

Inbjudan till teckning av aktier i BioInvent International AB (publ)

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 19 juli 2013, eller
- Senast den 16 juli 2013 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV NYA AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE AVSNITTET "ÖVERLÅTELSEBEGRENSNINGAR".

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

För prospektet och erbjudandet enligt prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta prospekt, erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

BiolInvent har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt detta prospekt kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av detta prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Se även avsnittet "Överlåtelsebegränsningar".

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av BiolInvent och erbjudandet enligt detta prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta prospekt samt eventuella tillägg till detta prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av BiolInvent och BiolInvent ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta prospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i BiolInvents verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta prospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i lagen om handel med finansiella instrument.

Som ett villkor för att få teckna nya aktier enligt erbjudandet i detta prospekt, kommer varje person som tecknar nya aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombedd att lämna, utfästelser och garantier som BiolInvent och dess uppdragstagare kommer att förlita sig på (se avsnittet "Överlåtelsebegränsningar"). BiolInvent förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som BiolInvent eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Information till investerare i USA

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller aktier utgivna av BiolInvent ("Värdepapper") har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Värdepapperna erbjuds utanför USA med stöd av Regulation S under Securities Act. Det kommer inte att genomföras något erbjudande till allmänheten i USA. Eventuellt erbjudande av Värdepapper i USA kommer endast att lämnas till ett begränsat antal befintliga aktieägare som (i) bedöms vara *qualified institutional buyers* enligt definitionen i Rule 144A under Securities Act i enlighet med ett undantag från registrering enligt Securities Act i en transaktion som inte utgör ett erbjudande till allmänheten, och (ii) har undertecknat och skickat ett s.k. *investor letter* till BiolInvent. För en beskrivning av dessa och vissa ytterligare restriktioner avseende Värdepapperna och distribution av detta prospekt, se avsnittet "Överlåtelsebegränsningar".

Fram till 40 dagar efter påbörjandet av nyemissionen kan ett erbjudande eller en överlåtelse av Värdepapper inom USA som genomförs av en värdepappersmäklare (oavsett om denne deltar i nyemissionen eller inte) innebära ett åsidosättande av registreringskraven i Securities Act.

Värdepapperna har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission (SEC), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om erbjudandet enligt detta prospekt respektive riktigheten och tillförlitligheten av detta dokument. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Information till investerare i EES

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av Värdepapper i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") kan ett erbjudande av Värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/73/EU). Se vidare avsnittet "Överlåtelsebegränsningar".

Framåtriktad information

Prospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar BiolInvents aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att BiolInvents framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta prospekt gäller endast per dagen för prospektets offentliggörande. BiolInvent lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Presentation av finansiell information

BiolInvents finansiella rapporter för räkenskapsåret 2012 samt perioden januari–mars 2013, vilka upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards såsom de antagits av EU ("IFRS"), införlivas genom hänvisning och utgör en del av detta prospekt. Viss finansiell och annan information som presenteras i prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma.

VISSA DEFINITIONER

I detta prospekt används följande definitioner:

BiolInvent eller Bolaget	avser, beroende på sammanhanget, BiolInvent International AB (publ) (organisationsnummer 556537-7263) eller den koncern vari BiolInvent International AB (publ) är moderbolag.
Koncernen	avser BiolInvent International AB (publ) och dess dotterföretag.
Euroclear	avser Euroclear Sweden AB.
NASDAQ OMX	avser NASDAQ OMX Stockholm AB.
SEK, EUR och USD	avser svenska kronor, euro respektive amerikanska dollar. T avser tusen. M avser miljoner. Mdr avser miljarder.

Se även avsnittet "Ordlista" för vissa andra termer som används i prospektet.

Innehåll

Sammanfattning	2
Risikfaktorer	7
Inbjudan till teckning av aktier i BioInvent	12
Bakgrund och motiv	13
VD har ordet	14
Villkor och anvisningar	15
Så här gör du	18
Marknads- och projektöversikt	19
Verksamhetsbeskrivning	23
Kapitalstruktur och annan finansiell information	29
Styrelse, bolagsledning och revisor	32
Aktiekapital och ägarförhållanden	36
Legala frågor och kompletterande information	39
Vissa skattefrågor i Sverige	42
Överlåtelsebegränsningar	44
Ordlista	48
Adresser	49

Detta prospekt avser en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare och graden av offentliggörande för prospektet står i rimlig proportion till den typ av emission det är fråga om.

Nyemissionen i sammandrag

Företrädesrätt

Varje befintlig aktie i BioInvent berättigar till en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare till teckning.

Teckningskurs

2,10 SEK per aktie.

Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen

1 juli 2013

Teckningstid

5 juli – 19 juli 2013

Handel med teckningsrätter

5 juli – 16 juli 2013

Teckning och betalning med företrädesrätt

Teckning sker under teckningstiden genom samtidig kontant betalning.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning utan företrädesrätt ska ske till Aktieinvest FK AB senast kl. 17.00 den 19 juli 2013 på *Särskild anmälningsedel 2* som kan erhållas från Aktieinvest FK AB på telefon 08-5065 1795 och även finns tillgänglig på BioInvents och Aktieinvest FK ABs hemsidor, www.bioinvent.com respektive www.aktieinvest.se. Tilldelade aktier ska betalas kontant enligt anvisningar på avräkningsnotan. Depåkunder ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Övrig information

Kortnamn:	BINV
ISIN-kod aktie:	SE0000789711
ISIN-kod teckningsrätt:	SE0005281375
ISIN-kod BTA:	SE0005281383

Finansiell information

Delårsrapport januari–juni 2013	25 juli 2013
Delårsrapport januari–september 2013	24 oktober 2013

Sammanfattning

Prospektsammanfattningar består av informationskrav uppställda i "punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A – E (A.1 – E.7).

Sammanfattningen i detta prospekt innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det dock finnas luckor i punkternas numrering.

Även om det krävs att en punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuell typ av värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A.1	<i>Introduktion och varningar</i>	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A.2	<i>Samtycke till användning av prospektet</i>	Ej tillämplig; finansiella mellanhänder har inte rätt att använda prospektet för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

Avsnitt B – Emittent		
B.1	<i>Firma och handelsbeteckning</i>	Bolagets firma (tillika handelsbeteckning) är BioInvent International AB (publ). Aktien handlas på NASDAQ OMX Stockholm under kortnamnet BINV.
B.3	<i>Huvudsaklig verksamhet</i>	BioInvent är ett forskningsbaserat läkemedelsföretag med fokus på framtagning och utveckling av innovativa antikropps-läkemedel mot cancer. Inriktningen på cancer är ett resultat av den strategiska översyn som genomfördes under år 2012 då ledningen tog beslut om att helt inrikta de egna forskningsresurserna på cancer. Dessutom utvecklas antikropps-läkemedel i samarbeten med partners som finansierar utvecklingen av det nya läkemedlet och ger BioInvent rätt till milstolpsersättningar och royalties på försäljning. Målsättningen är att skapa värde för aktieägarna genom att bygga upp en hållbar portfölj med kliniska utvecklingsprojekt, så att Bolaget på sikt framgångsrikt kan lansera ett antal innovativa läkemedel. I dagsläget har Bolaget tre läkemedelsprojekt i utvecklingsfas inom cancer, främst hematologiska cancerformer, där det medicinska behovet anses vara stort. <ul style="list-style-type: none">• Läkemedelskandidaten BI-505 är en human antikropp som binder specifikt till adhesionsproteinet ICAM-1 (också benämnt CD54).• ADC-1013 är en så kallad agonistisk (aktiverande) immunstimulerande antikropp utvecklad för att ges lokalt i tumörvävnad (intratumoral administration).• BI-1206 är en så kallad antagonistisk (blockerande) antikropp riktad mot det immunhämmande målproteinet Fc gamma receptor IIb, CD32b. Vidare har BioInvent ett antal projekt som befinner sig på forskningsstadiet och som Bolaget bedömer är lovande.

B.4a	<i>Trender</i>	Den starka, underliggande marknaden för antikropps-läkemedel har det senaste decenniet medfört ett ökande intresse för utveckling av dessa läkemedel. Traditionellt sett har antikropps-läkemedel utvecklats av forskningsintensiva bioteknikföretag, men en lång rad av dessa är numera uppköpta av betydligt större läkemedelsföretag med egna försäljningsorganisationer. De stora läkemedelsbolagen fortsätter att genomföra omfattande kostnadsreduktionsprogram för att möta en svag försäljningsutveckling och låg produktivitet i forsknings- och utvecklingsverksamheten. Dessa program påverkar läkemedelsbolagens hela organisation, men inom forskningsverksamheten kan en tendens att skära ned tidig forskning skönjas.																					
B.5	<i>Koncern</i>	BioInvent är moderbolag i Koncernen. Därutöver består Koncernen av det helägda svenska dotterbolaget BioInvent Finans AB som förvaltar teckningsoptioner utställda av BioInvent.																					
B.6	<i>Större aktieägare m.m.</i>	<p>I Sverige är den lägsta gränsen för anmälningspliktigt innehav (s.k. flaggning) fem procent av samtliga aktier eller av röstetalet för samtliga aktier. Nedan visas Bolagets aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna per den 31 maj 2013.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ägare/förvaltare/depåbank</th> <th>Antal aktier</th> <th>Andel aktier och röster, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>O.G.B.B. A. van Herk B.V.</td> <td>9 479 794</td> <td>12,8</td> </tr> <tr> <td>B&E Participation AB</td> <td>5 817 015</td> <td>7,9</td> </tr> <tr> <td>Ridgeback Capital Management</td> <td>4 069 126</td> <td>5,5</td> </tr> <tr> <td>Totalt största aktieägarna</td> <td>19 365 935</td> <td>26,2</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td> <td>54 559 847</td> <td>73,8</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>73 925 782</td> <td>100,0</td> </tr> </tbody> </table> <p>Källa: SIS Ägarservice.</p>	Ägare/förvaltare/depåbank	Antal aktier	Andel aktier och röster, %	O.G.B.B. A. van Herk B.V.	9 479 794	12,8	B&E Participation AB	5 817 015	7,9	Ridgeback Capital Management	4 069 126	5,5	Totalt största aktieägarna	19 365 935	26,2	Övriga aktieägare	54 559 847	73,8	Totalt	73 925 782	100,0
Ägare/förvaltare/depåbank	Antal aktier	Andel aktier och röster, %																					
O.G.B.B. A. van Herk B.V.	9 479 794	12,8																					
B&E Participation AB	5 817 015	7,9																					
Ridgeback Capital Management	4 069 126	5,5																					
Totalt största aktieägarna	19 365 935	26,2																					
Övriga aktieägare	54 559 847	73,8																					
Totalt	73 925 782	100,0																					
B.8	<i>Utvald proforma-redovisning</i>	Ej tillämplig; prospektet innehåller inte proformaredovisning.																					
B.9	<i>Resultatprognos</i>	Ej tillämplig; prospektet innehåller inte någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.																					
B.10	<i>Revisionsanmärkning</i>	Ej tillämplig; revisionsanmärkningar saknas.																					
B.11	<i>Otillräckligt rörelsekapital</i>	<p>BioInvents befintliga rörelsekapital är enligt Bolagets bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Med beaktande av befintlig likviditet, som vid utgången av maj 2013 uppgick till 50,1 MSEK, samt löpande kassaflöde, bedöms det befintliga rörelsekapitalet vid tidpunkten för detta prospekt räcka till och med september 2013. Med de aktuella behoven avses fortsatt utveckling av egna läkemedelskandidater samt planerade forsknings- och utvecklingsaktiviteter. Underskottet i rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till cirka 60 MSEK.</p> <p>Bolagets åtgärder för att anskaffa tillräckligt rörelsekapital inkluderar föreliggande nyemission om 18,2 MSEK efter emissionskostnader. Med beaktande av befintlig likviditet anser BioInvent att rörelsekapitalet efter genomförd nyemission är tillräckligt för att tillgodose rörelsekapitalbehovet fram till årsskiftet 2013/2014. För att rörelsekapitalet ska vara tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna krävs härtill likviditet från partners som utvecklar antikropps-läkemedel med hjälp av BioInvents biblioteksplattform n-CoDeR® samt från ytterligare partneravtal kring antikroppsteknologierna n-CoDeR® och F.I.R.S.T.™ och Bolagets egna läkemedelskandidater. Styrelsen</p>																					

		bedömer att BioInvent har goda möjligheter att erhålla sådana intäkter. Vidare kan Bolaget välja att senarelägga eller minska kostnader relaterade till utvecklingsprogrammen och till övrig forskningsverksamhet. Skulle nyemissionen – trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden – inte bli fulltecknad och skulle BioInvent inte lyckas generera ytterligare intäkter eller genomföra kostnadsneddragningar, kan Bolaget tvingas att behöva söka ytterligare extern finansiering och senarelägga eller avbryta forsknings- och utvecklingsaktiviteter. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.
--	--	---

Avsnitt C – Värdepapper

C.1	<i>Värdepapper som erbjuds</i>	Aktier i BioInvent (ISIN-kod SE0000789711).
C.2	<i>Denominering</i>	Aktierna är denominerade i svenska kronor, SEK.
C.3	<i>Antal aktier i emittenten</i>	Bolagets registrerade aktiekapital uppgår till 5 914 062,56 SEK, fördelat på 73 925 782 aktier. Samtliga aktier är fullt inbetalda. Varje aktie har ett kvotvärde om 8 öre.
C.4	<i>Rättigheter som sammanhänger med värdepapperna</i>	Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.
C.5	<i>Inskränkningar i den fria överlåtbarheten</i>	Ej tillämplig; aktierna är inte föremål för inskränkningar i den fria överlåtbarheten.
C.6	<i>Upptagande till handel</i>	De nya aktierna kommer att bli föremål för handel på NASDAQ OMX Stockholm.
C.7	<i>Utdelningspolicy</i>	BioInvent har inte betalt någon utdelning sedan Bolaget grundades 1996. Bolaget kommer fortsatt att fokusera på forskning och utveckling av nya produkter och tillgängliga finansiella resurser avses användas för att finansiera dessa projekt. Styrelsen avser därför inte föreslå någon aktieutdelning under de närmaste åren.

