

Initiator Pharma



INVITATION TIL AT TEGNE AKTIER

NYEMISSION PÅ 20,5 MSEK, INDEEN PLANLAGT NOTERING PÅ AKTIETORGET

BEHANDLING
AF EREKTIL
DYSFUNKTION

Initiator Pharma ejer og udvikler lægemiddelskandidaten IPED2015, der udgør en ny behandlingsmetode for erektil dysfunktion hos patienter, hvor den nuværende behandling ikke er tilstrækkelig. Selskabet agter i 2017 at gennemføre de nødvendige toksikologi- og sikkerhedsstudier for at sikre sig godkendelse til at indlede et klinisk fase I studie i 2018.

Initiator Pharma A/S

Sideløbende med at verdens befolkning opnår en stadig højere gennemsnitlig levealder udvikler flere diabetes og overvægt og der er en større forekomst i den mandlige del af befolkningen af erektil dysfunktion.

Erektil dysfunktion (ED) er allerede i dag et stort problem og rammer en stadig større del af befolkningen – cirka 150 millioner mænd over hele verden, og dette tal forventes at stige til cirka 320 millioner i år 2025. Markedsintroduktionen af PDE5-hæmmere (for eksempel Viagra) har hjulpet på problemet, men denne lægemiddeltypen har også begrænsninger, idet 30-40 % af mænd, der lider af ED, ikke responderer på behandling med lægemiddeltypen. Derfor er der behov for en ny type behandling af ED.

IPED2015 – EN POTENTIEL LØSNING PÅ PROBLEMET

Initiator Pharma blev startet som et spin out-selskab fra Saniona, med en forretningsidé om at videreudvikle en familie af lægemiddelkandidater baseret på MRI-teknologi. Initiator Pharma har erhvervet tre lægemiddelkandidater fra Saniona og det primære fokus for Selskabet udgøres af lægemiddelkandidaten IPED2015, som planlægges færdigudviklet til at udgøre en ny type behandling af ED. På grund af lægemiddelkandidatens virkningsmetoder og de hidtil opnåede gode forskningsresultater, er det bestyrelsens vurdering, at IPED2015 vil have potentialet til at kunne behandle den store patientgruppe, som lider af ED, men ikke responderer på behandling med PDE5-hæmmere.

Markedet for de traditionelle behandlinger af ED beløb sig i år 2015 til 4,125 milliarder USD.¹ I år 2019 vurderer bestyrelsen, at værdien på markedet for disse behandlinger vil beløbe sig til mellem 4 og 5 milliarder USD. Det skyldes, at patenter for flere af lægemidlerne inden for kategorien udløber, og antallet af patienter stiger. Forudsat at op til 30-40 % af patienterne ikke responderer på traditionelle behandlingsmetoder, så vurderer bestyrelsen, at IPED2015-programmet har en stor potentiel økonomisk værdi. Det er bestyrelsens håb, at IPED2015 bliver etableret som den anbefalede behandling til alle patienter, der lider af ED, og som ikke har tilstrækkelig effekt af behandling med PDE5-hæmmere. Målgruppen for IPED2015 er den store gruppe, som lider af ED og ikke responderer på PDE5-behandling, og denne anslås af bestyrelsen til at omfatte over 100 millioner mænd verden over i år 2025.



Selskabets styrker

Selskabet består af et stærkt og internationalt anerkendt team af førende forskere i verden inden for området erektil dysfunktion. Selskabet har også et bredt ejerskab med over 4.000 eksisterende aktionærer igennem Lex ASEA-udbytte til Saniona AB's aktionærer. Kombinationen af en lægemiddelkandidat med potentiel god effekt, en stor datapakke fra tidligere studier og et stærkt og kompetent team, er ifølge bestyrelsen en god forudsætning for en succesrig udvikling af Selskabet.

Lægemiddelkandidatens styrker

Selskabet har en omfattende præklinisk datapakke fra tidligere studier af IPED2015, som giver en god indsigt i lægemiddelkandidatens virkningsmekanismer. Lægemiddelkandidaten har i tidlige undersøgelser udvist potentiel god virkning. Selskabets hovedkandidat IPED2015 opfylder et, ifølge bestyrelsen, stort og tidligere udækket medicinsk behov og har også et meget godt markedspotential. Selskabet har patent på IPED2015 i USA indtil 2031.



