

Inbjudan till teckning av Units i **CombiGene AB (publ)** org. nr 556403-3818

Styrelsen för CombiGene AB (publ) har upprättat ett prospekt med anledning av förestående emission. Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Observera att detta dokument endast utgör ett kort utdrag ur prospektet och att varje beslut att investera i CombiGene ska baseras på en bedömning av informationen i prospektet i dess helhet. Prospektet finns tillgängligt på www.combigene.com samt www.fi.se. Prospektet kan även erhållas kostnadsfritt från CombiGene AB (publ), Medicon Village, 223 81 Lund. Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, telefon +46 (0)8 408 933 50.

4 september 2018 till och med den 18 september 2018

Företrädesemissionen i sammandrag

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 30 augusti 2018 är registrerad som aktieägare i Combigene äger rätt att med företräde teckna units i företrädesemissionen och kommer erhålla en (1) uniträtt för varje innehavd aktie. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En unit består av tio (10) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie 2018/2019. Priset för en unit är 9,00 SEK, vilket innebär en teckningskurs om 0,90 SEK per nyemitterad aktie. Teckningsoptionen erhålls utan vederlag och ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget från och med den 1 september 2019 till och med den

30 september 2019 till en teckningskurs motsvarande 70 % av ett volymvägt genomsnitt av handelskursen för Bolagets aktier på den handelsplats där Bolagets aktier handlas under perioden från och med den 15 augusti 2019 till och med den 28 augusti 2019. Teckningskursen kan dock inte understiga 2,00 kronor per aktie eller överstiga 2,50 kronor per aktie. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av units utan företrädesrätt.

Teckningskurs	Teckningskursen är 9,00 SEK per unit, d.v.s. 0,90 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
Teckningstid	Teckning av units med stöd av uniträtter skall ske under tiden från och med den 4 september 2018 till och med den 18 september 2018. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde
Handel med uniträtter	Handel med uniträtter äger rum på Spotlight under perioden 4 september 2018 till och med den 14 september 2018.
Emissionsvolym och belopp	Erbjudandet omfattar högst 34 395 650 aktier vilket vid full teckning inbringar cirka 31 MSEK före avdrag för emissionskostnader. I det fall emissionen blir fulltecknad och samtliga 6 879 130 teckningsoptioner av serie 2018/2019 nyttjas tillförs Bolaget ytterligare mellan cirka 13,8 och 17,2 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
Tecknings- och garantiåtaganden	Bolaget har erhållit garantiåtaganden om cirka 75 procent av den initiala teckningslikviden
Handel med BTU	Handel med BTU (betald tecknad unit) pågår från och med den 4 september 2018 och till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlas till aktier och teckningsoptioner.
Marknadsplats	Aktier och teckningsoptioner som emitteras i erbjudandet kommer att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market.
Övrigt	ISIN-kod för aktien: SE0006504593 ISIN-kod för uniträtter: SE0011616374 ISIN-kod för BTU: SE0011616382 ISIN-kod för teckningsoptioner av serie 2018/2019: SE0011616408
Kortnamn aktie	COMBI

Styrelsen för CombiGene AB (publ) har upprättat ett prospekt med anledning av förestående emission. Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Observera att detta dokument endast utgör ett kort utdrag

ur prospektet och att varje beslut att investera i CombiGene ska baseras på en bedömning av informationen i prospektet i dess helhet. Prospektet finns tillgängligt på www.combigene.com samt www.fi.se. Prospektet kan även erhållas kostnadsfritt från CombiGene AB (publ), Medicon Village, 223 81 Lund. Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, telefon +46 (0)8 408 933 50.