Avsnitt D – Risker

D.1	<i>Huvudsakliga risker relaterade till emittenten eller branschen</i>	<p>En investering i värdepapper är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolagets och aktiens framtida utveckling. Dessa risker inkluderar bl.a. följande huvudsakliga bransch- och verksamhetsrelaterade risker:</p> <p><i>Läkemedelsutveckling:</i> BioInvents verksamhet är föremål för sedvanliga risker hänförliga till läkemedelsutveckling, inklusive risken att BioInvent inte lyckas utveckla nya produktkandidater, att utvecklingsarbetet försenas, att några eller samtliga av Bolagets produktkandidater kan visa sig vara ineffektiva, inte säkra eller på annat sätt inte uppfylla tillämpliga krav eller erhålla nödvändiga marknadsgodkännanden eller visa sig vara svåra att utlicensiera framgångsrikt eller att utveckla till kommersiellt gångbara produkter.</p>
------------	---	---

		<p><i>Kliniska prövningar och underleverantörer:</i> Om kliniska prövningar för att bevisa produktkandidatens säkerhet och verkan inte får erforderliga tillstånd eller prövad substans inte skulle utvisa erforderlig säkerhet och effekt kommer det att saknas möjlighet att framgångsrikt utveckla, licensiera och kommersialisera produktkandidaten.</p> <p><i>Kommersialisering och samarbetspartners:</i> Inga av BioInvents produktkandidater är ännu kommersialiserade och kommer kanske aldrig att bli det. Det finns inte heller någon garanti för att produkter som lanseras på marknaden kommer att tas väl emot eller bli kommersiella framgångar. BioInvent är, och kommer att förbli, beroende av överenskommelser med andra företag i fråga om sena kliniska prövningar samt tillverkning och försäljning av eventuella lanserade produkter.</p> <p><i>Patent och andra rättigheter:</i> Det kan inte garanteras att BioInvent kommer att utveckla produkter som kan patenteras, att beviljade patent kommer att kunna vidmakthållas, att framtida upptäckter kommer att leda till patent, eller att beviljade patent kommer att utgöra tillräckligt skydd för BioInvents rättigheter.</p> <p><i>Ytterligare finansieringsbehov:</i> BioInvent har redovisat betydande rörelseförluster sedan Bolaget inledde sin verksamhet. Mot bakgrund av att framtida, nya kliniska studier förväntas medföra betydande kostnader, förväntas BioInvents verksamhet även fortsatt visa ett ackumulerat negativt kassaflöde fram till dess att Bolaget genererar löpande årliga intäkter från produkter på marknaden. Det finns ingen garanti för att BioInvent kommer att ha tillräckliga intäkter eller positiva kassaflöden för att kunna finansiera verksamheten. Det kan inte garanteras att nytt kapital kan anskaffas då behov uppstår eller att det kan anskaffas på för Bolaget tillfredställande villkor, eller ens att sådant anskaffat kapital skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt planerna, vilket kan leda till att Bolaget blir tvunget att väsentligt inskränka ett eller flera av sina forsknings- eller utvecklingsprogram eller ytterst att avbryta verksamheten.</p> <p>Det finns ytterligare risker och det kan även finnas risker som för närvarande inte är kända för BioInvent.</p>
D.3	<i>Huvudsakliga risker relaterade till värdepapperna</i>	De huvudsakliga riskerna relaterade till aktien och nyemissionen inkluderar aktiens utveckling, behov av ytterligare nyemissioner, avsaknad av utdelning och ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden.

Avsnitt E – Erbjudande

E.1	<i>Emissionsbelopp och emissionskostnader</i>	Nyemissionen kommer att tillföra BioInvent cirka 22,2 MSEK före emissionskostnader. Från emissionsbeloppet kommer avdrag att göras för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 4,0 MSEK (inklusive ersättning till emissionsgaranterna om cirka 1,2 MSEK).
E.2a	<i>Motiv och användning av emissionslikviden</i>	<p>För finansiering av verksamheten under andra halvåret 2013 och för att genomföra utvecklingen av befintliga projekt oberoende av förväntade intäkter från partnerprojekt och pågående affärsutvecklingsaktiviteter, för vilka tidpunkterna är mindre förutsebara, behöver Bolaget stärka sin finansiella ställning. Vidare är finansiell uthållighet viktig i förhandlingar med potentiella licenspartners och andra externa parter.</p> <p>Ett kapitaltillskott på omkring 18,2 MSEK efter emissionskostnader beräknas finansiera BioInvent till utgången av 2013. Kapitalet kommer att användas för att finansiera den löpande verksamheten samt till att investera i Bolagets befintliga projekt. Kapitaltillskottet tillför inte BioInvent långsiktig finansiering men det är styrelsens bedömning att kapitalet, tillsammans med befintliga medel, ger Bolaget tillräckligt handlingsutrymme för att kunna slutföra pågående affärsutvecklingsaktiviteter. Vidare förväntar sig Bolaget att intäkterna från partnerprojekten ökar under hösten.</p>

E.3	<i>Erbjudandets former och villkor</i>	<p>BioInvents styrelse beslutade den 18 juni 2013, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 25 april 2013, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Emissionsbeslutet innebär att BioInvents aktiekapital ökas med högst 844 866,08 SEK genom utgivande av högst 10 560 826 nya aktier. Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen är den 1 juli 2013. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i BioInvent får teckna en (1) ny aktie för varje sju (7) befintliga aktier i BioInvent. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som tecknat aktier utan företrädesrätt. Teckning ska ske under perioden från och med den 5 juli 2013 till och med den 19 juli 2013, eller den senare dag som bestäms av styrelsen. Teckningskursen har fastställts till 2,10 SEK per aktie.</p> <p>Vid en eventuell överteckning i nyemissionen avser styrelsen, om det bedöms eftersträvansvärt, att fatta beslut om att i en s.k. övertilldelningsoption emittera ytterligare högst 528 041 aktier till en teckningskurs om 2,10 SEK per aktie, i syfte att möjliggöra att Bolaget tillförs ytterligare cirka 1 MSEK. Tilldelning av aktierna i övertilldelningsoptionen ska ske enligt samma tilldelningsprinciper som för nyemissionen.</p>
E.4	<i>Intressen som har betydelse för erbjudandet</i>	<p>BioInvents finansiella rådgivare i samband med nyemissionen är Redeye. Redeye har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt BioInvent för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.</p> <p>Tre befintliga aktieägare i Bolaget – som tillsammans innehar cirka 22,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget – har åtagit sig att utnyttja sin företrädesrätt i nyemissionen och därmed teckna nya aktier motsvarande deras respektive ägarandel i Bolaget, motsvarande ett sammanlagt belopp om cirka 5,0 MSEK. Därutöver har aktieägare och ett antal externa investerare garanterat teckning av ytterligare aktier till ett sammanlagt belopp om cirka 17,2 MSEK, motsvarande cirka 77,5 procent av nyemissionen. Sammantaget uppgår de totala tecknings- och garantiåtagandena till 99,9 procent av nyemissionen.</p>
E.5	<i>Lock up-avtal</i>	<p>De aktieägare som har ingått teckningsåtaganden (se E.4 ovan) har åtagit sig att, till och med den dag då nyemissionen slutligt registreras vid Bolagsverket, inte minska sina innehav i Bolaget.</p>
E.6	<i>Utspädningseffekt</i>	<p>Förestående nyemission kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 73 925 782 till 84 486 608 aktier, vilket motsvarar en ökning om 14,3 procent. För de aktieägare som avstår att teckna aktier i nyemissionen uppkommer en utspädningseffekt om totalt 10 560 826 nya aktier, motsvarande 12,5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter nyemissionen.</p> <p>Fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen skulle medföra en ytterligare ökning med 528 041 aktier och, för de aktieägare som avstår att teckna aktier i nyemissionen, en ytterligare utspädning motsvarande totalt 0,6 procent av aktierna i Bolaget efter genomförandet av nyemissionen och övertilldelningsoptionen.</p>
E.7	<i>Kostnader som åläggs investeraren</i>	<p>Ej tillämplig; emittenten ålägger inte investerare några avgifter eller skatter.</p>

Risikfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolagets och aktiens framtida utveckling. Nedan beskrivs några av de risker som bedöms vara av särskild betydelse för BioInvent, utan särskild rangordning. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till BioInvent eller branschen och sådana som är av mer generell karaktär samt risker förenade med aktien och nyemissionen. Vissa risker ligger utanför Bolagets kontroll. Redovisningen nedan gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentligt negativ inverkan på BioInvents verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att aktierna i BioInvent minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att aktieägare i BioInvent förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för BioInvent, eller som för närvarande bedöms vara obetydliga, kan också komma att ha motsvarande negativ påverkan.

Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

Läkemedelsutveckling

Att utveckla och marknadsintroducera ett nytt bioteknikläkemedel har uppskattats att kosta cirka 1,3 miljarder USD.¹⁾ Samtidigt är det historiskt sett bara 17 procent av antikroppskandidater i klinisk fas I som faktiskt når marknaden.²⁾ Sannolikheten för att en läkemedelskandidat ska nå marknaden ökar i takt med att projektet flyttas fram i utvecklingskedjan. Detsamma gäller också kostnaderna, som stiger brant i de senare kliniska faserna. Sammanfattningsvis är läkemedelsutveckling generellt förenad med mycket hög risk, vilket även gäller BioInvents läkemedelsutveckling.

BioInvents verksamhet är föremål för sedvanliga risker hänförliga till läkemedelsutveckling, inklusive risken att BioInvent inte lyckas utveckla nya produktkandidater, att utvecklingsarbetet försenas, att några eller samtliga av Bolagets produktkandidater kan visa sig vara ineffektiva, inte säkra eller på annat sätt inte uppfylla tillämpliga krav eller erhålla nödvändiga marknadsgodkännanden eller visa sig vara svåra att utlicensiera framgångsrikt eller att utveckla till kommersiellt gångbara produkter.

Allt eftersom BioInvent och Bolagets projektportfölj utvecklas ökar också Bolagets kunskap och erfarenheter på viktiga områden. En större projektportfölj kan på sikt komma att göra Bolaget mindre beroende av framgång i enskilda projekt. BioInvents projektportfölj är dock relativt begränsad, med projekt i tidig fas, något som innebär att ett bakslag i ett enskilt projekt kan påverka Bolaget märkbart negativt.

Det finns dessutom alltid en risk för att utvecklingsarbete försenas i förhållande till de planer som är uppsatta, vilket också kan komma att påverka BioInvent negativt.

Kliniska prövningar och underleverantörer

Samtliga BioInvents potentiella och befintliga produktkandidater kräver ytterligare forskning och utveckling, kliniska prövningar samt relevanta marknadsgodkännanden för att kunna leda till en kommersialisering då löpande årliga intäkter från produkter på marknaden kan förväntas. För att erhålla myndighetsgodkännande för kommersiell försäljning av Bolagets produktkandidater krävs att BioInvent och dess samarbetsparter genomför kliniska prövningar för att bevisa produktkandidatens säkerhet och verkan. Om sådana kliniska prövningar inte får erforderliga tillstånd eller prövad substans inte skulle utvisa erforderlig säkerhet och effekt kommer det att saknas möjlighet att framgångsrikt utveckla, licensiera och kommersialisera produktkandidaten. Kliniska prövningar kan också när som helst komma att avbrytas om det kan antas att försökspersoner utsätts för oacceptabla hälsorisker. Även tidigare positiva resultat kan visa sig vara icke-representativa för resultat som erhålls i senare prövningar. Negativa eller ofullständiga resultat från kliniska prövningar kan också innebära att ytterligare kliniska prövningar måste genomföras, vilket kan resultera i ökade kostnader, avsevärt försenade myndighetsgodkännande, leda till mer begränsat användningsområde eller föranleda att BioInvent och/eller dess samarbetspartners avstår från att kommersialisera produktkandidaten.