Målsætninger og milepæle

Selskabets primære målsætning er at drive effektiv udvikling af lægemiddelkandidaten IPED2015 til og med gennemført klinisk fase II studie (klinisk Proof-of-Concept). Herefter er det Selskabets hensigt enten at udlicensere lægemiddelkandidaten, alternativt at sælge dele eller hele Selskabet og dermed iværksætte exit for sine aktionærer. Det er Initiator Pharmas målsætning at et klinisk fase II studie kan være gennemført 3-4 år efter den nu forestående nyemission, og at en udlicensering og/eller exit herefter kan gennemføres.

Eftersom en omfattende datapakke fra tidligere forskning vedrørende IPED2015, udført af lægemiddelkandidatens tidligere ejer, indgik sammen med lægemiddelkandidaten, vurderer Initiator Pharmas bestyrelse, at udviklingsprocessen kan ske på kortere tid end normalt, når det gælder lægemiddeludvikling. Dette fordi meget af det tidskrævende prækliniske arbejde allerede er udført, og Selskabet dermed har en god indsigt i lægemiddelkandidatens virkningsmekanismer. Nedenfor præsenteres Initiator Pharmas målsætninger for de kommende år. Likviditeten fra den nu forestående nyemission forventes at finansiere Selskabet til og med afslutning af de regulatoriske toksikologi- og sikkerhedsstudier.

Udbuddet i sammendrag

Tegningsperiode:	26. januar – 9. februar 2017.
Tegningskurs:	5,50 SEK pr. aktie.
Udbuddets omfang:	Udbuddet omfatter maksimalt 3.721.689 aktier, svarende til cirka 20,5 MSEK. Fastlagt laveste niveau for nyemissionens gennemførelse er 14,9 MSEK, svarende til 2.700.000 aktier.
Betaling:	Kontant betaling skal erlægges i slutningen af februar 2017.
Antal aktier inden nyemission:	4.962.254 aktier.
Vurdering (pre-money):	Cirka 27,3 MSEK.
Notering på AktieTorget:	Aktien i Selskabet er planlagt at skulle noteres på AktieTorget. Første dag for handel forventes at blive den 16. marts 2017
ISIN-kode:	DK0060775872
Tegningstilsagn:	Virksomheden har modtaget tegningstilsagn på i alt cirka 11,9 MSEK, svarende til cirka 58 procent af emissionsmængden.
Registreringsdag og fortegningsret:	Registreringsdag for modtagelse af tegningsrettigheder var den 24. januar 2017. Nyemissionen gennemføres med fortegningsret for eksisterende aktionærer, og deres fortegningsret udøves med støtte af tegningsrettigheder. For hver eksisterende aktie fås en (1) tegningsret. Fire (4) sådanne tegningsrettigheder berettiger til tegning af tre (3) nye aktier.
Handel med tegningsrettigheder og BTA:	Da Selskabet ikke tidligere har været noteret, vil der ikke forekomme en organiseret handel med tegningsrettigheder og BTA (betalte, tegnede aktier).

Henvisning til prospekt

Alle investeringer i værdipapirer er forbundet med risiko. I prospektet for Initiator Pharma er en beskrivelse af potentielle risici, der er forbundet med Selskabets aktiviteter og dets aktier. Før en investeringsbeslutning anbefales en gennemlæsning af beskrivelsen af disse risici sammen med de øvrige oplysninger i prospektet. Prospektet er tilgængeligt for download på Selskabets (www.initiatorpharma.com), AktieTorgets (www.aktietorget.se) og Sedermera Fondkommissions (www.sedermera.se) respektive hjemmesider.

År Aktivitet

2017	Afslutte det farmakologiske arbejde
	Gennemføre regulatoriske toksikologi- og sikkerhedsstudier*
	API** & CMC***
2018	Ansøge om myndighedernes tilladelse til at indlede klinisk fase I studie
	Indlede og gennemføre klinisk fase I studie (toksikologi- og sikkerhedsstudie)
2019	Indlede klinisk fase II studie (Proof-of-Concept)
2020	Afslutte klinisk fase II studie (Proof-of-Concept)

*Studier til undersøgelse af om lægemidlet er giftigt. Formålet med undersøgelsen er at sikre, at lægemidlet er sikkert for mennesker.

