

EJ FÖR DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, TILL NYHETSDISTRIBUTÖRER I USA ELLER FÖR SPRIDNING I ELLER TILL USA, KANADA, JAPAN, AUSTRALIEN, HONGKONG, NYA ZEELAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OTILLÅTEN ENLIGT TILLÄMPLIG LAG.

CombiGene offentliggör prospekt avseende företrädesemission

CombiGene AB (publ) ("CombiGene" eller "Bolaget") offentliggör idag ett prospekt med anledning av den företrädesemission av units som styrelsen den 22 augusti 2018 beslutade om ("Emissionen"). Vid full teckning i Emissionen tillförs Bolaget initialt cirka 31,0 miljoner kronor före emissionskostnader. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare mellan 13,8 och 17,2 miljoner kronor före emissionskostnader. Emissionen är säkerställd genom garantiåtaganden upp till totalt 75 procent av den initiala emissionsvolymen.

Kort om Emissionen och prospektet

- Aktieägare i Bolaget har företrädesrätt att teckna en (1) unit, bestående av tio (10) nya aktier samt två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2018/2019, för varje fem (5) befintliga aktier som innehas på avstämningsdagen den 30 augusti 2018.
- Teckningsperioden löper från och med den 4 september 2018 till och med den 18 september 2018.
- Teckningskursen per unit är 9,00 kronor, vilket motsvarar 0,90 kronor per aktie.
- Teckningsoptionen ger rätt att teckna en aktie till en teckningskurs motsvarande 70 procent av volymvägd snittkurs under perioden från och med den 15 augusti 2019 till och med den 28 augusti 2019, dock minst 2,00 SEK och maximalt 2,50 SEK. Anmälan om teckning av aktier kan äga rum från och med den 1 september 2019 till och med den 30 september 2019.
- Bolaget tillförs högst cirka 31,0 miljoner kronor före emissionskostnader vid full teckning av Emissionen samt ytterligare mellan 13,8 och 17,2 miljoner kronor om teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut.
- Prospektet finns att ladda ned på www.combigene.com, www.stockholmcorp.se samt www.hagberganeborn.se.
- Emissionslikviden ska huvudsakligen användas till rörelsekapital för fortsatt utveckling av Bolagets projekt CGo1 med fokus på processutveckling och tillverkning.
- Bolaget har erhållit garantiförbindelser från ett externt garantikonsortium, bestående av kvalificerade investerare, om cirka 23,2 miljoner kronor (motsvarande cirka 75 procent av Emissionen). Emissionen är därmed säkerställd upp till cirka 75 procent av den initiala emissionsvolymen.

Denna information är sådan information som CombiGene AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 augusti 2018.

www.combigene.com

CombiGene AB (publ) Medicon Village, SE-223 81 Lund, Sweden
info@combigene.com

Bakgrund och motiv

CombiGenes affärsidé består i att utveckla nya genterapeutiska metoder för behandling av sjukdomar med större träffsäkerhet, ökad effekt och mindre biverkningar. Bolagets långsiktiga målsättning är att utveckla genterapibaserade behandlingsmetoder för patienter med svåra sjukdomar där det föreligger ett stort medicinskt behov. CGO1 riktar sig i första hand till epilepsipatienter som inte till en tillfredställande grad kan hjälpas med befintliga behandlingsmetoder och i andra hand som ett alternativ till samtliga patienter som lider av fokal epilepsi.

Under 2018 avser Bolaget att fortsätta processutvecklingen av CGO1 tillsammans med CGT Catapult i syfte att under 2019 producera material av den kvalitetsnorm som krävs för att därefter initiera de nödvändiga biodistributions- och toxikologistudierna. Dessa är en förutsättning för att kunna påbörja den kliniska fas I/II studien.