BioInvent och dess samarbetspartners är beroende av att individer är villiga att delta i kliniska prövningar. Det kan inte garanteras att detta kan ske på för BioInvent tillfredsställande villkor och misslyckanden med att rekrytera försökspersoner kan försena och/eller försvåra den fortsatta utvecklingen av en produktkandidat.

1) Tufts Center for the Study of Drug Development – Outlook 2011.

2) Tufts Center for the Study of Drug Development – Impact Report November/December 2011.

De prekliniska och kliniska prövningar som genomförs kräver produktion av aktuell substans i tillräcklig kvantitet och med tillräckligt bra kvalitet. Det finns en risk att BioInvent inte har möjlighet att tillgodose detta behov vid varje aktuell tidpunkt, något som kan komma att försena utvecklingen av Bolagets projekt.

BioInvent och dess samarbetspartners anlitar och ingår avtal med vissa externa parter för delar av sin forsknings- och produktionsverksamhet, huvudsakligen vad gäller kliniska prövningar och laboratorietjänster. Det finns ingen garanti för att sådana externa parter kommer att utföra sina tjänster på ett för Bolaget tillfredsställande sätt, vilket kan komma att fördröja, försena och/eller hindra den fortsatta utvecklingen av BioInvents projekt.

Kommersialisering och samarbetspartners

Inga av BioInvents produktkandidater är ännu kommersialiserade och kommer kanske aldrig att bli det. Det finns inte heller någon garanti för att produkter som lanseras på marknaden kommer att tas väl emot eller bli kommersiella framgångar.

BioInvent ingår från tid till annan avtal med samarbetspartners för utveckling och kommersialisering av potentiella produkter. BioInvent är, och kommer att förbli, beroende av överenskommelser med andra företag i fråga om sena kliniska prövningar samt tillverkning och försäljning av eventuella lanserade produkter. Det kan inte garanteras att BioInvent lyckas ingå sådana avtal på tillfredsställande villkor. I avsaknad av samarbetsavtal kan BioInvent sakna möjligheter att realisera det fulla värdet av en produktkandidat. Detta kan också leda till att BioInvent eller Bolagets samarbetspartners beslutar att avstå från fortsatt utveckling eller kommersialisering av en produktkandidat.

Det finns inte heller några garantier för att de företag med vilka BioInvent ingår samarbets- eller licensavtal kommer att uppfylla sina förpliktelser eller att avtal inte sägs upp. BioInvent kan varken styra de resurser som BioInvents nuvarande och framtida samarbetspartners investerar eller tidpunkten för sådana investeringar. Det kan vidare inte garanteras att samarbetspartners uppfyller sina åtaganden på förväntat sätt eller att samarbetsavtalen kommer att generera några intäkter. BioInvents samarbetspartners kan komma att utveckla alternativa teknologier eller produkter – antingen på egen hand eller genom samarbeten med andra – som skulle kunna konkurrera med de produkter som omfattas av samarbetet med BioInvent, eller som kan påverka BioInvents samarbetspartners engagemang i samarbetet, förmåga (finansiell och annan) att fullfölja utvecklingen och kommersialiseringen av en produktkandidat samt vilja att utbetala de avtalade ersättningar som tillkommer BioInvent.

BioInvent saknar för närvarande de organisatoriska förutsättningarna för att på egen hand slutföra utvecklingen av en produkt och/eller att kommersialisera en produkt och det skulle krävas omfattande finansiella resurser för att bygga upp en sådan organisation.

Lagstiftning och myndighetsprövning

BioInvent och dess samarbetspartners kommer inte att kunna marknadsföra några av BioInvents produkter utan att först ha erhållit godkännanden från relevanta tillsynsmyndigheter. Processen för godkännande att marknadsföra ett nytt läkemedel kan ta många år och kräver normalt omfattande finansiella och andra resurser. Om nödvändiga tillstånd eller godkännanden inte erhålls kan Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas väsentligt negativt. Även om nödvändiga tillstånd erhålls innebär det inte någon garanti för att det kommer att resultera i konkurrenskraftiga produkter.

Även efter det att en produktkandidat har godkänts kommer Bolaget och dess samarbetspartners att vara skyldiga att uppfylla fortsatta myndighetskrav, däribland krav på säkerhetsrapportering och marknadsföringsgodkännande innefattande tillsyn över marknadsföringen av produkterna. Dessutom kommer Bolaget eller dess externa tillverkare att vara skyldiga att följa regler för tillverkning. Dessa regler omfattar samtliga delar av tillverkning, testning, kvalitetskontroll och dokumentation avseende Bolagets produktkandidater. Produktionsanläggningar måste vidare godkännas vid myndighetsinspektion innan godkännande för marknadsföring kan erhållas. Produktionsanläggningarna kommer dessutom att utsättas för återkommande inspektioner av tillsynsmyndigheterna. Sådana inspektioner kan komma att resultera i frågor kring regel efterlevnad och bristande regel efterlevnad kan komma att förhindra eller försena godkännande för marknadsföring och åtgärdande kan kräva finansiella eller andra resurser. Om Bolaget, Bolagets samarbetspartners eller dess utomstående tillverkare inte uppfyller tillämpliga myndighetskrav kan Bolaget komma att bli föremål för böter, återkallelse av tillsynsmyndighetens godkännande, återkallelse eller beslagtagande av produkter, andra verksamhetsbegränsningar samt straffrättsliga sanktioner, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

På grund av de kemiska beståndsdelarna i läkemedel och tillverkningsprocesserna är läkemedelsindustrin föremål för miljörättsliga bestämmelser. Även om BioInvent för närvarande anser att Bolaget innehar erforderliga tillstånd samt följer tillämpliga miljörättsliga lagar och regler, kan det inte garanteras att

BioInvent kommer att erhålla de tillstånd som kan komma att krävas för Bolagets framtida verksamhet. Om Bolaget skulle misslyckas att efterleva miljörättsliga regler kan tillstånd för verksamheten återkallas samt Bolaget bli föremål för straffrättsliga sanktioner och omfattande skadeståndskrav eller tvingas anpassa eller avbryta sin verksamhet.

Ersättning vid läkemedelsförsäljning

BioInvents eventuella framtida framgång beror delvis av i vilken utsträckning Bolagets produkter kommer att kvalificera sig för subventioner från privat och offentligt finansierade sjukvårdprogram. En betydande del av Bolagets potentiella framtida intäkter kommer sannolikt att vara beroende av subventioner från tredje part, som t.ex. myndigheter, statliga vårdgivare eller privata sjukförsäkringsgivare. Vissa länder kräver att produkter först genomgår en långvarig granskning innan offentliga subventioner kan komma ifråga. Det förekommer även åtgärder för att bromsa ökande sjukvårdskostnader i många av de länder där Bolagets framtida produkter kan komma att kommersialiseras. Dessa åtgärder förväntas fortsätta och kan komma att resultera i strängare regler avseende såväl ersättningsnivå som vilka läkemedel som ska omfattas. Förändringar i dessa ersättnings- och betalningssystem kan komma att påverka Bolagets förmåga att lönsamt bedriva sin verksamhet, erhålla ytterligare samarbetspartners och marknadsföra Bolagets produkter. Om subventioneringen av BioInvents produkter inte är tillräcklig eller avskaffas respektive begränsas på någon marknad, kan Bolagets eller dess samarbetspartners möjligheter att sälja Bolagets läkemedel med tillräcklig lönsamhet försvåras.

Patent och andra rättigheter

Bolagets eventuella framtida framgångar beror delvis även på Bolagets förmåga att bibehålla och erhålla patentskydd för potentiella produkter samt att hålla sin egen och sina samarbetspartners forskning konfidentiell, så att BioInvent kan hindra andra från att använda BioInvents uppfinningar och skyddade information.

BioInvents produktkandidater utvecklas dels genom användning av inlicensierade målproteiner och teknologier genom avtal med utomstående parter, dels genom bruk av Bolagets egna, patenterade teknologier.

Läkemedels- och bioteknikföretags patenträttsliga ställning är i allmänhet osäker och innefattar komplexa medicinska och juridiska bedömningar. Det kan inte garanteras att BioInvent kommer att utveckla produkter som kan patenteras, att beviljade patent kommer att kunna vidmakthållas, att framtida upptäckter kommer att leda till patent, eller att beviljade patent kommer att utgöra

tillräckligt skydd för BioInvents rättigheter. Det kan inte heller garanteras att patent kommer att medföra en konkurrensfördel för Bolagets produkter eller att konkurrenter inte kommer att kunna kringgå patent. Om BioInvent tvingas försvara sina rättigheter gentemot en konkurrent kan detta medföra avsevärda kostnader, som i sin tur kan påverka BioInvents finansiella ställning och resultat negativt.

Om BioInvent i sin forskning utnyttjar substanser eller metoder som är patenterade eller som kommer att beviljas patent eller skyddas av andra rättigheter, skulle ägare av dessa patent eller andra rättigheter kunna hävda att BioInvent gör intrång. En tredje parts rättigheter skulle kunna hindra BioInvent eller någon av BioInvents licenstagare att fritt använda en licensierad substans, metod eller teknologi, vilket kan innebära att BioInvent kan ådra sig betydande kostnader och skadeståndsansvar eller tvingas avbryta eller begränsa sina satsningar på produktutveckling och kommersialisering för en eller flera av Bolagets produkter. De kostnader som sådana tvister kan innebära kan ha en avsevärd negativ effekt på BioInvents finansiella ställning, även om utgången av en sådan process är till Bolagets fördel. BioInvent eller dess samarbetspartners kan också tvingas skaffa en licens för att fortsätta att tillverka eller marknadsföra de produkter och förfaranden som omfattas. Det är inte säkert att sådana licenser är tillgängliga på rimliga villkor eller överhuvudtaget.

Det finns inte heller någon garanti att beviljade patent ger långsiktigt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot utfärdade patent kan göras efter beviljandet av patentet. Utgången av sådana processer kan vara att beviljade patent inskränks i varierande utsträckning, exempelvis genom en begränsning av tillämpningsområdet eller att patentet avslås. Utgången kan också vara att patentet bibehålls så som det beviljats. Att ett patent avslås innebär att ingen tillerkänns ensamrätt, vilket gör att ingen kan hindras av det avslagna patentet från att utöva den däri definierade uppfinningen. Resultatet av en invändningsprocess kan överklagas, vilket gör att det slutliga resultatet från en invändning är svårt att förutse.

Sekretess och sakkunskap

BioInvent är beroende av sekretess och sakkunskap i sin forskning. BioInvent kan inte ge någon garanti för att BioInvents anställda, konsulter, rådgivare eller andra personer inte agerar i strid med sekretessåtaganden avseende konfidentiell information, eller att konfidentiell information inte avslöjas på annat sätt och utnyttjas av konkurrenter vilket kan påverka BioInvent negativt.

Konkurrenser

Marknaden för samtliga av Bolagets framtida produkter kännetecknas av betydande konkurrens och snabb teknologiutveckling. BioInvents konkurrenser utgörs bl.a. av större internationella läkemedelsföretag och bioteknikföretag. Många av konkurrenterna har avsevärt större resurser än BioInvent inom t.ex. forskning och utveckling, i fråga om ansökningsförfarandet hos relevanta tillståndsgivande myndigheter, marknadsföring och finansiell ställning i allmänhet.

Konkurrenser kan komma att utveckla produkter som är mer effektiva, prisvärda eller praktiska eller kan komma i åtnjutande av patentskydd eller kommersialisera sina produkter tidigare än BioInvent. Det finns därför alltid risk att Bolagets produkter blir utkonkurrerade av liknande produkter eller att helt nya produktkoncept visar sig vara överlägsna. Vidare kan teknologi som kontrolleras av utomstående parter och som skulle kunna vara till nytta i BioInvents verksamhet komma att förvärfvas eller licensieras av Bolagets konkurrenser, vilket skulle kunna hindra Bolaget från att erhålla eller använda teknologin.

Kvalificerad personal och nyckelpersoner

BioInvent är i hög grad beroende av Bolagets ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Om Bolaget skulle förlora någon av sina nyckelmedarbetare skulle detta kunna försena eller orsaka avbrott i forskningsprogram eller utveckling, utlicensiering eller kommersialisering av Bolagets produktkandidater. Bolagets förmåga att attrahera och behålla kvalificerad personal är av avgörande betydelse för dess framtida framgångar. Även om BioInvent anser att Bolaget kommer att kunna såväl attrahera som behålla kvalificerad personal, kan det inte garanteras att detta kommer att kunna ske på tillfredsställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra läkemedels- och bioteknikföretag, universitet och andra institutioner.