VD har ordet

Genterapi är ett av de mest spännande områdena inom dagens läkemedelsutveckling. Möjligheten att radikalt förbättra livskvaliteten inte bara för miljoner människor som idag lider av sjukdomar orsakade av defekta gener (det finns uppskattningsvis 2 800 sådana sjukdomar) utan också för patienter där man vill förstärka effekten av kroppens egna gener, engagerar ledande forskare och vetenskapsmän världen över. I början av 2018 bedrevs det över 300 kliniska studier inom genterapi och de globala investeringarna uppgick enligt Alliance for Regenerative Medicine till 3,1 miljarder USD under första kvartalet 2018. Det är i denna dynamiska forsknings- och utvecklingsmiljö som CombiGene verkar som Sveriges enda noterade genterapibolag.

2017 – ett avgörande år för genterapin

Efter många år av intensiv forskning och utveckling fick genterapin ett avgörande genombrott i augusti 2017 då FDA, den amerikanska läkemedelsmyndigheten, godkände det första genterapeutiska läkemedlet Kymriah, som är utvecklat av läkemedelsbolaget Novartis, för behandling av en form av akut lymfatisk leukemi. I samband med det historiska godkännandet gick FDA:s chef Scott Gottlieb ut och sade att myndigheten kommer att göra allt för att hålla den regulatoriska processen för genterapibehandlingar så effektiv som möjligt.

Sedan detta första amerikanska godkännande har ytterligare genterapeutiska läkemedel godkänts i USA och EU. Genterapin har med andra ord tagit språnget från forskning och utveckling till klinisk praktik.

2017 – ett avgörande år också för CombiGene

Även för CombiGene var 2017 ett betydelsefullt år då vår utveckling tog flera avgörande steg med positiva resultat i tre prekliniska studier: en dos-responsstudie, en proof-of-concept-studie och en studie i mänsklig hjärnvävnad. Samtliga studier genomfördes enligt plan och de positiva resultaten innebär att vi lagt en stabil preklinisk grund för vår fortsatta utveckling.

Under 2017 tilldelades CombiGene även ett Seal of Excellence av Horizon 2020, EU:s forsknings- och innovationsprogram. Seal of Excellence är en kvalitetsstämpel på förstklassiga innovationer som är värda att investera i och utmärkelsen resulterade också i att Vinnova tilldelade oss 500 000 kronor så att vi kunde ta fram en komplett affärsplan för vårt epilepsiprojekt.

2018 – EU finansierar utveckling av CombiGenes teknologi inom genterapi med 3,36 miljoner euro

Efter en förnyad ansökan, bland annat baserad på vår vidareutvecklade affärsplan, beslöt Horizon 2020 att satsa 3,36 miljoner euro på CombiGenes forskning och utveckling inom genterapi med fokus på behandling av svårbehandlad epilepsi.

Innan utbetalning av stödet måste ett antal villkor uppfyllas, bland annat att vi säkrar egen delfinansiering av projektet i storleksordningen 30 procent av stödet. Den företrädesemission som vi nu genomför är garanterad till 75 procent och säkerställer därmed att vi uppfyller villkoren för utbetalningen från Horizon 2020.

Att få beskedet att EU genom Horizon 2020 är beredda att vara med och finansiera CombiGenes fortsatta utveckling är en av de absoluta

höjdpunkterna i min långa karriär inom svensk och internationell läkemedelsindustri. CombiGenes ledning, forskare och styrelse har arbetat intensivt för att göra denna betydande framgång möjlig. Konkret innebär kapitalet som tillförs Bolaget att vi kan fortsätta vår produkt- och affärsutveckling med full kraft och utan dröjsmål. Den utvärdering av CombiGene som Horizon 2020 genomfört i samband med ansökan omfattar kvaliteten på vår forskning och utveckling, men innebär också en positiv bedömning av Bolagets framtida affärs-möjligheter. Alla bolag som söker anslag bedöms enligt en 15-gradig skala och CombiGenes samlade poängsättning uppgick till 13,95.