Milstolpar första halvåret 2018

- CGT Catapult anlitas i ett projekt för att utveckla tillverkningsprocesser för CombiGenes läkemedelskandidat CGO1, en genterapi för behandling av epilepsi. Syftet är att utveckla en komplett och slutgiltig tillverkningsmetod som kommer möjliggöra en kommersiell GMP-tillverkning och därefter kliniska försök.
- Beslut om att etablera ett dotterbolag i London, Storbritannien, i syfte att administrativt driva samarbetet med CGT Catapult. På sikt etableras därmed enligt Bolaget en starkare närvaro på den brittiska marknaden, som är en av Europas största läkemedelsmarknader.
- Horizon 2020, EU:s ramprogram för forskning och utveckling, meddelade i maj 2018 att de satsar 3,36 miljarder euro på CombiGenes fortsatta utveckling och kommersialisering av Bolagets genterapiprojekt med fokus på svårbehandlad epilepsi.

- Data från den prekliniska långtidsstudien av CombiGenes läkemedelskandidat för epilepsi-behandling visar positiva effekter i form av signifikant färre och kortare anfall hos den behandlade gruppen. Ett par av djuren blev helt anfallsfria.
- CombiGene deltog i möte med europeiska läkemedelsmyndigheten, EMA. Diskussionerna fördes i en positiv och öppen anda och CombiGene fick flera värdefulla synpunkter på den fortsatta utvecklingen av CGO1.

Mål för andra halvåret av 2018

- Driva processutvecklingen av CGO1.
- Affärsutveckling med syfte att addera ytterligare genterapiprojekt.
- Delta i partneringsmöten i syfte att bygga nya, och underhålla etablerade, relationer med potentiella partners..

Mål 2019

- Produktion av material för de nödvändiga biodistributions- och toxikologi-studierna.
- Initiera biodistributions- och toxikologi-studierna.
- Affärsutveckling med syfte att addera ytterligare genterapiprojekt.

Motivet till Företrädesemissionen uppgående till cirka 31,0 MSEK före emissionskostnader är primärt att erhålla rörelsekapital för fortsatt utveckling av Bolagets projekt CGO1 med fokus på processutveckling och tillverkning.

I den mån som Företrädesemissionen tecknas i tillräcklig grad kommer en del av likviden att användas för den fortsatta utvecklingen av Bolagets prekliniska projekt. Resterande del av likviden kommer att användas för att säkerställa utveckling av patentportföljen, affärsutveckling samt för Bolagets löpande kostnader och kapitalbuffert.

Bolagets bedömning är att rörelsekapital saknas för de kommande tolv månaderna givet Bolagets affärsplan, och Företrädesemissionen utgör en del av Bolagets plan för att täcka rörelsekapitalbehovet tillsammans med det beviljade Horizon 2020-bidraget. Om Företrädesemissionen inte fulltecknas kommer Bolaget att minska övriga aktiviteter och huvudsakligen fokusera på utvecklingen av CG01 och affärsutveckling.

Användning av likvid

Användning av initial emissionslikvid

Motivet till Företrädesemissionen uppgående till cirka 31,0 MSEK före emissionskostnader, är primärt att finansiera Bolagets fortsatta utveckling av projektet CG01 med fokus på processutveckling och tillverkning. Nettolikviden (upp till cirka 25,4 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader och ersättning för garantiåtagande om totalt cirka 5,6 MSEK) planeras fördelas enligt följande prioriteringsordning och omfattning nedan:

1. CG01 projektet: cirka 55 procent
2. Löpande kostnader för verksamheten och kapitalbuffert: cirka 20 procent
3. Övrig forskning: cirka 15 procent
4. Affärsutveckling: cirka 10 procent

Användning av likvid från utnyttjande av teckningsoptionerna

Emissionslikviden från teckningsoptioner serie 2018/2019 avser främst att finansiera Bolagets fortsatta förberedelser för den kliniska studien av CG01. Nettolikviden, som beräknas inflyta under september till oktober 2019 (upp till cirka mellan 13,3 MSEK och 16,6 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om totalt mellan cirka 0,5 MSEK och 0,6 MSEK) planeras fördelas enligt följande prioriteringsordning och omfattning nedan:

1. CG01 projektet: cirka 55 procent
2. Löpande kostnader för verksamheten och kapitalbuffert: cirka 20 procent
3. Övrig forskning: cirka 15 procent
4. Affärsutveckling: cirka 10 procent

I händelse av att Företrädesemissionen inte fulltecknas kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Emissionen

