – 28 mars 2022.

Handel med betald tecknad unit (BTU): Handel med BTU pågår från och med den 17 mars 2022 till och med den dag då emissionen registrerats på Bolagsverket. Registrering är beräknad att ske i slutet av april 2022.

Offentliggörande av utfall: Omkring den 5 april 2022.

Övrig information

Emissionsvolym: Cirka 25 MSEK före emissionskostnader.

Garantiåtagande: RhoVac har erhållit ett garantiåtagande från M2 Asset Management AB om cirka 25 MSEK, vilket garanterar emissionen av konvertibler i sin helhet. För garantiåtagandet utgår ingen ersättning.

Handelsplats: Spotlight Stock Market.

VD Anders Månsson har ordet

RhoVac har gått in i ett otroligt spännande skede i Bolagets historia där vi nu närmar oss mållinjen för vår fas IIb-studie, med väntat resultat i maj/juni i år. Ett positivt resultat skulle ytterligare bevisa potentialen i vår läkemedelskandidat, onilcamotide, och dess förmåga att förhindra vidare progress i sjukdomen. Tack vare onilcamotides innovativa egenskaper har läkemedelskandidaten, förutsatt goda resultat i fas IIb-studien, stor potential att bli ett unikt läkemedel för förebyggande av metastaserande cancer. För att skapa bästa förutsättningar för onilcamotides fortsatta utveckling och realisera största möjliga värde för våra aktieägare – bjuder jag in dig som investerare, att delta i denna kapitalisering. Vi har valt att erbjuda investerarna konvertibler, som inte har större risk än en företagsobligation men som ändå erbjuder en potentiellt sett stor uppsida vid positiva studieresultat, eftersom vi nu är så nära ett resultat i fas IIb-studien.

Cancer är den vanligaste orsaken till dödsfall världen över, och antalet cancerfall förväntas öka framgent. Med stigande patienttal, samt ökande marknadsacceptans för avancerade cancerbehandlingar, förväntas den globala marknaden för immunterapier växa från cirka 17 miljarder USD 2015, till cirka 76 miljarder USD 2022. Detta ger en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 24 procent, baserat på perioden 2016 till 2022. Bland de vanligaste cancerformerna hittar vi prostatacancer, vilket utgör cirka 30 procent av alla cancerfall hos män i Sverige. Försäljningen av läkemedel, för behandling av cancertypen, i Tyskland, Frankrike, Italien, Spanien, Storbritannien, Japan och USA ökade från 6,5 miljarder USD 2017 till 8,9 miljarder USD 2020, med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 11 procent. Med ett stigande antal globala cancerfall, tillsammans med ökad efterfrågan på avancerade cancerbehandlingar, ser vi goda möjligheter att skapa ett attraktivt läkemedel som kan efterfrågas av både patienter och förvärvs- eller licenspartners.

Efterfrågan på immunterapier är stor och idag är vår läkemedelskandidat den enda immunterapi, på marknaden eller under utveckling, som kan förhindra prostatacancer från att bilda metastaser. Med ett patent godkänt på flera strategiskt viktiga marknader, så som Japan, USA och EU, ser vi goda möjligheter att skapa en stark marknadsposition framgent för RhoVac och onilcamotide.

Tidigare genomförd klinisk fas I/II-studie visar goda resultat med stor tillförlitlighet och potential. Under maj/juni i år förväntas vi även kunna presentera resultaten från vår fas IIb-studie. Vid ett positivt resultat är vår målsättning att ingå partnerskap med en större aktör, för att fortsätta utvecklingen, och slutligen lansera onilcamotide. Med dess unika egenskaper bedömer vi onilcamotide som väldigt attraktiv, vilket ger goda möjligheter att hitta intressenter för förvärv- eller licensavtal.

Processen att hitta den optimala samarbetspartnern för RhoVac kan innebära tidskrävande förhandlingar. För att kunna fullfölja processen har vi beslutat att stärka vår kassa under Q1/Q2 2022. En stark kassa ger oss goda förutsättningar att leverera maximalt värde till våra aktieägare och hitta den partner som bäst kan ta onilcamotide vidare mot marknadsanslagning. Därför genomför vi nu en företrädesemission av konvertibler för att finansiera RhoVacs fortsatta resa. Konvertiblerna avses kunna omvandlas till aktier, efter att studieresultatet meddelats. Detta för att ge en fördelaktig och transparent investeringsmöjlighet för våra investerare.

Välkommen att investera i RhoVac och morgondagens cancerläkemedel. Tillsammans kan vi skapa en bättre framtid för cancerpatienter världen över.

Anders Månsson
VD, RhoVac AB (publ)



”Med RhoVacs innovativa läkemedelskandidat kan vi skapa en bättre framtid för världens cancerpatienter, samtidigt som vi levererar maximalt värde till våra aktieägare.”

Anders Månsson - VD

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Vid styrelsemöte den 4 mars 2022 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 19 maj 2021, att genomföra en företrädesemission av units. En (1) unit består av två (2) konvertibler. Även allmänheten ges rätt att teckna units i företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 24 979 760 SEK.

Företrädesemissionen omfattar totalt högst 624 494 konvertibler. Varje befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt och sextioen (61) uniträtter ger innehavaren rätt att teckna en (1) unit. En (1) unit består av två (2) konvertibler.

Utspädning

Genom konvertering av samtliga konvertibler till aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med 112 408,90 SEK, motsvarande en utspädning om cirka 3,17 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på att samtliga konvertibler konverteras och har beräknats enligt följande: maximalt antal nya aktier / maximalt totalt antal aktier efter full konvertering av konvertiblerna (624 494 / 19 671 596).