2018 – val av leverantör av tillverkningsmetod

Under inledningen av 2018 slöt CombiGene och den brittiska organisationen Cell and Gene Therapy Catapult (CGT Catapult) avtal om utveckling av tillverkningsmetod för vår genterapi för svårbehandlad epilepsi. Samarbetet syftar till att utveckla en komplett och slutgiltig tillverkningsmetod som kommer göra det möjligt för oss att gå vidare till kommersiell GMP-tillverkning och därefter kliniska försök.

Jag är mycket stolt och glad över att samarbeta med CGT Catapult, som är kända för sin spjutspetskompetens och sin avancerade infrastruktur för utveckling av terapeutiska medicinska produkter. Vi utvärderade ett flertal tänkbara samarbeten, men vi kunde inte ha valt en bättre partner. Utöver utveckling av tillverkningsmetod kommer CGT Catapult även bistå oss inom andra områden, bland annat regulatoriska frågor.

Väl positionerade inför framtiden

CombiGene befinner sig nu i en bättre position än någonsin tidigare. Den höga nivån på vår forskning och utveckling och vår kommersiella potential har bekräftats av Horizon 2020 genom vårt Seal of Excellence och, inte minst, genom anslaget om 3,36 miljoner EUR.

Vårt mål är nu att under återstoden av 2018 driva processutvecklingen av vår läkemedelskandidat CGO1, fortsätta vårt viktiga nätverkande med potentiella kommersiella partners samtidigt som vi bedriver en aktiv affärsutveckling för att addera ytterligare genterapiprojekt till vår projektportfölj. Under 2019 planerar vi att påbörja de regulatoriskt obligatoriska biodistributions- och toxikologistudierna och parallellt med detta fortsätta vår affärsutveckling.

Jan Nilsson
VD, CombiGene

Verksamhet

CombiGene har utvecklat en behandlingsmetod som bygger på genteknik, vilken i prekliniska studier visat sig kunna förhindra epilepsianfall. Bolagets behandlingsmetod innebär i korthet att en sammansättning av terapeutiska gener överförs till ett specifikt område i patientens hjärna. Detta sker med hjälp av ett virus som har tömts på sina egna gener och istället ersatts med gener som önskas överföras till nervcellerna i hjärnan. Det genmodifierade viruset injiceras i hjärnan, vilket resulterar i att de terapeutiska generna överförs till nervcellerna. Eftersom viruset har tömts på sina egna gener kan det inte föröka sig och är därför ofarligt. CombiGenes behandlingsmetod påverkar enbart det drabbade området i hjärnan till skillnad från traditionella läkemedel som påverkar hela hjärnan och kroppen. 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 sjukdomar.

Affärsidé, strategi och affärsmodell

Bolagets affärsidé består i att utveckla nya metoder med hjälp av genteknik för behandling av sjukdomar med större träffsäkerhet, ökad effekt och mindre biverkningar, än dagens behandlingar. Bolagets strategi är att på egen hand och i samarbete med strategiska partners utveckla genterapeutiska behandlingsmetoder

för sjukdomar där det föreligger ett uttalat medicinskt behov. Idag är utvecklingsarbetet i första hand inriktat på att ta fram en behandlingsmetod för läkemedelsresistent fokal epilepsi. Strategin är att utveckla CG01 fram till att den uppnått klinisk proof-of-concept i en fas I/II-studie. Parallellt med detta kommer Bolaget aktivt arbeta med att skapa internationellt intresse kring nämnda behandlingsmetod och att identifiera såväl medelstora som större läkemedelsbolag med finansiella och utvecklingsmässiga resurser för att kunna ta produkten vidare till godkännande och marknads lansering. Affärsmodellen för ett sådant samarbete är vanligen utlicensiering, men kan även innebära att hela projektet säljs eller att Bolaget förvärvas. Parallellt med att behandlingsmetoden för epilepsi utvecklas ska Bolaget även försöka exploatera möjlig tillämpning på andra sjukdomar, det vill säga att försöka bygga upp en plattform på vilken fler kommersialiseringsbara projekt kan byggas. Det innebär att Bolaget även fortsättningsvis ska arbeta med affärsutveckling, med ambitionen att – via Bolagets vetenskapliga plattform – bredda portföljen inom genterapi.