Styrelsen har beslutat om att genomföra en emission av units bestående av aktier och teckningsoptioner. Genom Emissionen ökar Bolagets aktiekapital med högst 3 439 565 kronor genom nyemission av högst 34 395 650 aktier, motsvarande en utspädning om 66,7 procent för de aktieägare som väljer att inte delta i Emissionen. Därtill emitteras högst 6 879 130 teckningsoptioner, som var och en berättigar till teckning av en aktie i Bolaget under perioden från och med den 1 september 2019 till och med den 30 september 2019. Nyttjas samtliga teckningsoptioner ökar aktiekapitalet med ytterligare högst 687 913 kronor genom utgivande av ytterligare högst 6 879 130 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 11,8 procent för de aktieägare som väljer att inte delta i Emissionen.

Om Emissionen fulltecknas tillförs Bolaget initialt cirka 31 miljoner kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 5,6 miljoner kronor varav garantikostnader utgör cirka 2,3 miljoner kronor. Om Emissionen fulltecknas och samtliga teckningsoptioner utnyttjas tillförs Bolaget ytterligare cirka 13,8 - 17,2 miljoner kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka mellan 0,5 - 0,6 miljoner kronor.

PRESSMEDDELANDE

Lund, 24 augusti 2018



Bolagets aktieägare per avstämningsdagen den 30 augusti 2018 ska ha företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier de förut äger. Aktieägare kommer att för varje aktie de äger i Bolaget på avstämningsdagen erhålla en (1) uniträtt. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit bestående av tio (10) aktier och två (1) vederlagsfri teckningsoption 2018/2019 i Bolaget. Varje unit ska tecknas till en kurs om 9,00 kronor, motsvarande en teckningskurs om 0,90 kronor per aktie.

Teckning av units ska ske under tiden 4 september 2018 – 18 september 2018. Teckning med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning utan stöd av uniträtter ska ske genom teckning på särskild anmälningsedel. Betalning för units tecknade utan stöd av uniträtter ska erläggas kontant senast tredje bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden och tiden inom vilken betalning ska ske.

Prospekt, anmälningsedel och annan relevant information kommer under teckningstiden att finnas tillgängliga på Bolagets kontor samt kommer kunna laddas ned från Bolagets hemsida www.combigene.com. Prospektet kommer även att finnas tillgängligt på Finansinspektionens hemsida www.fi.se, Stockholm Corporate Finance AB:s hemsida www.stockholmcorp.se samt på Hagberg & Aneborn Fondkommission AB:s hemsida www.hagberganeborn.se.

Teckningsåtagande och emissionsgarantier

Bolaget har erhållit garantiförbindelser från ett externt garantikonsortium, bestående av kvalificerade investerare, om cirka 23,2 miljoner kronor (motsvarande cirka 75 procent av Emissionen). Emissionen är därmed säkerställd upp till cirka 75 procent av den initiala emissionsvolymen.

Tidplan för Emissionen (alla datum hänförs till 2018)

30 augusti	Avstämningsdag för tilldelning av uniträtter
4 – 14 september	Handel i uniträtter på Spotlight Stock Market
4 september – 18 augusti	Teckningsperiod (teckning genom betalning)
4 september	Handel i BTU startar, pågår till Emissionen är registrerad hos Bolagsverket

www.combigene.com

CombiGene AB (publ) Medicon Village, SE-223 81 Lund, Sweden
info@combigene.com

PRESSMEDDELANDE

Lund, 24 augusti 2018



Rådgivare

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare. Frederesen Advokatbyrå AB är juridisk rådgivare. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB är emissionsinstitut i Emissionen.

För ytterligare information kontakta:

Jan Nilsson, VD
CombiGene AB (publ)
Tel: +46 (0)704 66 31 63
E-post: jan.nilsson@combigene.com

Otto Rydbeck, VD
Stockholm Corporate Finance
Tel: +46 (0)8-440 56 40
E-post: otto.rydbeck@stockholmcorp.se

Denna information är sådan som CombiGene är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 augusti 2018.