Ytterligare finansieringsbehov

BioInvent har redovisat betydande rörelseförluster sedan Bolaget inledde sin verksamhet och för räkenskapsåret 2012 redovisar BioInvent en förlust om cirka -187,8 MSEK. Bolaget har genomfört en fokusering av verksamheten och reduktion av Bolagets kostnader med målsättningen att uppnå en ökad självfinansiering av verksamheten före externa kostnader för framtida, nya kliniska studier. Detta ska genomföras genom att bedriva verksamheten på ett sådant sätt att kostnaderna för basverksamheten finansieras av intäkter från externa läkemedelsprogram med produktkandidater från antikroppsbiblioteket n-CoDeR®. Mot bakgrund av att framtida, nya kliniska studier förväntas medföra betydande kostnader,

förväntas BioInvents verksamhet vad gäller dessa studier även fortsatt visa ett ackumulerat negativt kassaflöde fram till dess att Bolaget genererar löpande årliga intäkter från produkter på marknaden. Detta kapitalbehov finansieras genom (i) försäljning av rättigheter i enskilda projekt, (ii) samarbeten som säkerställer projektfinansiering, och (iii) eget kapital. BioInvents finansiella ställning stärks dessutom genom föreliggande nyemission. Förväntade intäkter från utlicensiering av befintliga eller nya produktkandidater kan förväntas fluktuera avsevärt. Betalningar från samarbetspartners kommer typiskt sett att vara beroende av att projektet uppnår överenskomna delmål avseende utveckling och godkännande från myndigheter. Oförmåga att uppnå sådana delmål enligt tidplan skulle kunna skada Bolagets framtida finansiella ställning allvarligt. Det finns ingen garanti för att BioInvent kommer att ha tillräckliga intäkter eller positiva kassaflöden för att kunna finansiera verksamheten.

BioInvent kan i framtiden komma att behöva söka ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta bedriva sin verksamhet. Detta kan exempelvis komma att ske genom avtal med samarbetspartners och genom publik eller privat finansiering. Det kan inte garanteras att nytt kapital kan anskaffas då behov uppstår eller att det kan anskaffas på för Bolaget tillfredsställande villkor, eller ens att sådant anskaffat kapital skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt planerna, vilket kan leda till att Bolaget blir tvunget att väsentligt inskränka ett eller flera av sina forsknings- eller utvecklingsprogram eller ytterst att avbryta verksamheten.

Villkoren för tillgänglig finansiering kan komma att ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet eller aktieägarnas rättigheter. Om Bolaget skaffar ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kommer Bolagets aktieägare att drabbas av utspädning medan skuldfinansiering, om sådan är tillgänglig för Bolaget, kan innehålla begränsande villkor som kan inskränka Bolagets flexibilitet. I den mån Bolaget finansierar utvecklingen av produktkandidater genom avtal med Bolagets samarbetspartners kan Bolaget tvingas avstå vissa rättigheter till teknologier eller upplåta licenser på för Bolaget ogynnsamma villkor.

Även om Bolaget lyckas erhålla ytterligare finansiering när så krävs kan Bolagets framtida kapitalbehov avvika från ledningens uppskattningar och kommer att vara beroende av ett flertal faktorer, bl.a. kostnaderna för utveckling och kommersialisering av produktkandidater, tidpunkten för mottagandet och storleken på milstolpsbetalningar samt royaltymbetalningar och de resurser som krävs för att en produktkandidat ska genomgå kliniska prövningar.

Produktansvar och försäkringar

Det går inte att utesluta att användningen av Bolagets produkter kan leda till att skadeståndskrav riktas mot Bolaget i händelse av att sådana produkter orsakar sjukdomar, kroppsskador, dödsfall eller skada på egendom. BioInvents verksamhet är utsatt för potentiella ansvarsrisker, som utgör en normal aspekt inom forskning, utveckling och tillverkning av humana läkemedelsprodukter.

Bolaget har tecknat en företagsförsäkring som gäller på de geografiska marknader där BioInvent idag är verksam. Även om Bolaget anser att det försäkrat sig i tillräcklig omfattning är försäkringens räckvidd och försäkringsbelopp begränsade och det finns ingen garanti för att den ger tillräcklig täckning i händelse av ett rättsligt krav. BioInvent kan i framtiden också misslyckas med att erhålla eller upprätthålla försäkring på acceptabla villkor eller överhuvudtaget.

Internationell verksamhet och valutakursförändringar

BioInvent har sitt säte i Sverige och redovisar sin finansiella ställning och sitt resultat i SEK. Bolagets valutaexponering har ökat i takt med att utvecklingsprojekten drivits framåt i värdekedjan. Kostnader för tjänster som exempelvis toxikologiska studier och kliniska prövningar har ökat. Dessa tjänster genomförs ofta i utlandet och erläggs i utländsk valuta. Samtidigt har andelen intäkter i utländsk valuta ökat. Valutaflöden i samband med köp och försäljning av varor och tjänster i andra valutor än SEK ger upphov till en s.k. transaktionsexponering. Om BioInvents åtgärder för att hantera effekterna av valutakursrörelser inte visar sig tillräckligt effektiva kan BioInvents finansiella ställning och resultat komma att påverkas negativt.

Risker relaterade till aktien och nyemissionen

Aktiens utveckling

Aktieäggande är alltid förknippat med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kan komma att få tillbaka investerat kapital. Både aktiemarknadens generella utveckling och specifika bolags aktiekurs är beroende av en rad faktorer. I BioInvents fall inkluderar dessa faktorer bl.a. förändringar i Bolagets resultat och ställning, förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster, utbud och efterfrågan på aktierna samt utvecklingen inom Bolagets projektportfölj. Kursen på BioInvents aktie kan också påverkas helt eller delvis av faktorer utanför Bolagets kontroll, t.ex. av konkurrenters aktiviteter och ställning på mark-

naden. BioInvent kan inte förutsäga på vilket sätt investerarnas intresse för BioInvent kommer att utvecklas och inga garantier kan lämnas för att en aktiv och likvid marknad för handel i BioInvents aktier kommer att föreligga.

Handel med teckningsrätter

Teckningsrätter kommer att handlas på NASDAQ OMX under perioden från och med den 5 juli 2013 till och med den 16 juli 2013. Det finns inga garantier för att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kommer att föreligga. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna bl.a. bero på kursutvecklingen för aktierna i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än aktierna.

Framtida försäljning av större aktieposter samt ytterligare nyemissioner

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras, kan också påverka kursen på Bolagets aktier negativt. Dessutom skulle ytterligare företrädesemissioner av aktier – liksom förevarande nyemission – leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som av någon anledning inte kan delta i en sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra än aktieägare.

Framtida utdelning

BioInvent har aldrig lämnat utdelning och BioInvents styrelse har för närvarande för avsikt att behålla eventuella framtida vinster i Bolaget för att finansiera utveckling och tillväxt i Bolagets verksamhet. Så länge inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

BioInvent har erhållit teckningsförbindelser och emissionsgarantier avseende nyemissionen från ett antal aktieägare och andra externa investerare. Åtagandena gentemot BioInvent med anledning av detta är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang, varför det ej kan garanteras att de som lämnat förbindelser och garantier kommer att kunna uppfylla sina åtaganden.

Inbjudan till teckning av aktier i BioInvent

BioInvents styrelse beslutade den 18 juni 2013, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 25 april 2013, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission med företrädesrätt för BioInvents aktieägare.

Emissionsbeslutet innebär att BioInvents aktiekapital ökas med högst 844 866,08 SEK genom utgivande av högst 10 560 826 nya aktier. Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen är den 1 juli 2013. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i BioInvent får teckna en (1) ny aktie för varje sju (7) befintliga aktier i BioInvent. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som tecknat aktier utan företrädesrätt i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter. Teckning ska ske under perioden från och med den 5 juli 2013 till och med den 19 juli 2013, eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckningskursen har fastställts till 2,10 SEK per aktie, vilket innebär att nyemissionen, om den fulltecknas, sammanlagt tillför BioInvent 22,2 MSEK före emissionskostnader.¹⁾

Aktieägare som väljer att inte delta i nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 12,5 procent,²⁾ men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.³⁾

Vid en eventuell överteckning i emissionen avser styrelsen, om det bedöms eftersträvansvärt, att fatta beslut om att i en s.k. övertilldelningsoption emittera ytterligare högst 528 041 aktier till en teckningskurs om 2,10 SEK per aktie, i syfte att möjliggöra att Bolaget tillförs ytterligare cirka 1 MSEK. Antalet aktier som kan emitteras i övertilldelningsoptionen ryms inom årsstämmans bemyndigande, som ger styrelsen möjlighet att emittera högst 11 088 867 aktier. Fullt utnyttjande av en eventuell övertilldelningsoption medför, för de aktieägare som avstår att teckna aktier i nyemissionen, en ytterligare utspädning motsvarande totalt 0,6 procent av aktierna i Bolaget efter genomförandet av nyemissionen och övertilldelningsoptionen.

Teckningsåtaganden och emissionsgarantier⁴⁾

Aktieägarna O.G.B.B. A. van Herk B.V., B&E Participation AB och Mikael Lönn – som tillsammans innehar cirka 22,4 procent av aktierna och rösterna i BioInvent – har åtagit sig att teckna nya aktier motsvarande sina respektive pro rata-andelar av nyemissionen. Därutöver har aktieägare och ett antal externa investerare garanterat teckning av ytterligare aktier motsvarande 77,5 procent av nyemissionen. Nämnda aktieägare och externa investerare har följaktligen åtagit sig att teckna respektive garanterat teckning av aktier motsvarande 99,9 procent av nyemissionen⁵⁾.

Härmed inbjuds aktieägarna i BioInvent att med företrädesrätt teckna nya aktier i BioInvent i enlighet med villkoren i detta prospekt.

Lund den 3 juli 2013

BioInvent International AB (publ)

Styrelsen

1) Från emissionsbeloppet om cirka 22,2 MSEK kommer avdrag att göras för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 4,0 MSEK (inklusive ersättning till emissionsgaranterna om cirka 1,2 MSEK). Netto beräknas nyemissionen tillföra BioInvent cirka 18,2 MSEK.

2) Beräknat som antalet nya aktier dividerat med det totala antalet aktier efter nyemissionens genomförande (vid fullteckning).

3) Se "Handel med teckningsrätter" i avsnittet "Riskfaktorer".

4) Se även "Teckningsåtaganden och emissionsgarantier" i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

5) Varken teckningsåtagandena eller emissionsgarantierna är säkerställda. Se "Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden" i avsnittet "Riskfaktorer".

Bakgrund och motiv

BioInvent har genom sin teknikplattform n-CoDeR® utvecklat en portfölj av interna och externa läkemedelsprojekt. Den interna projektportföljen består idag av tre läkemedelsprojekt i utvecklingskedan inom onkologi varav BI-505 befinner sig i klinisk fas II. För de andra två projekten beräknas kliniska studier starta under 2014 / 2015. Vidare har BioInvent ett antal projekt som befinner sig på forskningsstadiet och som Bolaget bedömer är lovande.

BioInvent har även åtta läkemedelsprojekt i preklinisk utveckling tillsammans med fem partners. BioInvent förväntar sig att några av dessa projekt ska avancera in i klinik under 2013, vilket medför milstolpsersättningar. Bolaget ser dessutom goda affärsmöjligheter från pågående kontakter kring Bolagets antikroppsteknologier n-CoDeR® och F.I.R.S.T.™. BioInvent befinner sig för närvarande i förhandlingar och diskussioner med potentiella partners och ser möjligheter att dessa resulterar i nya avtal och intäkter.

Bolaget har genomfört en strategiförändring som innebär ett tydligare fokus på att skapa intäkter kring Bolagets antikroppsteknologier samt att finna kommersiella partners till de interna projekten innan större och mer kostsamma kliniska prövningar genomförs. I syfte att stärka Bolagets kommersiella potential har en ny VD, Mikael Oredsson, rekryterats. Mikael Oredsson tillträder den 19 augusti och har en gedigen erfarenhet av affärsutveckling och avtalsförhandlingar inom life science.

Som ett led i strategiförändringen har också större kostnadsneddragningar genomförts under det senaste året. Dessa har gett förväntat resultat och gör att Bolaget har goda förutsättningar att nå en position där de löpande kostnaderna till stor del finansieras av intäkter från partners.

För finansiering av verksamheten under andra halvåret 2013 och för att genomföra utvecklingen av befintliga projekt oberoende av förväntade intäkter från partnerprojekt och pågående affärsutvecklingsaktiviteter, för vilka tidpunkterna är mindre förutsebara, behöver Bolaget stärka sin finansiella ställning. Vidare är finansiell uthållighet viktig i förhandlingar med potentiella licenspartners och andra externa parter.

Ett kapitaltillskott på omkring 18,2 MSEK efter emissionskostnader beräknas finansiera BioInvent till utgången av 2013. Kapitalet kommer att användas för att finansiera den löpande verksamheten samt till att investera i Bolagets befintliga projekt. Kapitaltillskottet tillför inte BioInvent långsiktig finansiering men det är styrelsens bedömning att kapitalet, tillsammans med befintliga medel, ger Bolaget tillräckligt handlingsutrymme för att kunna slutföra pågående affärsutvecklingsaktiviteter. Vidare förväntar sig Bolaget att intäkterna från partnerprojekten ökar under hösten. Bolaget kommer senare i år att se över långsiktiga strategier när den nya VD:n tillträtt.

