

Xbrane offentliggör avsikt att genomföra en riktad nyemission och en emission av konvertibla obligationer om totalt cirka 325 miljoner kronor i finansiering

Xbrane Biopharma AB (publ) ("Xbrane" eller "Bolaget") offentliggör härmed avsikten att genomföra en riktad nyemission av aktier om cirka 100 miljoner kronor till institutionella investerare genom ett accelererat bookbuilding-förfarande med stöd av det bemyndigande som erhöles från årsstämman den 4 maj 2023 (den "Riktade Nyemissionen"). Vidare offentliggör Bolaget att de i samband med den riktade nyemissionen avser att ingå ett bindande avtal med CVI Investments, Inc. om en finansiering genom konvertibla obligationer om 250 miljoner kronor i sammanlagt nominellt belopp från som förfaller 2027 ("Obligationerna" och tillsammans med den Riktade Nyemissionen "Transaktionen"). Bolaget har anlitat Pareto Securities AB som sole manager och bookrunner ("Sole Manager och Bookrunner") i samband med Transaktionen.

Användning av emissionslikvid

Nettolikviden från Transaktionen avses primärt att finansiera:

- i. Uppskalning av produktionskapaciteten för Ximluci® för att möta efterfrågan både i Europa och globalt och samtidigt minska produktionskostnaderna (ca. 30 %)
- ii. Komplettera preklinisk utveckling inklusive uppskalning och produktion av kliniskt material för BII801 som utlöser milstolpsbetalningar från kommersialiseringspartnern Biogen (ca. 30 %)
- iii. Uppskalning och produktion av kliniskt material för Xdivane™ (ca. 20 %)
- iv. Fortsatta portföljutveckling i tidigt skede, urval av nästa generations kandidater och allmänna företagsändamål (ca. 20%)

Den planerade transaktionen förväntas framgångsrikt att ta Bolaget till sitt mål på medellång sikt, att bli kassaflödespositivt 2024.

Xbrane meddelar en uppdatering om sin likviditetsställning per den 31 mars 2023 samt preliminära intäkter för första kvartalet 2023

Per den 31 mars 2023 hade Bolaget en kassa på ca. 119 miljoner kronor. Under perioden 1 januari till 31 mars 2023 genererade Bolaget intäkter på ca. 62 miljoner kronor, varav ca. 48 miljoner kronor kom från försäljning av Ximluci® och ca. 14 miljoner kronor kom från en periodiserad förskotts betalning från Biogen.

Den fullständiga kvartalsrapporten för första kvartalet 2023 kommer att publiceras den 31 maj 2023, som tidigare meddelats.

Den Riktade Nyemissionen

Den Riktade Nyemissionen är avsedd att beslutas av styrelsen med stöd av bemyndigandet från årsstämman som hölls den 4 maj 2023 och avses att genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Den Riktade Nyemissionen kommer riktas till svenska och internationella institutionella investerare. Teckningskursen för nya aktierna i den Riktade Nyemissionen kommer att fastställas genom ett accelererat bookbuilding-förfarande ("**Teckningskursen**") som genomförs av Sole Manager och Bookrunner. Det accelererade bookbuilding-förfarandet kommer att påbörjas omedelbart efter offentliggörandet av detta pressmeddelande och avslutas innan dess att handeln på Nasdaq Stockholm påbörjas den 23 maj 2023. Bookbuilding-förfarandet kan förkortas eller förlängas och kan när som helst avslutas av Bolaget.

Bolagets styrelse har konkluderat att en företrädesemission jämfört med den Riktade Nyemissionen (i) skulle ta betydligt längre tid att genomföra och därmed innebära en ökad marknadsriskexponering, (ii) skulle kräva betydande garantiåtaganden från ett emissionsgarantisyndikat givet den rådande volatiliteten på marknaden, vilket skulle medföra ytterligare kostnader och/eller ytterligare utspädning beroende på vilken typ av ersättning som betalas för sådana emissionsåtaganden, och (iii) sannolikt skulle ha behövt göras till en lägre teckningskurs givet de rabattnivåer för företrädesemissioner som genomförts på marknaden nyligen. Teckningskursen kommer fastställas genom ett bookbuilding förfarande och det är styrelsens bedömning att teckningskursen kommer säkerställas marknadsmässigt. Den Riktade Nyemissionen kommer bland annat (i) att förse Bolaget med betydande och välrenommerade långsiktiga aktieägare, vilket diversifierar och stärker Bolagets aktieägarbas, (ii) ytterligare stärka Bolagets finansiella ställning för att göra det möjligt för Bolaget att fortsätta verka inom utveckling och kommersialisering av biosimilarer, (iii) bedrivs på ett mer tidseffektivt sätt och till en lägre kostnad och med mindre komplexitet än en företrädesemission, och (iv) säkerställa en stark balansräkning i rådande marknadssituation, är styrelsens samlade bedömning att skälen för att genomföra den Riktade Nyemissionen överväger skälen som motiverar huvudregeln att nyemissioner ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna.

Obligationerna

I samband med den Riktade Nyemissionen avser Bolaget att ingå ett bindande avtal med CVI Investments, Inc., ett systerbolag till Susquehanna International Group, LLP ("**Investeraren**") om en finansiering genom konvertibla obligationer om 250 miljoner kronor i sammanlagt nominellt belopp, utgivet till en ursprunglig emissionsrabatt (Eng. *Original Issue Discount*) vilket innebär en nettolikvid om 225 miljoner kronor. De huvudsakliga villkoren för Obligationerna inkluderar:

- Sista förfallodag fyra (4) år från stängning.
- Räntesats på 6 % per år på utestående nominellt belopp som betalas varannan månad. Efter formellt godkännande av United States Food and Drug Administration (FDA) av Bolagets ansökan i samband med dess biosimilarkandidat för prövning till LUCENTIS® (ranibizumab) ska räntesatsen sänkas till 0 % per år.