**Active Pharmaceutical Ingredient

***Chemistry, Manufacturing & Control

Adm. dir. Claus Elsborg Olesen har ordet

Vi startede Initiator Pharma sammen med Saniona med visionen om gennem internationalt førende forskning at udvikle en ny behandling af erektil dysfunktion (ED). Herigennem vil vi forbedre livskvaliteten for både ramte mænd og deres partnere.

Kimen til Initiator Pharma blev lagt, da Selskabet i forbindelse med opstarten købte lægemiddelkandidaten IPED2015, inklusive patentrettighederne og alle data fra tidligere forskning, af det daværende moderselskab Saniona. Denne lægemiddelkandidat, som tidligere blev ejet af Saniona A/S, repræsenterer en helt ny metode til at behandle patienter, som lider af ED.

Patienter, som lider af ED i dag, bliver som regel behandlet med lægemidler baseret på såkaldte PDE5-hæmmere (PDE5i). Lægemidler, som falder under denne kategori inkluderer blandt andet tadalafil, vardenafil og ikke mindst sildenafil, mere kendt under sit kommercielle varemærke Viagra®. Disse lægemidler har hjulpet mange, som lider af ED, men de er også behæftede med et stort problem. En væsentlig andel af patienterne, som lider af ED – cirka 30-40 % ifølge studier² – har ingen eller ikke tilstrækkelig effekt af denne lægemiddelttype og responderer således ikke på behandlingen. Årsagerne til at visse patienter, som lider af ED, ikke responderer på PDE5i-behandlinger, er blandt andet, at de også lider af diabetes, hjerte- og karsygdomme, eller at de også bliver behandlet med antidepressive eller angstdæmpende midler. I dag lider cirka 150 millioner mænd af ED, og dette tal forventes at stige til over 320 millioner i år 2025³. Med tanke på at cirka 30-40 % af disse – svarende til over 100 millioner patienter – ikke responderer på PDE5i-behandlinger, er det medicinske behov for en ny type behandling af ED efter vores vurdering både indlysende og meget stort. Jeg vil desuden påpege, at ED ikke bare er et seksuelt problem, der forhindrer patienterne i at kunne have et aktivt sexliv med deres partnere – det kan have alvorlige konsekvenser som for eksempel depression samt problemer i parforholdet og dette betyder også en øget risiko for selvmord hos patienterne. At finde en velfungerende behandling af ED er således af stor medicinsk vigtighed.

Forsker teamet samt ledelsen i Initiator Pharma udgøres, udover mig selv, af professor Ulf Simonsen, dr. Dan Peters og dr. Mikael Thomsen. Vi har alle lang og omfattende erfaring med lægemiddeludvikling, forskning i virkningsmekanismer bag den type lægemidler, som IPED2015 udgør, samt verdensførende viden om sygdommen ED. Vi har desuden gode erfaringer med at drive kommerciel lægemiddeludvikling, regulatoriske processer, patentprocesser og andre lignende processer, der er centrale

for succesrig drift af et lægemiddelselskab. Jeg er overbevist om, at dette stærke og internationalt anerkendte team udgør yderligere en af Initiator Pharmas primære styrker, så vi på bedste vis kan varetage og videreudvikle en så forholdsvis stærk lægemiddelkandidat som IPED2015.

Efter min mening findes der flere gode grunde til, at Initiator Pharma vil blive en succes. Vi har for det første en lægemiddelkandidat, som i tidlige prækliniske tests har vist gode resultater både med hensyn til virkning og udeblevne bivirkninger. Disse tests blev allerede gennemført, inden vi overtog lægemiddelkandidaten, hvilket betød, at en hel del ressourcekrævende arbejde allerede var gjort af den tidligere ejer. Vi har således en stærk præklinisk datapakke til IPED2015 – og vil dermed have en forholdsvis lav omkostning og et lavt tidsforbrug til videreudvikling. Vi har også et kompetent forsker team med ekspertise i international klasse inden for både vores lægemiddelkandidats virkningsmekanismer og inden for sygdommen ED. Det er først og fremmest kombinationen af vores stærke lægemiddelkandidat og det kompetente team med gode forudsætninger for succesrig videreudvikling af IPED2015, som er Selskabets reelle styrke. At der desuden findes et stort og udækket behov for en ny lægemiddelkandidat til behandling af ED, er yderligere en styrke for os, og giver os gode forudsætninger for en god finansiell udvikling af Initiator Pharma.