Styrelsen är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Härmed försäkras att styrelsen för BioInvent har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 3 juli 2013

BioInvent International AB (publ)

Styrelsen

VD har ordet

BioInvent är ett väl positionerat bioteknikbolag. Vi har en intern projektportfölj med innovativa läkemedelskandidater med stor kommersiell potential och vi har en teknologiplattform för framtagning av antikropps-läkemedel som är i världsklass. Genom åren har vi genomfört ett stort antal projekt tillsammans med ledande läkemedels- och bioteknikbolag och vi har idag fem internationella läkemedelsbolag som partners, vilka sammantaget kan ge ett trettiotal läkemedelskandidater baserade på vår teknologiplattform.

Under det senaste året har det skett viktiga förändringar i BioInvent. Vi har effektiviserat vår organisation, fokuserat på cancer samt genomfört en strategiförändring. Vi har idag ett starkare kommersiellt fokus där vi utifrån våra projekt, vårt kunnande och vår teknologiplattform bygger ett bolag med intäkter som bättre matchar våra löpande kostnader och på så sätt skapar vi ett mer självförsörjande bolag.

En viktig del av vår verksamhet är våra partnersamarbeten där flera projekt nu närmar sig den kliniska fasen. Våra partners nyttjar vår teknologiplattform och vår kompetens i sina utvecklingsprojekt och för vårt deltagande erhåller vi löpande intäkter för de tjänster vi utför samt betalningar när projekten når vissa delmål. I takt med att våra partners projekt mognar ökar våra intäkter och ett viktigt delmål är när projekten går in i kliniska studier. Våra partners har för närvarande åtta projekt i preklinisk utveckling och vi bedömer att några av dessa kommer att gå in i klinik under det närmsta halvåret och därmed resultera i ökade intäkter för BioInvent.

Som en del i vår nya strategi ökar vi våra ansträngningar att ingå nya partnerskap och på så sätt skapa ytterligare hävstång i vår affärsmodell. Vi märker att det finns ett stort intresse för vad vi har att erbjuda och vi har pågående diskussioner med potentiella partners och ser möjligheter att dessa resulterar i nya avtal och intäkter.

Vi har byggt upp en intern projektportfölj bestående av tre läkemedelskandidater utifrån vår teknologi och vårt kunnande inom antikroppar, varav ett projekt befinner sig i kliniska studier. Som en del i vår nya strategi har vi inriktat oss på cancer, med särskilt fokus på blodcancer, där vi nu har tre intressanta projekt. I strategin ingår också ett tydligare fokus på riskhantering och som ett led i detta avser vi att på ett tidigare stadium söka utvecklingspartner till våra projekt. Vår ambition är att ingå partneravtal innan mer omfattande kliniska studier inleds. Längst i utvecklingen har vårt projekt inom multipelt myelom, BI-505, kommit och den kommersiella processen runt detta projekt har inletts parallellt med den pågående kliniska studien.

Vår målsättning är att vi ska nå en position där partnerprojekt till stor del finansierar vår löpande verksamhet och där vår interna projektportfölj skapar en betydande värdepotential. En första kommersiell validering av våra ansträngningar avseende den interna projektportföljen räknar vi med att kunna uppnå i form av ett licensavtal för BI-505.

Den förestående emissionen ger oss möjligheter att under andra halvåret 2013 genomföra pågående kommersiella processer oberoende av förväntade intäkter från partnerprojekt samt ger oss finansiella resurser att under tiden fortsätta vår verksamhet. Sammantaget ser vi fram emot en händelserik period där vi kommer att ta viktiga steg mot att bygga det nya BioInvent.

Lund den 3 juli 2013

Cristina Glad
tf. VD

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 1 juli 2013 var registrerad som aktieägare i BioInvent äger företrädesrätt att teckna en (1) ny aktie för varje sju (7) befintliga aktier i BioInvent.

Aktieägare i BioInvent erhåller en (1) teckningsrätt för varje, på avstämningsdagen, innehavd aktie. För teckning av en (1) ny aktie i Bolaget erfordras sju (7) teckningsrätter.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 2,10 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka aktieägare som ska erhålla teckningsrätter är den 1 juli 2013. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 26 juni 2013 och handlades exklusivt sådana rätt från och med den 27 juni 2013.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på NASDAQ OMX under perioden från och med den 5 juli till och med den 16 juli 2013. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. För teckningsrätter som inte säljs eller utnyttjas för teckning utgår ingen ersättning. Teckningsrätter som inte utnyttjas för teckning måste således avyttras senast den 16 juli 2013 för att inte förfalla och bli utan värde.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 5 juli 2013 till och med den 19 juli 2013. Efter teckningsperiodens utgång blir ej utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från aktieägarens VP-konto. För att inte förlora värdet av erhållna teckningsrätter, måste aktieägaren antingen utnyttja teckningsrätterna genom att teckna nya aktier senast den 19 juli 2013, eller avyttra erhållna teckningsrätter som inte avses utnyttjas senast den 16 juli 2013. Styrelsen för BioInvent förbehåller sig rätten att förlänga den tid under vilken teckning kan ske. Beslut om eventuell förlängning ska offentliggöras genom pressmeddelande senast den 19 juli 2013.

Direktregistrerade aktieägare

Informationsbroschyr, förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt *Särskild anmälningsedel 1* och

Särskild anmälningsedel 2 sänds till samtliga direktregistrerade aktieägare eller företrädare för aktieägare i Bolaget som på avstämningsdagen den 1 juli 2013 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bl.a. antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. De som är upptagna i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i BioInvent är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen informationsbroschyr och ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Se under avsnittet "Överlåtelsebegränsningar". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina aktier i BioInvent direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland eller Sydafrika inte erhålla informationsbroschyr eller detta prospekt. De kommer inte heller erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare.

Teckning med stöd av teckningsrätter

Teckning med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig betalning och ska ske senast den 19 juli 2013. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till *Särskild anmälningsedel 1* enligt följande alternativ:

Emissionsredovisning

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter, benämnt jämnt teckningsbara på emissionsredovisningen från Euroclear, utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom betalning.

Särskild anmälningsedel ska då ej användas. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Särskild anmälningsedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska *Särskild anmälningsedel 1* användas som underlag för teckning genom betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningsedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 19 juli 2013. Observera att det endast är tillåtet att insända en *Särskild anmälningsedel 1*. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer endast den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM
Via fax: 08-5065 1701
Via e-post: emittentservice@aktieinvest.se
Telefon: 08-5065 1795

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland och Sydafrika eller annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning av aktier i nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall samtliga aktier inte tecknas med företrädesrätt, ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt. Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, dvs. från och med den 5 juli 2013 till och med den 19 juli 2013.

Särskild anmälningsedel 2

Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter görs genom att *Särskild anmälningsedel 2* ifylles, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med teckning utan sker i enlighet med utsänd avräkningsnota. *Särskild anmälningsedel 2* kan erhållas från Aktieinvest FK AB på ovanstående telefonnummer och finns även tillgänglig på BioInvents och Aktieinvest FK ABs hemsidor, www.bioinvent.com respektive www.aktieinvest.se. *Särskild anmälningsedel 2* ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 19 juli 2013. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Om teckningen utan stöd av teckningsrätter avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR, ska en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. Juridisk person som tecknar för ett belopp som överstiger 15 000 EUR ska alltid bifoga en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling för behörig firmatecknare samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckningen till anmälningssedeln för att den ska vara giltig.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier *i första hand* tilldelas dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning, *i andra hand* övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, samt *i sista hand* de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier i proportion till sådant garantiåtagande. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Vid en eventuell överteckning i emissionen avser styrelsen, om det bedöms eftersträvsvärt, att fatta beslut om att i en över-tilldelningsoption emittera ytterligare aktier i syfte att möjliggöra att Bolaget tillförs ytterligare kapital. Tilldelning av aktierna i över-tilldelningsoptionen ska ske enligt samma tilldelningsprinciper som för nyemissionen.

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätt lämnas genom översändande av avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 24 juli 2013. Inget meddelande utgår till dem som inte erhållit tilldelning. De nya aktierna ska

betalas enligt instruktioner på avräkningsnotan senast tre (3) bankdagar efter avräkningsnotans utfärdande. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under teckningsperioden anmälan inkommer.

Betalda tecknade aktier

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär ett par bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier ("BTA") skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot och omvandlas till aktier så snart emissionen registreras hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i vecka 32 2013.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av emissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande nyemission kan flera serier av BTA komma att utfärdas varvid den första serien kommer att benämnas "BTA 1" i VP-systemet. I sådant fall kommer BTA 1 att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett samt en andra serie av BTA att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen hos Bolagsverket.

Handel med BTA

Handel med BTA avses ske på NASDAQ OMX under perioden från och med den 5 juli 2013 fram till dess att registrering av nyemissionen genomförts hos Bolagsverket. För det fall delregistrering sker och flera serier av BTA utfärdas, kan dessa serier komma att handlas samtidigt på NASDAQ OMX.

Leverans och notering av aktier

Så snart nyemissionen registrerats vid Bolagsverket ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Dock kan delregistrering av emissionen komma ske hos Bolagsverket. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. Bolaget kommer att ansöka om notering av de nyemitterade aktierna på NASDAQ OMX i samband med genomförandet av nyemissionen.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast

efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear.

Offentliggörande av utfallet

Utfallet i nyemissionen beräknas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 24 juli 2013.

Övrig information

Bolaget äger inte rätt att avbryta nyemissionen och har inte heller rätt att sätta ned det antal nya aktier som en teckning med stöd av teckningsrätter avser. Om ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Aktieinvest FK AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK kommer inte automatiskt att utbetalas. Någon ränta utgår inte på eventuellt överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre antal nya aktier. Felaktigt inbetald likvid kommer att återbetalas. Belopp understigande 100 SEK kommer inte automatiskt att utbetalas. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Aktieinvest FK AB är emissionsinstitut, dvs. utför vissa administrativa tjänster kring emissionen. Detta innebär inte i sig att tecknaren betraktas som kund hos Aktieinvest FK AB. Att tecknaren inte betraktas som kund medför att reglerna om skydd för investerare i lagen om värdepappersmarknaden (2007:528) inte tillämpas på placeringen. Detta innebär bl.a. att varken s.k. kundkategorisering eller s.k. passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Tecknaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Prospekt och anmälningsedlar

Prospekt, informationsbroschyr och *Särskild anmälningsedel 1 och 2* kan erhållas kostnadsfritt från Aktieinvest FK AB (telefon: 08-5065 1795). Prospektet, informationsbroschyr och *Särskild anmälningsedel 2* kan även laddas ned från BioInvents och Aktieinvest FK ABs hemsidor, www.bioinvent.com respektive www.aktieinvest.se.

Så här gör du

Villkor	För varje aktie i BioInvent får du en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie i BioInvent.
Teckningskurs	2,10 SEK per aktie
Avstämningsdag för deltagande i nyemissionen	1 juli 2013
Teckningstid	5 juli – 19 juli 2013
Handel med teckningsrätter	5 juli – 16 juli 2013

TECKNING AV AKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT

1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie i BioInvent som du innehar den 1 juli 2013 erhåller du en teckningsrätt



2. Så här utnyttjar du teckningsrätter

Sju teckningsrätter + 2,10 SEK ger en ny aktie i BioInvent



3. Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?

Du har VP-konto (dvs. är direktregistrerad) och bor i Sverige	Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter, använd den utsända förtryckta inbetalningsavin från Euroclear.
Du har VP-konto (dvs. är direktregistrerad) och bor utomlands ¹⁾	Om du har köpt, sålt eller överfört teckningsrätter till/från ditt VP-konto, fyll i <i>Särskild anmälningsedel 1</i> som skickas ut tillsammans med emissionsredovisningen. Den kan även erhållas från Aktieinvest FK AB på telefon 08-5065 1795. Betalning görs i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.
Du har depå (dvs. har en förvaltare)	Vänd dig till Aktieinvest FK AB för information om teckning och betalning och om de restriktioner som gäller i vissa länder.
Du har depå (dvs. har en förvaltare)	Om du har dina aktier i BioInvent i en eller flera depåer hos bank eller värdepappersinstitut får du information från din/dina förvaltare om antal teckningsrätter. Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare.

TECKNING AV AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT (AV AKTIEÄGARE OCH ANDRA)²⁾

Du har VP-konto	Använd <i>Särskild anmälningsedel 2</i> . Denna anmälningsedel kan erhållas från Aktieinvest FK AB på telefon 08-5065 1795 och finns även tillgänglig på BioInvents och Aktieinvest FK ABs hemsidor, www.bioinvent.com respektive www.aktieinvest.se .
Du har depå (dvs. har en förvaltare)	Kontakta din förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Notera att vissa förvaltare kan ha kortare anmälningsstid. Kontrollera instruktionerna från respektive förvaltare.