- Amortering i tjugofyra (24) lika stora delbetalningar som ska betalas varannan (2) månad efter utfärdandet. Bolaget kan välja att göra avbetalningar kontant till 100 % av det tillämpbara avbetalningsbeloppet eller i aktier till 90 % av marknadspriset (lägsta VWAP under de sex handelsdagar omedelbart före det aktuella datumet) med kontantbetalningar som standardbetalningsalternativ.
- Investeraren har rätt att, vid valfritt antal tillfällen, meddela att betalningsdatumet för upp till två (2) amorteringsbetalningar per ränteperiod tidigare läggs till vilket datum som helst minst tre arbetsdagar efter att sådant meddelande har lämnats.
- Investeraren kan välja att konvertera Obligationerna när som helst under Obligationernas löptid till ett konverteringspris som motsvarar 125 % av Teckningskursen.

Lock-up åtaganden

I samband med Transaktionen har Bolaget åtagit sig att, med sedvanliga undantag, inte emittera ytterligare aktier för en period om 90 dagar efter offentliggörande av resultatet av den Riktade Nyemissionen. Styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare har, med sedvanliga undantag, åtagit sig att inte avyttra sina aktier i Bolaget under en period om 90 dagar efter dagen för registrering hos Bolagsverket av de aktier som emitterats i samband med den Riktade Nyemissionen. Befintliga aktieägare Serendipity Group AB och STADA Arzneimittel AG har, med sedvanliga undantag, åtagit sig att inte avyttra sina aktier i Bolaget under en period om 90 kalenderdagar efter dagen för registrering hos Bolagsverket av de aktier som emitterats i samband med den Riktade Nyemissionen.

Rådgivare

Pareto Securities har utsetts till Sole Manager och Bookrunner i samband med Transaktionen. Baker & McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Transaktionen. White & Case Advokat AB är legal rådgivare till Pareto Securities i samband med den Riktade Nyemissionen. Conv-Ex har utsetts till Calculation Agent i samband med Obligationen.

Viktig Information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner. Mottagare av detta pressmeddelande i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller en inbjudan avseende ett erbjudande att förvärva eller teckna värdepapper i Xbrane i någon jurisdiktion, varken från Xbrane eller från någon annan.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i nya aktier. Ett investeringsbeslut i förhållande till Transaktionen får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information, vilken inte har verifierats av Sole Manager och Bookrunner. Sådan information har inte oberoende kontrollerats av Sole Manager och Bookrunner. Informationen i detta pressmeddelande offentliggörs endast som bakgrundsinformation och gör inte anspråk på att vara fullständig. En investerare bör således inte enbart förlita sig på informationen i detta pressmeddelande eller dess riktighet eller fullständighet. Sole Manager och Bookrunner agerar för Bolagets räkning i samband med Transaktionen och inte för någon annans räkning och är inte ansvariga gentemot någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med Transaktionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende Transaktionen. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta meddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte godkänts av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Xbrane har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon medlemsstat i EES och inget erbjudandeprospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med Transaktionen. I varje EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till kvalificerade investerare i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "qualified investors" (enligt definitionen i paragraf 86 (7) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör

investeringar och som faller inom definitionen av "investment professionals" i artikel 19 (5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Föreskriften"); eller (ii) "high net worth entities" som avses i artikel 49 (2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta dokument och inte heller agera eller förlita sig på det.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("MiFID II"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "Produktstyrningskraven i MiFID II") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inom obligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har Xbranes aktier varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa aktier är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom

definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("Målmarknadsbedömningen"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Xbranes aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Xbranes aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Xbranes aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Transaktionen. Vidare ska noteras att oaktat Målmarknadsbedömningen kommer Sole Manager och Bookrunner endast att tillhandahålla investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Xbranes aktier.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende Xbranes aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

Kontakter

Martin Åmark, VD
M: +46 (0)76 309 37 77
E: martin.amark@xbrane.com

Anette Lindqvist, Finanschef/IR
M: +46 (0)76 325 60 90
E: anette.lindqvist@xbrane.com

Om oss

Xbrane Biopharma AB utvecklar biologiska läkemedel baserade på en patenterad plattformsteknologi som ger betydligt lägre produktionskostnader jämfört med konkurrerande system. Xbrane har en portfölj av biosimilarkandidater som tillsammans adresserar 53 miljarder EUR i förväntad årlig peak-försäljning av respektive referensläkemedlet. Den ledande biosimilarkandidaten Ximluci® är godkänd i Europa och lanserades under första kvartalet 2023. Xbranes huvudkontor ligger i Solna, strax utanför Stockholm. Xbrane är noterat på Nasdaq Stockholm under tickern XBRANE. För mer information, besök www.xbrane.com

Denna information är sådan information som Xbrane Biopharma är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2023-05-22 17:31 CEST.

Bifogade filer

[Xbrane offentliggör avsikt att genomföra en riktad nyemission och en emission av konvertibla obligationer om totalt cirka 325 miljoner kronor i finansiering](#)