Det er vores målsætning at drive udviklingen af IPED2015 frem til og med gennemført klinisk fase II studie for derved at opnå klinisk Proof-of-Concept for lægemiddelkandidaten. Nyemissionen på cirka 20,5 MSEK, som vi nu gennemfører, skal først og fremmest finansiere den indledende del af denne udvikling, hvilket omfatter initiering af den regulatoriske proces med hensyn til toksikologi for lægemiddelkandidaten samt færdiggørelse af det farmakologiske arbejde. Med disse ord vil jeg byde dig velkommen som aktionær i Initiator Pharma, et lægemiddelforetagende med gode forudsætninger for succes. Jeg vil også byde dig velkommen til at deltage i udviklingen af et lægemiddel, der skal hjælpe millioner af mænd og deres partnere til et bedre liv med større livskvalitet.

Claus Elsborg Olesen
Adm. dir., Initiator Pharma A/S



”Det er først og fremmest kombinationen af vores stærke lægemiddelkandidat og det kompetente team med gode forudsætninger for succesrig videreudvikling af IPED2015, som er Selskabets reelle styrke. At der desuden findes et stort, stigende og udækket behov for en ny lægemiddelkandidat til behandling af ED, er yderligere en styrke for os, og giver os gode forudsætninger for en god finansiell udvikling af Initiator Pharma.”

2. Kendirci et al., Curr. Opin. in Urol, 2006, 16:449–459

3. Albersen, Orabi & Lue, 2012 Gerontology. 2012;58(1):3-14

Vilkår og anvisninger

UDBUDET

Bestyrelsen besluttede den 9. januar 2017, med støtte af bemyndigelse fra ekstraordinær generalforsamling i Initiator Pharma A/S den 21. november 2016, til emission med fortrinsret for at udvide Initiator Pharma A/S aktiekapital med maksimalt 390.777,345 DKK Dette vil ske gennem nyemission af maksimalt 3.721.689 aktier, hver med en pålydende værdi på 0,105 DKK til en tegningskurs på 5,50 SEK pr. aktie. Også offentligheden får ret til at tegne i nyemissionen. Det samlede emissionsbeløb beløber sig til maksimalt 20,5 MSEK.

FORTEGNINGSRET

Personer, der på registreringsdagen den 24. januar 2017 var aktionær i Initiator Pharma A/S, har fortegningsret til at tegne aktier i fortegningsemissionen i forhold til tidligere beholdning, hvor fire (4) gamle aktier giver ret til tegning af tre (3) nye aktier.

TEGNINGSRETTIGHEDER ("TR")

Aktionærens fortegningsret udøves med støtte af tegningsrettigheder. For hver eksisterende aktie opnås en (1) tegningsret. Fire (4) tegningsrettigheder berettiger til tegning af tre (3) nye aktier.

TEGNINGSKURS:

Tegningskursen er 5,50 SEK pr. aktie. Kurtage betales ikke.

REGISTRERINGS DAG

Registreringsdag hos Euroclear Sweden AB (i det følgende "Euroclear") for ret til deltagelse i fortegningsemissionen var den 24. januar 2017.

TEGNINGS PERIODE

Tegning af aktier skal ske i perioden fra og med den 26. januar 2017 til og med kl. 15.00 den 9. februar 2017. Når tegningsperioden er udløbet, bliver uudnyttede tegningsrettigheder ugyldige og mister derefter deres værdi. Uudnyttede tegningsrettigheder fjernes fra de respektive aktionærs VP-konto uden særlig advisering fra Euroclear.

HANDEL MED TEGNINGSRETTIGHEDER

Ingen officiel handel med tegningsrettigheder.