Om CombiGene AB

CombiGene har genom att kombinera framsteg inom neurovetenskap och modern genteknik utvecklat en behandlingsmetod som i prekliniska studier visat sig kunna förhindra epilepsianfall. Bolaget fokuserar i dagsläget på att vidareutveckla denna behandlingsmetod så att den kan komma epilepsipatienter tillgodo, men metoden kan ha potential att utvecklas så att den även kan användas mot andra neurologiska sjukdomar. CombiGene har kontor på Medicon Village i Lund och bygger på forskningsresultat från Lunds Universitet och Köpenhamns universitet. Bolaget är publikt och är noterat på Spotlight Stock Market. www.combigene.com.

Om Stockholm Corporate Finance AB

Stockholm Corporate Finance är en oberoende privatägd finansiell rådgivare som erbjuder tjänster inom kvalificerad rådgivning avseende kapitalanskaffning, ägarförändringar, förvärv, samgående och avyttringar (M&A) till börsnoterade och privata företag och dess ägare. Stockholm Corporate Finance är exklusiv svensk partner i det globala nätverket M&A Worldwide som består av 51 M&A-rådgivare och investmentbanker i 45 länder. Stockholm Corporate Finance är ett värdepappersföretag som står under Finansinspektionens tillsyn och är medlem i branschorganisationen SwedSec Licensiering AB. För mer information se: www.stockholmcorp.se

www.combigene.com

CombiGene AB (publ) Medicon Village, SE-223 81 Lund, Sweden
info@combigene.com

Viktig information

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE SKULLE VARA OTILLÅTEN ENLIGT TILLÄMPLIG LAG. SE ÄVEN NEDAN.

Detta dokument har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet. Dokumentet är ett pressmeddelande och inte ett prospekt och investerare ska inte teckna eller köpa värdepapper som avses i detta dokument förutom på grundval av den information som finns i det prospekt som har godkänts av Finansinspektionen och som hålls tillgängligt på www.combigene.com. Distributionen av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer som får tillgång till detta, eller del av detta, bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Informationen i detta pressmeddelande ska inte utgöra ett erbjudande om att sälja aktier eller en uppmaning om att köpa aktier, inte heller ska det ske någon försäljning av de värdepapper vilka refereras till häri,

i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande, uppmaning om att köpa eller försäljning skulle kräva framtagande av ytterligare prospekt eller annan erbjudandehandling, eller inte skulle vara lagenlig utan registrering eller tillämpligt undantag från registrering enligt värdepapperslagarna i sådan jurisdiktion.

Detta pressmeddelande varken utgör, eller utgör en del av, ett erbjudande eller en uppmaning om ett erbjudande att köpa eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna omnämnda häri har inte och kommer inte registreras i enlighet med den amerikanska Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering i enlighet med Securities Act eller ett därtill relaterat undantag. Värdepapper omnämnda häri erbjuds inte till allmänheten i USA. Kopior av detta pressmeddelande görs inte och får inte distribueras eller skickas, i sin helhet eller delvis, direkt eller indirekt, till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller till någon annan jurisdiktion där distributionen respektive utskicket av detta pressmeddelande skulle vara olagligt.

Om CombiGene AB

CombiGene har genom att kombinera framsteg inom neurovetenskap och modern genteknik utvecklat en behandlingsmetod som i prekliniska studier visat sig kunna förhindra epilepsianfall. Bolaget fokuserar i dagsläget på att vidareutveckla denna behandlingsmetod så att den kan komma epilepsipatienter tillgodo, men metoden kan ha potential att utvecklas så att den även kan användas mot andra neurologiska sjukdomar. CombiGene har kontor på Medicon Village i Lund och bygger på forskningsresultat från Lunds Universitet och Köpenhamns universitet. Bolaget är publikt och är noterat på AktieTorget. www.combigene.com.

För ytterligare information:

CombiGene AB (publ)
Jan Nilsson, VD
Tel: +46 (0)704 66 31 63
E-post: jan.nilsson@combigene.com

Läs även MER FRÅN BOLAGET, ett nyhetsbrev från CombiGene som innehåller allmänna nyheter och information som inte bedöms som kurspåverkande. Fler MER FRÅN BOLAGET och PRESSMEDDELANDEN finns på www.combigene.com