1) Notera att särskilda regler gäller aktieägare bosatta i USA och vissa andra jurisdiktioner. Se "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" i avsnittet "Villkor och anvisningar".
2) Tilldelning kommer att ske i enlighet med vad som anges i "Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt" i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Marknads- och projektöversikt

Översikt

Marknaden för antikropps-läkemedel fortsatte att utvecklas starkt under 2012 och bedöms nu uppgå till cirka 50 Mdr USD. Antikropps-läkemedel förväntas fortsätta vara det starkaste segmentet inom den forskande läkemedelsindustrin med en årlig tillväxt på i genomsnitt 8 procent under åren 2010–16¹⁾. Andra stora läkemedelssegment, t.ex. småmolekyler, proteinläkemedel och vacciner, förväntas ha en lägre tillväxt. BioInvent inriktar sin forskning mot cancerterapi, som är den enskilt största tillämpningen för antikroppar. Världens mest sålda läkemedel, Humira (adalimumab, AbbVie), är en monoklonal antikropp och nådde under 2012 en försäljning motsvarande 9,3 Mdr USD. Världens tre mest sålda cancerläkemedel – Herceptin® (trastuzumab, Roche), Avastin® (bevacizumab, Roche) och Rituxan® (rituximab, Roche) – är alla antikroppar och sålde under 2012 för 6,2–7,1 Mdr USD vardera.

Det finns flera skäl till att antikropps-läkemedel har blivit framgångsrika och representerar ett stort värde för företagen som utvecklat dem. Antikroppar är naturens egna försvarsmolekyler. De är högst selektiva och i sin naturliga form mycket väl tolererade. De förmedlar en precis effekt och interagerar naturligt med resten av immunsystemet, som därmed kan modulera antikroppens tera-

peutiska effekt. Dessutom har antikropps-läkemedel delvis andra användningsområden än traditionella läkemedel. De kan med fördel riktas mot t.ex. extracellulära molekyler eller cellyteproteiner; två viktiga grupper av målproteiner som kan vara svåra att påverka med traditionella småmolekyllära läkemedel. Naturligt förekommande antikroppar har i kroppen denna uppgift – att känna igen främmande ämnen och celler, så att de kan oskadliggöras. Utvecklingstiden för antikropps-läkemedel har även visats vara kortare än för traditionella läkemedel med lägre utvecklingskostnad som följd²⁾.

Den starka, underliggande marknaden för antikropps-läkemedel har det senaste decenniet medfört ett ökande intresse för utveckling av dessa läkemedel. Traditionellt sett har antikropps-läkemedel utvecklats av forskningsintensiva bioteknikföretag, men en lång rad av dessa är numera uppköpta av betydligt större läkemedelsföretag med egna försäljningsorganisationer. Ett av de större förvärven under 2012 var Amgens uppköp av Micromet värderat till 1,2 Mdr USD. Bland de fristående bolag som, i konkurrens med BioInvent, fortfarande utvecklar antikropps-läkemedel kan nämnas Morphosys, Regeneron, Ablynx, Immunogen, Genmab och Seattle Genetics.

Projektportfölj

Projekt	Primär indikation	Forskning	Preklinik	Fas 1	Fas 2	Partner	Samarbete	
Interna projekt								
BI-505	Multipelt Myelom							
ADC-1013	Metastaserande cancer						Alligator Bioscience	
BI-1206	Hematologisk cancer							University of Southampton
Forskningsprogram								
TAM	Onkologi							Cancer Research Technology
Blodcancer	Hematologisk cancer							University of Southampton
Externa projekt								
Partnerprojekt 1								
Partnerprojekt 2								
Partnerprojekt 3								
Partnerprojekt 4								
Partnerprojekt 5								
Partnerprojekt 6								
Partnerprojekt 7								
Partnerprojekt 8								
>10 projekt								

1) Datamonitor 2009.

2) Tufts Center for the Study of Drug Development – Impact Report November/December 2011.

BI-505 – Multipelt myelom

BI-505 utvecklas för behandling av multipelt myelom, en blodcancersjukdom som uppkommer i patientens benmärg. BI-505 är en fullt human antikropp riktad mot cellyteproteinet Intercellular Adhesion Molecule 1 (ICAM-1). Resultat från en fas I-studie av BI-505 på 35 patienter med långt framskridet multipelt myelom presenterades i januari 2013. Enligt den preliminära analysen uppvisade BI-505 god säkerhetsprofil. I de dosgrupper där förlängd behandling erbjöds uppvisade 24 procent av dessa svårt sjuka patienter stabil sjukdom under minst två månader, vilket indikerar positiv effekt av BI-505.

Multipelt myelom utgör cirka 1 procent av alla cancerfall och 13 procent av antalet fall av blodcancer, vilket gör den till den näst vanligaste blodcancerformen efter non-Hodgkins lymfom. I västvärlden registeras varje år i genomsnitt 5,6 nya fall av multipelt myelom per 100 000 invånare, vilket motsvarar cirka 60 000 nya fall varje år¹. Sjukdomen uppträder i regel i hög ålder och genomsnittspatienten är 70 år vid diagnos.

Läkemedelsmarknaden för multipelt myelom uppgick under 2012 till cirka 9 Mdr USD (Revlimid®, Velcade®, Zometa® och Thalidomid®) och förväntas till 2017 uppgå till cirka 13 Mdr USD². Marknaden domineras av Revlimid® (lenalidomid, Celgene) och Velcade® (bortezomib, Takeda/Johnson&Johnson), med en försäljning på 3,8 Mdr respektive 2,3 Mdr USD under 2012, en tillväxt på 13 procent jämfört med 2011. Den goda tillväxten förväntas hålla i sig under kommande år. Detta bland annat på grund av en trend mot att sätta in behandling av sjukdomen i tidigare stadier, men också på grund av att kvarvarande äldre och billiga mediciner byts ut mot de effektivare men dyrare, nya preparaten. Tillväxten i marknaden väntas också drivas på av två nyligen godkända uppföljande läkemedel för behandling av multipelt myelom, Kyprolis® (carfilzomib, Onyx Pharmaceuticals) och Pomalyst® (pomalidomide, Celgene). De närmast konkurrerande produkterna till BI-505 är de antikroppar som befinner sig i klinisk fas, t.ex. elotuzumab (Bristol-Myers Squibb) och daratumumab (Genmab/Johnson&Johnson).

ADC-1013 – Metastaserande cancer

Genom ett optionsavtal med Alligator Bioscience erhöll BioInvent under 2012 rätten att utveckla produktkandidaten ADC-1013 tillsammans med Alligator Bioscience. Antikroppen är framtagen ur BioInvents antikroppsbibliotek n-CoDeR®. Parterna kommer att dela lika på framtida kostnader och intäkter från projektet.

ADC-1013 är en så kallad agonistisk (aktiverande) antikropp med stimulerande effekt på kroppens eget immunförsvar. Antikroppen är riktad mot CD40, som är uttryckt på immunförsvarsceller som är kritiska för cancerpatientens förmåga att aktivera kroppsegna försvarsmekanismer mot tumörceller. CD40 är också uttryckt på flera olika typer av tumörceller, bland annat olika blodcancertyper. ADC-1013 har i prekliniska studier visat stark immunstimulerande förmåga och starka tumörhämmande effekter. Utveckling av processen för produktion av ADC-1013 är påbörjad. Efter uppskalning och produktion av antikroppen är nästa steg i utvecklingen toxikologiska studier, vilka beräknas pågå under 2013.

BI-1206 – Hematologisk cancer

BI-1206 är en internt utvecklad, så kallad antagonistisk (blockerande) antikropp riktad mot det immunhämmande målproteinet Fc gamma receptor IIb, CD32b. CD32b överuttryckt på tumörceller hos patienter med de svåraste typerna av non-Hodgkins lymfom, särskilt hos de patienter som svarar dåligt på dagens standardbehandling. Data visar att CD32b är involverat i resistensutveckling mot dagens state-of-the-art behandling – rituximab (Mabthera®, Rituxan®, Roche), en antikropp riktad mot målproteinet CD20. Kombinationsbehandling med anti-CD32b och CD20 antikroppar har således stor potential att avsevärt förbättra behandling av patienter med Non-Hodgkin's lymfom. Initialt inriktas utvecklingen av BI-1206 på indikationen non-Hodgkins lymfom, men prekliniska studier är också planerade för utvärdering av antikroppens potential i andra former av hematologisk cancer, i solida cancerformer och i kombination med andra antikroppar än rituximab. Produkten utvecklas i samarbete med en ledande forskargrupp i Southampton, UK.

Utveckling av processen för produktion av BI-1206 är påbörjad. Efter uppskalning och produktion av antikroppen är nästa steg i utvecklingen toxikologiska studier, vilka beräknas starta under början av 2014.

BioInvent bedömer att marknaden för en behandling med BI-1206 i kombination med andra antikroppar är betydande. Endast Rituxan® (rituximab, Roche) sålde under 2012 för 7,1 Mdr USD, varav merparten inom hematologisk cancer, och är därmed världens näst mest sålda antikroppsläkemedel. I olika studier har så många som hälften av de cancerpatienter som svarat på en första Rituxan-behandling visat sig vara resistenta mot läkemedlet vid återfall.

1) National Cancer Institute, statistics review 1975–2007.

2) Cowen&Company 2012.

Externa läkemedelsprogram

BioInvent har ingått en rad partnerskap för utveckling och tillverkning av antikroppar med större läkemedelsbolag. I dessa samarbeten får BioInvent engångsbetalningar och forskningsstöd, samt rätt till framtida milstolpsbetalningar och royalty-ersättningar på försäljning av produkter från samarbetena. Flera av samarbetsprojekten har avancerat under 2012 och Bolagets förväntning är att några av dem kommer att inleda kliniska prövningar under 2013. Några aktuella samarbeten beskrivs nedan:

- Bayer HealthCare: Identifiering och utveckling av antikropps-baserade produkter med hjälp av n-CoDeR®-biblioteket. Avtalet ger utrymme för utveckling av upp till 14 antikropps-baserade produkter.
- Daiichi Sankyo: Licens- och forskningsavtal för utveckling av terapeutiska antikroppar inriktade på ett flertal målproteiner med hjälp av n-CoDeR®-biblioteket. Genom avtalet får BioInvent bl.a. viss rätt att marknadsföra produkter i Skandinavien och Baltikum.
- Mitsubishi Tanabe: Identifiering och utveckling av antikropps-baserade produkter med hjälp av n-CoDeR®-biblioteket. Avtalet ger utrymme för utveckling av upp till fem antikropps-baserade terapeutiska produkter.
- Les Laboratoires Servier: Samarbete kring utveckling av en antikropp mot en målstruktur inom tumörcellens metabolism. Servier anlitar BioInvent för selektering av antikroppar från Bolagets antikroppsbibliotek n-CoDeR®. Servier, som tillhandahåller målstrukturen, kommer även att ha tillgång till BioInvents prekliniska kunskaper inom optimering av en antikropps-kandidat för vidare klinisk utveckling.

Preklinisk forskning

Bolagets prekliniska forskning har till syfte att utvidga den egna portföljen av läkemedelskandidater. Under 2012 tog ledningen beslut om att helt inrikta de egna forskningsresurserna på cancer. Bolaget har under de senaste tio åren byggt upp en betydande erfarenhet av relevanta sjukdomsmodeller inom cancerbiologi och tumörimmunologi. Modellerna används för att identifiera de mest effektiva och potenta antikropps-kandidaterna, och samtidigt utförligt undersöka antikroppens förväntade säkerhet och tolerabilitet baserat på sjukdomens biologi samt antikroppens verkningsmekanism.

Inom cancerområdet inriktas forskningen mot antikroppar med stark förmåga att avdöda tumörceller via programmerad celledöd samt via aktivering av kroppsegna immunförsvarsceller.

Med hjälp av F.I.R.S.T.™-plattformen, som särskilt lämpar sig för identifiering av antikroppar mot cancer (se nedan), letar Bolaget aktivt nya läkemedelskandidater för behandling av olika hematologiska cancersjukdomar. Bolaget samarbetar med svenska och internationella ledande akademiska grupper med sikte på att ta fram antikroppar baserade på nya terapeutiska koncept för behandling av såväl svår blodcancer som solid cancer. Inom samarbetet med Cancer Research Technology och universitetssjukhuset Queen Mary i London, kring identifikation av nya läkemedel inom onkologi, är fokus för forskningen funktionsmodulerande antikroppar mot tumörassocierade makrofager (TAM), en variant av makrofager med onkogen, eller cancerdrivande, effekt.

Makrofager är dynamiska celler som, beroende på signaler från omgivningen, kan anta såväl tumördrivande (TAM) som tumörhämmande (klassiska makrofager) egenskaper och funktioner. I vissa cancertyper utgör makrofager en större del av tumörens massa än tumörcellerna själva. Antikroppsmedierad "utbildning" av makrofager med tumörhämmande funktion är således ett mycket attraktivt terapeutiskt koncept och representerar ett forskningsområde där BioInvent och dess samarbetspartner befinner sig i frontlinjen.