EMISSIONSRAPPORT OG TILMELDINGSFORMULARER

Aktionærer med fortegningsret

De aktionærer eller repræsentanter for aktionærer, som på registreringsdagen den 24. januar 2017 var registrerede i den af Euroclear for Initiator Pharma A/S regning førte ejerbog, modtager fortrykt emissionsrapport med vedhæftet indbetalingsadvis, særskilt tilmeldingsformular, tilmeldingsformular for tegning uden fortegningsret samt folder indeholdende et sammendrag af vilkår for nyemissionen og henvisning til komplet prospekt. Informationerne vil kunne downloades på Sedermera Fondkommissions hjemmeside www.sedermera.se, Initiator Pharma A/S hjemmeside www.initiatorpharma.com samt Aqurat Fondkommission ABs hjemmeside www.aqurat.se. Personer, der er optaget i den særskilte fortegnelse over panthavere med flere i forbindelse med ejerbogen, modtager ikke nogle informationer, men underrettes separat. VP-advis, som redegør for registreringen af tegningsrettigheder på aktionærernes VP-konto, udsendes ikke.

Tegning med støtte af fortegningsret

Tegning med støtte af fortegningsret skal ske ved samtidig kontant betaling senest kl. 15.00 den 9. februar 2017. Tegning gennem betaling skal foretages enten med den fortrykte indbetalingsadvis, som vedlægges emissionsrapporten, eller med den indbetalingsadvis, der er vedhæftet den særskilte tilmeldingsformular iht. følgende to alternativer:

1) Emissionsrapport – fortrykt indbetalingsadvis

I tilfælde af at samtlige på registreringsdagen modtagne tegningsrettigheder udnyttes til tegning, skal kun den fortrykte indbetalingsadvis anvendes som dokumentation for tegning ved kontant betaling. Særskilt tilmeldingsformular skal da ikke anvendes.

2) Særskilt tilmeldingsformular

I det tilfælde at et andet antal tegningsrettigheder end det, der fremgår af den fortrykte emissionsrapport, anvendes til tegning, f.eks. pga. at tegningsrettigheder erhverves eller afhændes, skal den særskilte tilmeldingsformular anvendes som dokumentation for tegning ved kontant betaling. Aktionæren skal på tilmeldingsformularen angive det antal tegningsrettigheder, der anvendes, antal aktier, som vedkommende tegner sig for, samt beløb, der skal betales. Hvis betaling sker på anden vis end med den vedhæftede indbetalingsadvis, skal VP-kontoen angives som reference. En ufuldstændig eller forkert udfyldt tilmeldingsformular kommer ikke i betragtning. Særskilt tilmeldingsformular kan rekvireres hos Aqurat Fondkommission AB på nedenstående telefonnummer. Udfyldt tilmeldingsformular skal i forbindelse med betaling sendes eller faxes iht. nedenstående og være Aqurat Fondkommission AB i hænde senest klokken 15.00 den 9. februar 2017. Tilmeldingen er bindende.

Aqurat Fondkommission AB

Vedrørende: Initiator Pharma

Box 7461

103 92 Stockholm

Fax: +46 8-684 05 801

Tlf.: +46 8-684 05 800

E-mail: info@aqurat.se (scannet tilmeldingsformular)

FORVALTERREGISTREREDE AKTIONÆRER

Aktionærer, hvis beholdning af aktier i Initiator Pharma A/S er forvalterregistrerede hos bank eller anden forvalter, får ingen emissionsrapport eller særskilt tilmeldingsformular, dog udsendes der en folder, der indeholder et sammendrag af vilkår for nyemissionen og henvisning til komplet prospekt. Tegning og betaling skal i stedet ske iht. anvisninger fra den respektive bank eller forvalter.