”CombiGene befinner sig nu i en bättre position än någonsin tidigare. Den höga nivån på vår forskning och utveckling och vår kommersiella potential har bekräftats av Horizon 2020 genom vårt Seal of Excellence och, inte minst, genom anslaget om 3,36 miljoner EUR.”

Marknad

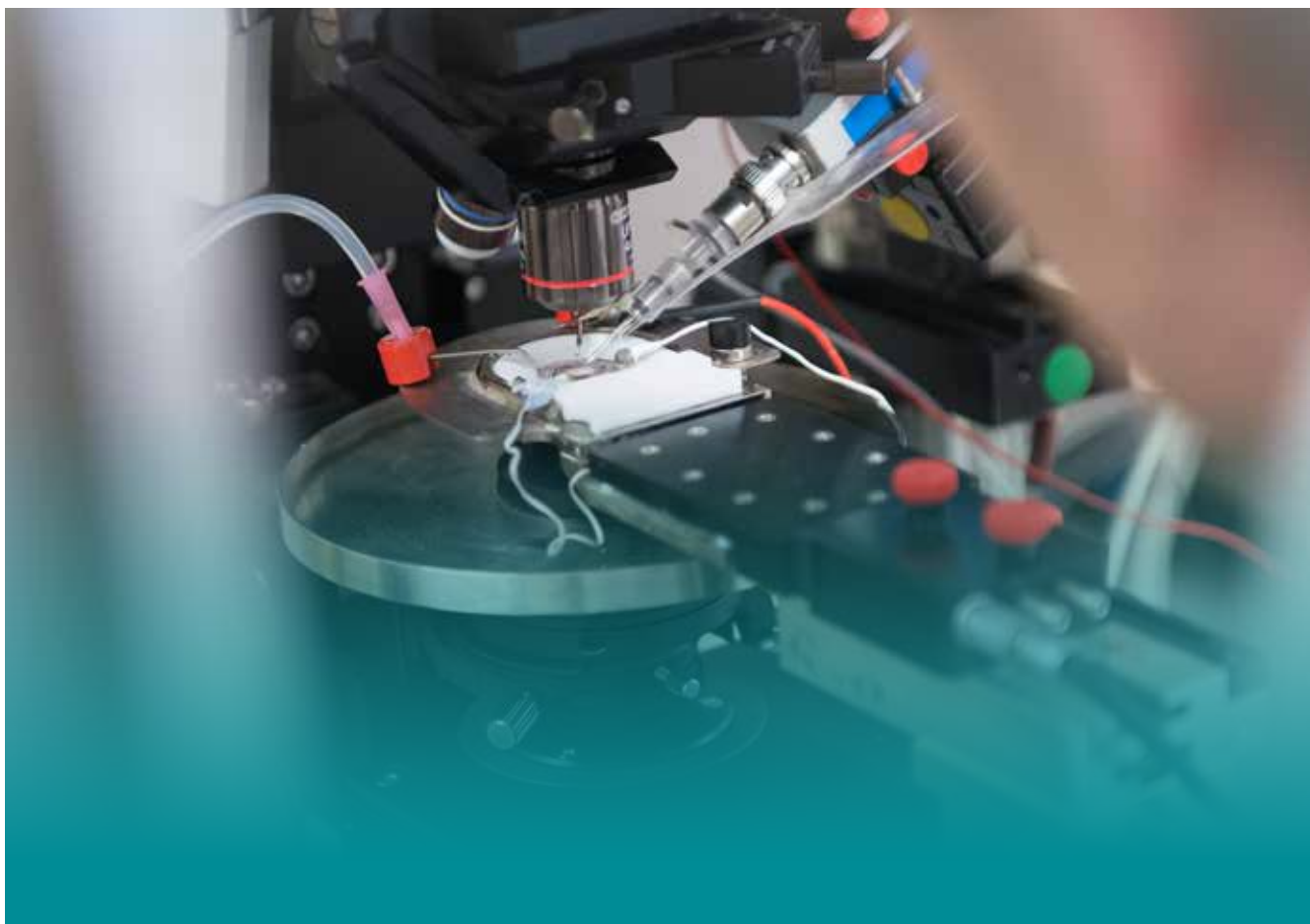
Cirka 50 miljoner människor världen över har diagnosen epilepsi och varje år diagnosticeras uppskattningsvis cirka 2,4 miljoner människor med epilepsi. I Europa uppskattas över 6 miljoner människor ha epilepsi och i USA beräknas fler än 3,4 miljoner människor ha diagnosticerats med epilepsi. Behandlingen vid epilepsi består i första hand av förebyggande läkemedel, som minskar risken för anfall, men inte botar sjukdomen. Epilepsi behandlas vanligtvis med AED (Anti-Epileptic Drug) eller på svenska antiepileptika. I Sverige finns cirka 25 olika läkemedel registrerade och tillgängliga och genomförda studier har visat att upp till 70 procent behandlas framgångsrikt, det vill säga att deras anfall kontrolleras helt, med AED. De läkemedel som används idag verkar dock på hela centrala nervsystemet och är i många fall förenade med negativa biverkningar. Antalet epilepsifall uppskattas växa med cirka 4,1 procent årligen fram till år 2025. De tre bäst säljande epilepsiläkemedlen globalt under 2016 var Vimpat (UCB), Lamictal (Glaxosmithkline) och Keppra (UCB), där Vimpat hade högst försäljningsvolym med cirka 1 miljard USD.