F.I.R.S.T.™ – Nya horisonter för "målmedveten" antikroppsutveckling

BioInvent har utvecklat en funktionsbaserad discovery-plattform, kallad F.I.R.S.T.™ som medger smartare utveckling av nya antikropps-läkemedel då nya kandidater kan upptäckas utan förkunskap om antikropparnas målprotein. Genom differentiell selektion, där antikroppar som binder till patientceller väljs ut och karakteriseras, kan man specifikt identifiera målstrukturer som levererar kliniskt relevant funktionalitet. Fördelen med denna funktionsbaserade metod är att Bolaget kan identifiera nya sjukdoms-associerade målstrukturer och antikropps-läkemedel på samma gång. Dessutom kan Bolaget upptäcka antikroppar som binder till redan kända målstrukturer men där den kliniskt relevanta funktionen för denna målstruktur inte är känd tidigare. Ytterligare en fördel är att F.I.R.S.T.™ efterliknar de naturliga förhållanden i patienten vilket ökar sannolikheten att antikropparna förmedlar eftersökt effekt.

Ett exempel på plattformens effektivitet är BI-505, Bolagets produktkandidat för behandling av multipelt myelom. BI-505 togs fram med hjälp av en F.I.R.S.T.™-liknande prototyp. BioInvent använder F.I.R.S.T.™ för att identifiera nya läkemedelskandidater för behandling av hematologiska cancersjukdomar. Därvid väljs antikroppar som binder specifikt till cancerceller och medierar en funktionalitet som är viktig för behandling av cancer; nämligen i

form av programmerad celldöd eller aktivering av det kroppsegna immunförsvaret.

Nya data om metoden presenterades under 2012 och i januari 2013 på vetenskapliga möten runt om i världen, senast vid konferenser i San Diego samt Vancouver.

Antikroppsbiblioteket n-CoDeR®

BioInvents slagkraftiga teknikplattform för upptäckt, utveckling och tillverkning av humana antikroppar är baserad på antikropps-biblioteket n-CoDeR®. Biblioteket består av en samling av mer än 20 miljarder humana antikropps-gener, som lagras i bakterier i provrör. Bakterierna fungerar som produktionsenheter för antikropparna, vilket gör det möjligt att söka igenom biblioteket för att identifiera just de antikroppar som binder till ett specifikt målprotein. n-CoDeR®-biblioteket genomsöks med en etablerad teknologi kallad fag-display. För att identifiera den optimala antikroppen har BioInvent utvecklat automatiserade processer där robotar genomför analyserna i industriell skala. n-CoDeR®-biblioteket är uppbyggt av naturligt förekommande antikropps-gener. Varje byggdel kommer från naturen men kombinationerna är till stor del nya. Därmed bygger man upp en antikropps-repertoar som är större än naturens egen variabilitet. BioInvent talar därför om "Evolution Beyond Nature". n-CoDeR®-biblioteket omfattas av patent och patentansökningar på de största marknaderna.

Marknads- och branschinformation

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och BioInvent anser att källorna är tillförlitliga har BioInvent inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt BioInvent känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. På vissa ställen i prospektet beskrivs BioInvents ställning på marknaden. Dessa uppgifter baseras på Bolagets omsättning i förhållande till BioInvents bedömning av de aktuella marknadernas storlek respektive konkurrenternas omsättning.

Verksamhetsbeskrivning

Översikt

BioInvent är ett forskningsbaserat läkemedelsföretag med fokus på framtagning och utveckling av innovativa antikropps-läkemedel mot cancer. Inriktningen på cancer är ett resultat av den strategiska översyn som genomfördes under år 2012 då ledningen tog beslut om att helt inrikta de egna forskningsresurserna på cancer. Dessutom utvecklas antikropps-läkemedel i samarbeten med partners som finansierar utvecklingen av det nya läkemedlet och ger BioInvent rätt till milstolpsersättningar och royalties på försäljning. Målsättningen är att skapa värde för aktieägarna genom att bygga upp en hållbar portfölj med kliniska utvecklingsprojekt, så att Bolaget på sikt framgångsrikt kan lansera ett antal innovativa läkemedel. I dagsläget har Bolaget tre läkemedelsprojekt i utvecklingsfas inom cancer, främst hematologiska cancerformer, där det medicinska behovet anses vara stort. Vidare har BioInvent ett antal projekt som befinner sig på forskningsstadiet och som Bolaget bedömer är lovande.

Per den 31 december 2012 hade BioInvent 50 anställda. Av dessa är 42 verksamma inom forskning och utveckling. Av Bolagets anställda har 92 procent universitetsexamen. Andelen som disputerat är 48 procent.

BioInvents affärsmodell

BioInvent fokuserar på att ta fram innovativa antikropps-läkemedel mot cancer. Forskningen är integrerad med Bolagets teknologiplattform, som också ligger till grund för externa läkemedelsprogram med större bolag. Den industriella positionen underbyggs av en unik teknologiplattform för utveckling av antikropps-läkemedel. Målsättningen är att bedriva verksamheten på ett sådant sätt att kostnaderna för basverksamheten finansieras av intäkter från olika samarbeten, främst från externa läkemedelsprogram. En förutsättning för att kunna uppfylla denna målsättning är att Bolaget kan ingå och erhålla intäkter från samarbetsavtal i erforderlig utsträckning.

För att kunna föra produktkandidaterna vidare genom senare klinisk utveckling mot full kommersialisering avser BioInvent att även här samarbeta med större läkemedelsbolag. För vissa projekt kan samarbetsavtal slutas tidigt under utvecklingen, medan andra projekt kan utvecklas av Bolaget under längre period. Som regel ökar det kommersiella värdet av ett projekt ju längre ett bolag väntar med att sälja rättigheterna. BioInvent fortsätter att lägga stor vikt på samarbete med externa forskningsgrupper som en viktig källa till nya medicinska koncept. Den interna forskningen kommer också att förbli en viktig källa till nya projekt. BI-505, för behandling av multipelt myelom, är resultatet av ett sådant internt program.

BioInvent har ingått en rad partnerskap för utveckling och tillverkning av antikroppar med större läkemedelsbolag. I dessa samarbeten får BioInvent engångsbetalningar och forskningsstöd, samt rätt till framtida milstolpsbetalningar och royalty-ersättningar på försäljning av produkter från samarbetena.

BioInvents intäktmodell

BioInvents affärsmodell innebär att Bolaget får intäkter på följande sätt:

- från en utvecklingspartner när denna köper in sig i Bolagets projekt.
- från kunder för vilka BioInvent utför utvecklingsuppdrag.
- från kunder som själva använder BioInvents teknologi (teknologilicenser).

Intäktströmmarna kommer från:

- kontantersättning när avtalet sluts.
- FoU-milstolpsersättningar, som innebär betalning när projektet passerar på förhand definierade delmål.
- i förekommande fall, forskningsfinansiering för utfört utvecklingsarbete.
- royalty, som innebär en procentuell ersättning i förhållande till försäljningen av slutprodukten.
- i förekommande fall, intäkter från försäljning av produkt i de marknader Bolaget har behållit marknadsrätterna, eller delar marknadsföringsrättigheterna med partnern.

Faser vid läkemedelsutveckling

Ett läkemedel måste genomgå ett antal faser innan det kan registreras och kommersialiseras. Varje fas har en betydande ledtid och att ta ett läkemedel från preklinisk forskning till kommersialisering tar ofta upp till tio år eller mer. Nedanstående genomgång av de olika faserna i läkemedelsutvecklingen är specifikt inriktade mot framtagandet av antikropps-baserade läkemedel.

Preklinisk forskning

Antikropps-läkemedel binder specifikt till ett målprotein. Det är denna bindning, och de effekter som antikroppen därmed förmedlar, som avgör behandlingens effektivitet. Därför är valet av målprotein av central betydelse när man utvecklar antikropps-läkemedel.

Preklinisk utveckling

Syftet med detta steg är att dokumentera att läkemedelskandidaten kan ges till människa med liten risk. Biverkningsstudier genomförs därför på djur, men också som olika studier i provrör

och på vävnadssnitt. In vivo-studierna ger även möjlighet att analysera upptag, distribution, metabolism och exkretion av läkemedelskandidaten. När säkerhetsstudierna genomförts lämnas en ansökan in till myndigheterna om att få starta kliniska studier. Den prekliniska utvecklingsfasen tar i de flesta fall ungefär ett år.

Klinisk fas I-studie

Kliniska fas I-studier utförs på friska individer eller patienter. Här undersöks om preparatet är säkert och tolereras väl. Vidare analyserar man hur läkemedlet omsätts i kroppen (farmakokinetik), och om möjligt, dess effekter på kroppen (farmakodynamik). En klinisk fas I-studie tar mellan ett och tre år att genomföra.

Klinisk fas II-studie

Under kliniska fas II-studier analyseras läkemedlets verkan på mindre patientgrupper. Förutom säkerhet och tolererbarhet, försöker man här få en uppfattning om aktiva doser. Vanligtvis får man också en första uppfattning om läkemedlets effekt i denna fas. Fas II-studierna beräknas ta från ett till tre år.

Utvecklingsprojekt

BioInvent driver för närvarande tre projekt i utvecklingsfas inom cancer (BI-505, ADC-1013 och BI 1206).

	Preklinisk forskning	Preklinisk utveckling	Klinisk fas I	Klinisk fas II	Klinisk fas III	Registrering och lansering
BI-505						
ADC-1013						
BI-1206						

Genomgång av projektportföljen

Multipelt myelom (BI-505)

Bakgrund

Läkemedelskandidaten BI-505 är en human antikropp som binder specifikt till adhesionsproteinet ICAM-1 (också benämnt CD54). På myelomceller är uttrycket av ICAM-1 förhöjt, vilket gör det till ett lämpligt mål för en läkemedelskandidat. BI-505 utövar sin anti-tumöraktivitet genom att inducera celledöd hos myelomceller samt genom att engagera patientens immunceller, så kallade makrofager att angripa myelomceller. Makrofager är rikligt förekommande i myelompatienters benmärg, där de anses bidra till sjukdomsprogression och utveckling av resistens mot idag tillgängliga läkemedel. BI-505s förmåga att engagera dessa sjuk-

Klinisk fas III-studie

Fas III-studierna sker på breda patientgrupper. I fas III-studier jämförs även effekt och biverkningar med de läkemedel som finns på marknaden. Man genomför oftast parallella studier med olika patientpopulationer. Primärsyftet med fas III-studierna är att visa att läkemedlet är effektivt. Studierna måste ofta vara stora eftersom resultaten ska kunna uppvisa tillräcklig statistisk signifikans. Dessa studier kan ta allt från två till sex år, beroende på indikation och vilken effekt man vill visa.

Registrering och lansering

Efter framgångsrikt genomförda kliniska studier lämnas en ansökan in till berörda myndigheter (FDA i USA och EMA i Europa) om att få läkemedlet godkänt och registrerat för marknadsföring och försäljning. Registreringsprocessen tar vanligtvis 12–18 månader.

domsassocierade, sjukdomsdrivande, immunceller för att avdöda myelomceller utgör därför en mycket intressant verkningsmekanism. BI-505 har i flera relevanta djurmodeller visat sig kunna bekämpa tumörer mer effektivt än existerande läkemedel. Antal nya patienter i världen med multipelt myelom beräknas uppgå till fler än 40 000 per år.

BI-505 har erhållit "Orphan Drug Designation" (särskild läkemedelsstatus) i både Europa och USA för indikationen multipelt myelom. Detta ger möjlighet till marknadsexklusivitet för BI-505 avseende behandling av multipelt myelom med en antikropp mot ICAM-1 i upp till 10 år efter det att marknadsgodkännande erhållits.

BI-505 har potential att utvecklas både med avseende på monoterapi/kombinationsterapi i tidigare skeden av sjukdomen och vid återfall eller när patienten inte längre svarar på förstahandsvalen vid behandling av multipelt myelom. BioInvent avser att hitta en utvecklingspartner för BI-505 och ett slutligt strategiskt beslut om fortsatt produktutveckling kommer då att göras i samarbete med partnern.

Status i projektet

De första resultaten från fas I-studien med BI-505 på patienter med cancersjukdomen multipelt myelom i framskridet skede rapporterades i januari 2013. Enligt den preliminära analysen uppvisade BI-505 god säkerhetsprofil. I de dosgrupper där förlängd behandling erbjöds uppvisade 24 procent av dessa svårt sjuka patienter stabil sjukdom under minst två månader, vilket indikerar positiv effekt av BI-505. Optimal dos har bestämts enligt studieprotokollet och används i nästa kliniska studie.

Den doseskalering fas I-studien innefattade totalt 35 patienter med återfall eller refraktär sjukdom efter minst två tidigare behandlingar med andra läkemedel. Det primära syftet med studien var att utvärdera säkerhet och tolerans hos patienter med framskriden sjukdom. Studien kartlade även farmakokinetik och farmakodynamik, såsom relevanta biomarkörer för tumörsvår, i syfte att bestämma den lämpliga dosen av antikroppen inför fortsatt klinisk utveckling. Grupper av patienter behandlades med stigande intravenösa doser av BI-505 (0,0004–20 mg/kg i totalt elva dosnivåer) varannan vecka under en fyraveckorsperiod. Behandlingen förlängdes därefter hos patienter tillhörande dosnivå sex eller högre så länge sjukdomsförloppet var stabilt. Studien bedrevs vid sju kliniker i Europa och USA.