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 11 mars 2022 var aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varje befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt och sextioen (61) uniträtter ger innehavaren rätt att teckna två (2) konvertibler.

Teckningskurs

Teckningskursen är 80,00 SEK per unit, vilket motsvarar 40,00 SEK per konvertibel. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 11 mars 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 9 mars 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 10 mars 2022.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 17 mars 2022 till och med den 31 mars 2022. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade uniträtter bokas bort från respektive aktieägars VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 31 mars 2022.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 17 mars 2022 till och med den 28 mars 2022. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning senast den 31 mars 2022 eller avyttras senast den 28 mars 2022 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningsmedlar

Direktregistrerade aktieägare i Euroclear

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 11 mars 2022 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, Teaser och försättsblad. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Corporate Finance AB:s hemsida (www.sedermera.se), Nordic Issuing AB:s hemsida (www.nordic-issuing.se), på Bolagets hemsida (www.rhovac.se) för nedladdning. 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 aktieägars VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning,

dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för företrädesemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall 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 med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 31 mars 2022. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på anmälningsmedeln för teckning med stöd av uniträtter enligt följande två alternativ:

Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälningsmedel för teckning med stöd av uniträtter ska då inte användas.

Anmälningsmedel 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 förvärfas eller avyttras, ska anmälningsmedeln för teckning med stöd av uniträtter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningsmedeln uppge det antal uniträtter som utnyttjas, antal units som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsmedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningsmedel för teckning med stöd av uniträtter kan erhållas från Nordic Issuings hemsida www.nordic-issuing.se. Ifylld anmälningsmedel ska i samband med betalning mejlas enligt nedan och vara Nordic Issuing tillhanda senast den 31 mars 2022. Anmälan är bindande. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningsmedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

Ärende: RhoVac AB

E-post: info@nordic-issuing.se (inskannad anmälningsmedel)

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om att teckna units utan företrädesrätt ska göras på anmälningsmedeln "Teckning utan stöd av uniträtter" som finns att ladda ned från Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets hemsida (www.rhovac.se). Teckning kan även ske elektroniskt med BankID på www.nordic-issuing.se.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units 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. Teckning kan även ske genom anmälningsmedeln "Teckning utan stöd av uniträtter". 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 teckningsrätter.

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.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsmedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsmedel "Teckning utan stöd av uniträtter", i det fall fler än en sådan anmälningsmedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningsmedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningsmedeln ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 31 mars 2022. Anmälan är bindande. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningsmedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden om de postas.

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 uniträtter som utnyttjats för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- **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 konvertibler som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- **I tredje hand** ska tilldelning av konvertibler 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 lottnings.

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 senast fyra bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs 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.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna units i företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna konvertibler i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

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 mars 2022 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 i slutet av april 2022.

Leverans av konvertibler

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av april 2022, ombokas BTU till konvertibler utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande planerat till den 20 april 2022, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Företaget kommer att publicera utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Handel med konvertibler och aktier

Konvertiblerna i Bolaget är noterade på Spotlight Stock Market. Konvertiblerna kommer att handlas under kortnamnet "RHOVAC KV 1" och har ISIN-kod SE0017615602. Konvertiblerna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till konvertibler sker. Bolagets aktie är noterad på Spotlight Stock Market och handlas under kortnamnet RHOVAC och ISIN-kod SE0007784319. De nyemitterade aktierna, som tillkommer med anledning av konvertering av konvertibler, kommer att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market med samma ISIN-kod.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

Innehav av konvertibler berättigar inte till utdelning. De nya aktierna som tillkommit genom konvertering medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Villkor för konvertibler

Varje konvertibel berättigar innehavaren till teckning av en (1) nyemitterad aktie i Bolaget. Teckningskursen för aktierna är 40 SEK. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av konvertibler äger rum under perioden från och med 15 juni 2022 till och med 15 juli 2022.

Konvertiblerna kommer att vara föremål för handel från dess att konvertering av BTU har skett i Euroclears system till och med den 13 juli 2022 och kommer att handlas i svenska kronor. Konvertiblerna har ISIN-kod SE0017615602. I det fall hela lånet ej konverterats ska återbetalning av lånet inklusive ränta ske senast den 11 april 2023, konvertiblerna löper med en årlig ränta om tio (10) procent.

Garantiåtagande

Under januari 2022 ingick Bolaget ett garantiåtagande med M2 Asset Management AB, motsvarande 100 procent av emissionsvolymen. Ingen garantikompensation utgår för detta åtagande. Genom garantiåtagandet förpliktigar sig garantiåtagaren till Bolaget, i den utsträckning företrädesemissionen inte nyttjas till 100 procent, att teckna units om ett belopp motsvarande beloppet för de icke utnyttjade uniträtterna. Garantiåtagandet har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande, varför det finns risk att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Övrigt

Styrelsen befullmäktigas att besluta om smärre korrigeringar som erfordras för registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB. Med smärre korrigeringar avses korrigeringar av mindre omfattning, såsom exempelvis stavfel eller andra skrivfel, som kan hindra att beslutet registreras hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Styrelsen äger inte rätt att dra tillbaka/återkalla erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

Emissionsinstitut och finansiell respektive juridisk rådgivare

Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell emission. Sedermera Corporate Finance AB och Markets and Corporate Law agerar finansiell rådgivare respektive juridisk rådgivare.