TEGNING UDEN FORTEGNINGSRET

Tilmelding til tegning af aktier uden fortegningsret skal foretages på tilmeldingsformularen "Tegning uden støtte af tegningsrettigheder", som kan downloades fra Sedermera Fondkommissions hjemmeside www.sedermera.se, Initiator Pharma A/S hjemmeside www.initiatorpharma.com, Aqurat Fondkommission ABs hjemmeside www.aqurat.se

For forvalterregistrerede aktionærer skal tilmeldingen om tegning af aktier uden fortegningsret foretages til den respektive forvalter og iht. instruktioner fra denne, eller hvis beholdningen er registreret hos flere forvaltere, fra hver enkelt af disse. Vær opmærksom på, at personer, der har et depot med specifikke regler for værdipapirtransaktioner, f.eks. investeringssparekonto (ISK) eller kapitalforsikringskonto (KF), skal forhøre sig hos den bank eller forvalter, som fører kontoen, om køb af værdipapirer inden for rammerne af udbuddet er muligt. Tilmelding skal i så tilfælde foretages i enighed med den bank/forvalter, som fører kontoen.

En ufuldstændig eller forkert udfyldt tilmeldingsformular kommer ikke i betragtning. Det er kun tilladt at indsende en (1) tilmeldingsformular "Tegning uden støtte af tegningsrettigheder", i tilfælde af at flere end en sådan tilmeldingsformular indsendes, vil den sidst modtagne finde anvendelse, og øvrige tilmeldingsformularer vil således ikke blive taget i betragtning. Tilmeldingsformularen skal være Aqurat Fondkommission AB i hænde senest klokken 15.00 den 9. februar 2017. Tilmeldingen er bindende.

TILDELING VED TEGNING UDEN FORTEGNINGSRET

I tilfælde af at ikke alle aktier tegnes med fortegningsret iht. ovenstående, skal bestyrelsen, inden for rammerne af nyemissionens maksimale beløb, beslutte om der skal tildeles aktier til andre, der har tegnet aktier uden støtte af fortegningsret, samt beslutte, hvordan fordelingen mellem tegnere dermed skal ske.

I første omgang skal tildeling af nye aktier, der er tegnet uden støtte af tegningsrettigheder, ske til sådanne tegnere, som også har tegnet nye aktier med støtte af tegningsrettigheder, uanset om tegneren var aktionær på registreringsdagen eller ej, og i tilfælde af at tildeling til disse ikke kan ske fuldt ud, skal tildeling ske pro rata i forhold til det antal tegningsrettigheder, der anvendes til tegning af nye aktier og, i den udstrækning dette ikke kan ske, ved lodtrækning.

I anden omgang skal tildeling af nye aktier, der er tegnet uden støtte af tegningsrettigheder, ske til andre, som har tegnet uden støtte af tegningsrettigheder, og i tilfælde af at tildeling til disse ikke kan ske fuldt ud, skal tildeling ske pro rata i forhold til det antal nye aktier, som den enkelte har tegnet og i den udstrækning dette ikke kan ske, ved lodtrækning.

Besked om eventuel tildeling af aktier, tegnet uden fortegningsret, gives ved oversendelse af tildelingsbesked i form af en afregningsnota. Afregningsnotaer er beregnet til at skulle udsendes snarest muligt efter afsluttet tegningsperiode og betaling skal ske til bankkonto iht. instruktioner på afregningsnotaen efter senest fire bankdage. Vær opmærksom på, at der ikke er mulighed for at trække beløbet fra en angivet VP-konto eller et depot. Erlægges betalingen ikke i rette tid, kan aktierne risikere at blive overladt til en anden. Hvis salgsprisen ved en sådan overladelse skulle komme til at ligge under prisen iht. udbuddet, kan vedkommende, som oprindeligt fik tildelt disse aktier, komme til at svare for hele eller dele af differencen. Der gives ingen meddelelse til den, der ikke har fået tildeling.

AKTIONÆRER MED BOPÆL I UDlandet

Aktionærer med bopæl uden for Sverige (gælder dog ikke aktionærer med bopæl i USA, Australien, Japan, Canada, New Zealand, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andre lande, hvor deltagelse forudsætter yderligere prospekt, registrering eller andre foranstaltninger end dem, der gælder iht. svensk ret) og personer, der har fortegningsret til tegning af aktier i fortegningsmissionen, kan henvende sig til Aqurat Fondkommission AB per telefon iht. ovenstående for informationer om tegning og betaling. På grund af restriktioner i værdipapirlovgivningen i USA, Australien, Japan, Canada, New Zealand, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andre lande, hvor deltagelse forudsætter yderligere prospekt, registrering eller andre foranstaltninger end dem, der gælder iht. svensk ret, vil der ikke udbydes tegningsrettigheder til indehavere med registrerede adresser i nogen af disse lande. I henhold til dette udbydes tegning af aktier i Initiator Pharma A/S ikke til aktionærer i disse lande.