Kostnader, marknadspotential och prissättning

Enbart i USA uppskattas samhällets kostnader för epilepsi överstiga 15,5 miljarder USD per år och i Europa till mellan 13,8 och 20 miljarder EUR årligen. Det finns en rad antiepileptiska läkemedel, men cirka en tredjedel av patienterna blir inte tillräckligt hjälpta av

befintliga läkemedel eller drabbas av allvarliga biverkningar. Den uppskattade försäljningen av AED under 2016 uppgick till cirka 6,1 miljarder USD. Undersökningar från USA visar att uppskattade direkta kostnaden per patient uppgår till mellan cirka 10 000–48 000 USD per år. Marknaden för epilepsiläkemedel i USA, Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien och Storbritannien samt Japan förväntas omsätta cirka 8,8 miljarder USD år 2025. En del patienter kan bli hjälpta av resektiv epilepsikirurgi, ett ingrepp där en del av hjärnan som orsakar anfällen tas bort, men för majoriteten av läkemedelsresistenta patienter är en säker och effektiv behandling ännu inte tillgänglig.

Styrelsens bedömning är att marknaden för Bolagets behandlingsmetod är global, och Bolaget avser primärt att registrera sin produkt i geografiska nyckelområden såsom USA, Europa, Japan och Kina. Bolagets genterapi avses vända sig till de patienter vars epilepsi inte kan kontrolleras med dagens läkemedel, vilket utgör cirka 30 procent av alla epilepsifall. Storleken på denna grupp kan uppgå till cirka 0,2–0,3 procent av befolkningen, vilket motsvarar cirka 2,5 miljoner människor enbart i USA och Europa. Bolaget har uppskattat antalet epilepsipatienter i målgruppen till cirka 1 miljon och marknadspotentialen för Bolagets läkemedelskandidat CGO1 till sammantaget mellan 350 miljoner och 2,8 miljarder EUR årligen i USA, Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien, Storbritannien och Japan.