BETALTE OG TEGNEDE AKTIER ("BTA")

Tegning gennem betaling registreres hos Euroclear, så snart dette er muligt, hvilket normalt er nogle bankdage efter betaling. Derefter får tegnere en VP-advis med bekræftelse af, at registrering af betalte tegnede aktier (BTA) er sket på tegnerens VP-konto. Tegnede aktier er bogførte som BTA på VP-kontoen, indtil fortegningsmissionen er blevet registreret hos Erhvervsstyrelsen (Danmarks pendant til Bolagsverket).

Aktionærer, der har deres beholdning i depot hos bank eller fondskommissionær, bliver informeret af de respektive forvaltere.

HANDEL I BTA

Ingen officiel handel med BTA.

LEVERING AF AKTIER

Så snart fortegningsmissionen er registreret hos Erhvervsstyrelsen (Danmarks pendant til Bolagsverket), hvilket forventes at ske omkring uge 10, 2017, konverteres BTA til aktier uden særskilt advisering fra Euroclear.

OFFENTLIGGØRELSE AF UDFALDET I FORTEGNINGS-EMISSIONEN

Snarest muligt efter at tegningsperioden er afsluttet, offentliggør Initiator Pharma A/S udfaldet af fortegningsmissionen gennem en pressemeddelelse.

GÆLDENDE LOV

Aktierne udstedes iht. Selskabsloven reguleres af dansk lovgivning. Selskabet reguleres af svensk lovgivning i visse aspekter, f. eks regler for flagning.

RET TIL UDBYTTE

De nye aktier medfører ret til udbytte for første gang den første registreringsdag for udbytte, der indtræder, efter at de nye aktier er registreret hos Erhvervsstyrelsen (Danmarks pendant til Bolagsverket). De nye aktier har samme ret til udbytte som de eksisterende aktier.

EJERBOG

Selskabet er registreret hos Euroclear. Selskabets ejerbog med oplysninger om aktionærer administreres og kontoføres af Euroclear under adressen Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

AKTIONÆRERNES RETTIGHEDER

Aktionærernes rettigheder med hensyn til udbetaling af udbytte, stemmeret, fortegningsret ved nytegning af aktier med mere styres dels af Initiator Pharma A/S vedtægter, der kan findes på Initiator Pharma A/S hjemmeside, dels af Selskabsloven. Svenska Aktiebolagslagen (2005:551) gælder i relevante henseender, f. eks regler for visse transaktioner med relaterede.

ØVRIGT

Bestyrelsen i Initiator Pharma A/S forbeholder sig retten til at forlænge tegningsperioden samt perioden for betaling. Tegning af nye aktier, med eller uden støtte af tegningsretter, er bindende.

I tilfælde af at der er indbetalt et for højt beløb af en tegner for de nye aktier, vil Initiator Pharma A/S sørge for, at overskydende beløb tilbagebetales, beløb under 100 SEK tilbagebetales ikke.

AKTIONÆR INDBERETNINGSPLIGT

Enhver aktionær i Initiator Pharma har pligt til at overholde reglerne vedrørende indberetning til Det Offentlige Ejerregister. Indberetning skal ske til Initiator Pharma A/S (tv@initiatorpharma.com) inden for 14 dage efter indberetningspligten er realiseret (over eller under 5% ejerskab samt ved overskridelse eller ophør af visse højere tærskler for ejerskab). Se https://erhvervsstyrelsen.dk/sites/default/files/vejledning_det_offentlige_ejerregister.pdf for mere information om reglerne for Det Offentlige Ejerregister.

HANDEL MED AKTIER

Aktierne i Initiator Pharma A/S planlægges at blive noteret på AktieTorget efter afsluttet nyemission, med forventet første handelsdag den 16. marts 2017.