Motiv till emissionen och användning av likvid

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 2017

- Data från CombiGenes dos-responsstudie visar att företagets läkemedelskandidat har avsedd anti-epileptisk effekt.
- CombiGene påbörjar långtidsstudie av sin läkemedelskandidat CGO1 för behandling av epilepsi.
- CombiGene erhåller "Seal of Excellence" av Horizon 2020 och får ett bidrag om 500 000 kronor av Vinnova.
- CombiGene genomför ett pre-IND möte med FDA (USA's läkemedelsmyndighet).
- Initiala data från långtidsstudien av CombiGenes läkemedelskandidat för epilepsibehandling visar positiva effekter i form av färre anfall.
- Human expression study bekräftar att mänskliga hjärnceller tar upp CombiGenes läkemedelskandidat CGO1.

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 miljoner euro på CombiGenes fortsatta utveckling och kommersialisering av Bolagets genterapiprojekt med fokus på svårbehandlad epilepsi.
- Data från den prekliniska långtidsstudien av CombiGenes läkemedelskandidat för epilepsibehandling 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 genterapi-projekt.

- Delta i partneringsmöte 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 genterapi-projekt.

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. Restande 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 CGO1 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 CGO1 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 prioritetsordning och omfattning nedan:

1. CGO1 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 CGO1. 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 prioritetsordning och omfattning nedan:

1. CGO1 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

Övrigt

Viktig information

För fullständiga villkor samt instruktioner för teckning i företrädesemissionen, se avsnittet "Villkor och anvisningar" i prospektet, vilket finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.combigene.com.

Definitioner

Med "CombiGene" eller "Bolaget" avses i denna informationsfolder Combigene AB (publ), org.nr. 556403-3818. Med "Spotlight Stock Market" avses Spotlight Stock Market AB, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en handelsplattform (MTF). Med "MSEK" avses miljoner svenska kronor.

Finansiell rådgivare, legal rådgivare och emissionsinstitut

Stockholm Corporate Finance har varit finansiell rådgivare och Fredersen Advokatbyrå AB legal rådgivare till Bolaget i samband med företrädesemissionen. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med företrädesemissionen.

Handlingar som hålls tillgängliga

Handlingar enligt nedan kommer under teckningsperioden att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida, www.combigene.com.

- Prospekt, inklusive "Villkor och Anvisningar" för deltagande i företrädesemissionen.
- Anmälningssedel.



Vision

Bolagets vision är att utveckla genterapeutiska behandlingsmetoder som kan förbättra livet för miljontals människor världen över.

Villkor och anvisningar

Prospektets tillgänglighet

Prospekt, anmälningsseklar samt annan relevant information avseende Förträdesemissionen finns tillgängligt på Bolagets kontor samt på Bolagets hemsida www.combigene.com. Prospektet kan också nås på Finansinspektionens hemsida www.fi.se samt Hagberg & Aneborn Fondkommissions hemsida www.hagberganeborn.se.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 30 augusti 2018 var aktieägare i CombiGene äger företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav. En (1) befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 30 augusti 2018, berättigar till en (1) uniträtt. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit bestående av tio (10) nya aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2018/2019. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att, i enlighet med Prospektet, utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.

Teckningskurs

Teckningskursen per Unit uppgår till 9 SEK per Unit, motsvarande en kurs om 0,90 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Förträdesemissionen var den 30 augusti 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Förträdesemissionen var den 28 augusti 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Förträdesemissionen var den 29 augusti 2018.

Teckningstid

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 4 september 2018 till och med den 18 september 2018. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 18 september 2018. En eventuell förlängning av teckningstiden kommer att medföra en fördröjning i motsvarande mån av, exempelvis, när utfallet av Förträdesemissionen offentliggörs samt när Förträdesemissionen förväntas bli registrerad hos Bolagsverket.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 4 september 2018 till och med 14 september 2018. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förväras under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya Units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Uniträtter har ISIN-kod SE0011616374.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 14 september 2018 eller utnyttjats för teckning av Units senast den 18 september 2018 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Emissionsredovisning och anmälningsseklar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 30 augusti 2018 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsseklar med stöd av uniträtter, anmälningsseklar för teckning utan stöd av uniträtter, följebrev och informationsbroschyr. Fullständigt prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.combigene.com samt Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.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 registrering av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av Units med stöd av uniträtter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 4 september 2018 till och med den 18 september 2018. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningsseklar ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsseklar

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningsseklar användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningsseklar. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsseklar kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningsseklar ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 18 september 2018. Eventuell anmälningsseklar som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsseklar per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsseklar insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningsseklar kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifyllt särskild anmälningsseklar skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn
Fondkommission AB
Ärende: CombiGene
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50
Fax: 08-408 933 51
Email: info@hagberganeborn.se
(inskannad anmälningsseklar)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i CombiGene är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds följebrev samt informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Förträdesemissionen och hänvisning till föreliggande fullständiga Prospekt. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 4 september 2018 till och med den 18 september 2018. Styrelsen i CombiGene förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningsseklar för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktpuffigetter enligt ovan. Anmälningsseklar kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningsseklar kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.combigene.com samt från Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se.

Anmälningsseklar ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 18 september 2018. Anmälningsseklar som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningsseklar för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningsseklar insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsseklar kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/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.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp.

I första i hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som tecknat Units med stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units.

I andra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 10 Units efter avrundning ska tilldelas antingen 10 Units eller inga Units.

I tredje hand ska tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

Oaktat ovanstående ska tilldelning utan företrädesrätt inte ske med ett större antal Units än tecknat.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av Units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggas inte likvid i rätt tid kan antal Units komma att överlätas 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.

De som tecknar Units utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore samt Sydafrika) vilka äger rätt att teckna Units i Förträdesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore eller Sydafrika kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna Units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald Tecknad Unit

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter er-

håller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Units skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal Units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Förträdesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 40, 2018.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på Spotlight Stock Market mellan den 4 september 2018 och till dess att Bolagsverket registrerat Förträdesemissionen och BTU omvandlats till aktier och teckningsoptioner. BTU har ISIN-kod SE0011616382.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Omkring sju dagar efter att Förträdesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Offentliggörande av utfallet i Förträdesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Förträdesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 21 september 2018. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på CombiGenes hemsida www.combigene.com.

Tillämplig lagstiftning

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

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Aktieägarnas rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Handel i aktien

Aktierna i CombiGene är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet COMBI och har ISIN-kod SE0006504593. De nya aktierna och teckningsoptionerna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker vilket beräknas ske omkring vecka 41, 2018.

Teckningsoptionerna i korthet

Varje en (1) innehav teckningsoption av serie 2018/2019 (benämns även "TO 2" bland annat i Euroclear och som har ISIN-kod SE0011616408) berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av ett volymvägt genomsnitt av handelskursen för Bolagets aktier på den handelsplats där Bolagets aktier handlas under perioden från och med den 15 augusti 2019 till och med den 28 augusti 2019. Teckningskursen kan dock inte understiga 2,00 SEK per aktie eller överstiga 2,50 SEK per aktie. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste hela ören.

Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie 2018/2019 kan äga rum från och med den 1 september 2019 till och med den 30 september 2019. Bolaget avser att ansöka om upptagande till handel av teckningsoptionerna på Spotlight Stock Market. Villkoren för teckningsoptionerna av serie 2018/2019 återfinns i sin helhet i avsnittet "Villkor för CombiGene AB (publ) teckningsoptioner av serie TO 2" i Prospektet.

Övrigt

Bolaget har inte rätt att avbryta Förträdesemissionen.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nya Units kommer Hagberg & Aneborn att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Hagberg & Aneborn kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Hagberg & Aneborn kan återbetala beloppet till. Belopp understigande 50 SEK återbetalas ej per automatik. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya Units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya Units, såtilvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsseklar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

 **CombiGene**
The gene therapy explorer

CombiGene AB (publ)
Medicon Village
223 81 Lund
Telefon: 046-275 60 10
www.combigene.com