I april 2013 presenterades resultaten från fas I-studien vid ett internationellt möte om multipelt myelom i Kyoto, Japan (International Myeloma Workshop 2013). Vid samma tillfälle presenterades även nya prekliniska data som visar på signifikant förbättrad anti-tumöraktivitet jämfört med monoterapi när de registrerade läkemedlen Velcade® eller Revlimid® kombineras med BI-505.

Tidsskriften Cancer Cell presenterade i april 2013 data som visar prekliniskt proof-of-concept dels för BI-505, dels för BioInvents funktionsbaserade F.I.R.S.T.™-plattform som antikroppen tagits fram med. I artikeln presenteras data som visar på BI-505s kraftfulla aktivitet i flera prekliniska multipelt myelom-modeller.

I april 2013 doserades även den första patienten i en första fas II-studie av BI-505. Studien utförs på patienter med asymptomatiskt multipelt myelom (s.k. "smoldering multiple myeloma"). Vid asymtomatiskt myelom har patienten inga kliniska symptom utan sjukdomen observeras genom laboratorieprover. Studien

omfattar upp till 10 patienter och utvärderar hur BI-505 påverkar sjukdomsaktiviteten hos dessa patienter. Sekundära mål innefattar säkerhet, farmakokinetik och utvärdering av biomarkörer.

Patentskydd

BioInvent har ansökt om patent runt antikroppar mot ICAM-1 och deras förmåga att inducera celledöd i olika tumörslag som multipelt myelom, lymfom och carcinom. Patent har hittills beviljats i 13 länder; däribland USA, Australien, Japan och Kina. Vidare har BioInvent ansökt om patent runt ICAM-1-antikroppar för behandling av andra multipel myelom-relaterade sjukdomar, behandling av patienter som uppvisar resistens mot t.ex. kemoterapi och även behandling i kombination med andra cancerläkemedel.

Metastaserande cancer (ADC-1013)

Bakgrund

ADC-1013 är en så kallad agonistisk (aktiverande) immunstimulerande antikropp utvecklad för att ges lokalt i tumörvävnad (intra-tumoral administration). Antikroppen är riktad mot antigenet CD40, som uttrycks på flera typer av immunförsvarsceller och stimulering av detta protein aktiverar kroppsegna försvarsmekanismer mot cancer. CD40 är också uttryckt på flera olika typer av tumörer, bland annat vid lymfom. ADC-1013, och en musspecifik surrogatantikropp, har studerats i flera olika tumörmodeller och genomgående uppvisat mycket lovande effekter. Bland annat har det visats att lokal administration ger upphov till systemisk immunaktivering med eradikering av metastaser som följd. Dessutom skapas långvarig immunitet mot cancer vilket skyddar mot nya metastaser även sedan behandlingen upphört. Det har även visats att effekt kan uppnås vid lägre doser än när substansen ges systemiskt, samt att man vid samma doser löper mindre risk för biverkningar. Produkten är FIND®-optimerad från en ursprungsantikropp selekterad från BioInvents antikroppsbibliotek n-CoDeR®. Den hittillsvarande utvecklingen av ADC-1013 har utförts av Alligator Bioscience, ett svenskt bioteknikbolag baserat i Lund.

Status i projektet

BioInvent har genom ett optionsavtal erhållit rätten att samutveckla produktkandidaten ADC-1013 med Alligator Bioscience. Parterna kommer att dela framtida kostnader och intäkter från projektet lika. Utveckling av processen för produktion av ADC-1013 är påbörjad. Efter uppskalning och produktion av antikroppen är nästa steg i utvecklingen toxikologiska studier, vilka beräknas pågå under 2013. Klinisk prövning av ADC-1013 i cancerpatienter beräknas påbörjas under första halvåret nästa år.

Patentskydd

Patentskydd har sökts, gemensamt av BioInvent och Alligator Bioscience, runt agonistiska anti-CD40 antikroppar för lokal behandling av tumörer. Patentansökan är ännu i ett tidigt skede, men kommer att föras vidare i viktiga länder och stora marknader under 2014.

Hematologisk cancer (BI-1206)

Bakgrund

BI-1206 är en så kallad antagonistisk (blockerande) antikropp riktad mot det immunhämmande målproteinet Fc gamma receptor IIb, CD32b. CD32b är överuttryckt på tumörceller hos patienter med lymfom, i synnerhet hos de patienter som svarar dåligt på idag tillgängliga läkemedel. Data visar att CD32b är direkt involverad i utvecklingen av tumörcellers resistens mot dagens state-of-the-art behandling - rituximab (Mabthera®, Rituxan®, Roche), en antikropp riktad mot målproteinet CD20. Kombinerad behandling med BI-1206 och rituximab har i kliniskt relevanta djurmodeller med patienters tumörceller visat på signifikant förbättrade antitumöreffekter jämfört med monoterapibehandling med rituximab. Kombinationsbehandling har därmed potentialen att avsevärt förbättra behandlingen av patienter med non-Hodgkins lymfom. BI-1206 har även visat stark förmåga att ensam avdöda lymfomceller i prekliniska modeller med tumörceller tagna direkt från patienter. Vidare har andra grupper visat att djur som saknar CD32b (CD32b knockout möss) svarar bättre på antikroppsbehandling och bättre förmår avdöda tumörceller i en lungcancermodell jämfört med djur som har CD32b proteinet. Dessa resultat indikerar att BI-1206 har potential att användas även som monoterapi och, genom att stänga av den immunhämmande effekten hos CD32b och skapa en mer immunstimulerande omgivning, förstärka den terapeutiska effekten hos flera, redan idag godkända antikropps-läkemedel utöver rituximab.

BI-1206 kommer initialt att utvecklas för non-Hodgkins lymfom (inkluderande kronisk lymfatisk leukemi), den vanligaste formen av blodcancer. Prekliniska studier är också planerade för utvärdering av antikroppens potential i andra former av hematologisk cancer, i solida cancerformer och i kombination med andra antikroppar än rituximab. Produkten utvecklas i samarbete med en ledande forskargrupp i Southampton, UK.

Status i projektet

Utveckling av processen för produktion av BI-1206 är påbörjad. Efter uppskalning och produktion av antikroppen är nästa steg i utvecklingen toxikologiska studier, vilka beräknas starta under början av 2014.

Patentskydd

Patentskydd har sökts runt antikroppar mot CD32b i kombination med andra antikroppar, som rituximab, för behandling av cancerpatienter som är resistent eller svarar dåligt mot idag tillgängliga cancerläkemedel. Patentskydd har sökts på nio stora marknader, inklusive USA, Europa, Japan och Kina.

Externa samarbeten

Bolaget bedriver sedan tidigare även forskning och utveckling av antikropps-läkemedel i samarbete med en rad andra externa partner. Exempel på sådana partners är Bayer HealthCare, Daiichi Sankyo och Mitsubishi Pharma. Formen för de olika samarbetena varierar, men gemensamt för dem är att BioInvent erhåller, förutom licenserättningar och forskningsfinansiering, även milstolpsersättningar och royalty på försäljningen av kommersiella produkter. Bidraget från dessa externa läkemedelsprogram till Bolagets läkemedelsportfölj utgörs idag av åtta projekt i preklinisk fas och mer än tio projekt i forskningsfas. Under 2013 förväntas några av projekten avancera in i klinisk utveckling.

Teknologiplattform

Med BioInvents F.I.R.S.T.™-plattform, där antikroppar identifieras direkt baserat på deras förmåga att avdöda primära cancerceller via differentiellt uttryckta cancerlassocierade ytreceptorer, letar Bolaget aktivt nya läkemedelskandidater. Bolaget samarbetar med svenska och internationella ledande akademiska grupper med sikte på att ta fram antikroppar för behandling av både svår blodcancer och solida tumörer genom nya läkemedelskoncept. Plattformens olika företrädare över andra teknologiplattformar inom antikroppsutveckling har presenterats på vetenskapliga konferenser i San Diego och Vancouver. F.I.R.S.T.™ är en vidareutveckling av, och ett viktigt komplement till, Bolagets n-CoDeR®-plattform. Dess tillämpning sammanfaller väl med Bolagets fokus på att ta fram cancerterapi inom det hematologiska cancerområdet.

Ett ökat fokus lades under 2012 på att hitta samarbetspartners till Bolagets teknologiplattformar och know-how. Under första kvartalet ingick BioInvent och Les Laboratoires Servier ett samarbete kring utveckling av en antikropp mot en målstruktur inom tumörcellens metabolism. BioInvent erhåller licensintäkt, forskningsfinansiering och möjliga milstolpsbetalningar på mer än 11 miljoner EUR. Royalty på framtida försäljning av produkten tillkommer. Servier anlitar BioInvent för selektering av antikroppar från Bolagets antikroppsbibliotek n-CoDeR®. Servier, som tillhandahåller målstrukturen, kommer även att ha tillgång till BioInvents prekliniska kunskande inom optimering av antikropps-kandidater för vidare klinisk utveckling.

Under andra kvartalet 2012 ingick BioInvent ett samarbete med Cancer Research Technology (CRT), en kommersiellt inriktad del av Cancer Research UK, och universitetssjukhuset Queen Mary i London, kring identifikation av nya antikropps-läkemedel inom onkologi. Samarbetet är inriktat på att utveckla funktionsmodulerande antikroppar mot tumörassocierade makrofager (TAM), en variant av makrofager som har onkogen, eller cancerdrivande,

effekt. Avtalet ger BioInvent rätt att, i utbyte mot milstolpsbetalningar och royalty till CRT, utveckla och marknadsföra läkemedelsprodukter som härrör från samarbetet.

BioInvent ska tillsammans med forskare under ledning av Dr Thorsten Hagemann, senior research fellow vid Cancer Research UK, identifiera nya målproteiner för läkemedelsutveckling. I samarbetet kommer BioInvents F.I.R.S.T.™-teknologi att användas, medan Dr Hagemann och hans grupp, som är finansierad av Cancer Research UK, kommer att förse samarbetet med biologiska verkningsmekanismer för utveckling av nya cancer-läkemedel.

Patentskydd kring produkter och n-CoDeR®

Arbetet med att uppnå ett effektivt patentskydd är en viktig komponent i alla projekt som BioInvent driver. Bolagets patentärenden hänför sig till såväl olika antikroppsprodukter under utveckling och deras användning som läkemedel, som företagets teknologi inom utveckling av antikropps-läkemedel och olika aspekter av denna.

Produkter/ teknologier		Status på de största marknaderna			
		Europa ^{a)}	USA	Japan	Förfaller ^{b)}
Produkter					
BI-505	4 patentfamiljer relaterade till antikroppar mot ICAM-1 för tumörbehandling (inkluderar 44 beviljade patent och patentansökningar ^{c)})	5 ansökningar	1 beviljat/ 4 ansökningar	1 beviljat/ 4 ansökningar	2034
ADC-1013	1 patentfamilj relaterad till användning av anti-CD40-antikroppar för lokal behandling av tumörer.	1 ansökan	1 ansökan	1 ansökan	2032
BI-1206	1 patentfamilj relaterad till användning av anti-CD32b-antikroppar i kombination med andra antikroppar för tumörbehandling.	1 ansökan	1 ansökan	1 ansökan	2031
Teknologier					
Teknologi för det humana antikropps-biblioteket	CDR shuffling – metod för in-vitro molekylär utveckling av proteiners funktioner (n-CoDeR®)	1 beviljat/ 1 ansökan	2 beviljade	1 beviljat	2018
Metoder för selektion från antikropps-biblioteket	Tekniker och metoder för selektion och identifiering av bindande proteiner mot antigenstrukturer i komplexa substanser.	1 beviljat/ 1 ansökan	2 ansökningar	1 ansökan	2032

a) Varje europeiskt patent motsvarar 20-30 nationella patent

b) Patentet löper ut det år som indikeras, givet att det beviljas. I de fall flera patentfamiljer föreligger syftar årtalet till sista förfalloåret.

c) Inkluderar samtliga patent och patentansökningar, dvs. även de utanför Europa, USA och Japan.

Organisationsstruktur

Bolagets firma (tillika handelsbeteckning) är BioInvent International AB. Bolaget är moderbolag i Koncernen. Därutöver består Koncernen av det helägda svenska dotterbolaget BioInvent Finans AB som inte är rörelsedrivande men som förvaltar teckningsoptioner utställda av BioInvent.

Miljö

Miljöarbetet är viktigt för BioInvent och är en integrerad del i det dagliga arbetet. BioInvent arbetar aktivt med miljöfrågor där principer enligt allmänna hänsynsregler tas i beaktning vid löpande verksamhetsutövning. Bolaget strävar konsekvent efter att minska användningen av miljöfarliga ämnen och säkerställa att miljöpåverkan är så liten som möjligt, där ambitionen är att tidigt i värdekedjan utvärdera möjligheterna att ersätta ett miljöfarligt ämne med ett mindre farligt. Vidare är målsättningen att kontinuerligt förbättra utnyttjandet av kemiska substanser och andra resurser för att även på så sätt minska påverkan på miljön. Ett proaktivt miljöarbete, ger minskade skaderisker för miljö och hälsa och bättre förutsättningar att klara av framtida miljölagstiftning och omvärldskrav.

BioInvents verksamhet är tillståndspliktig enligt miljöbalken. BioInvent har ett tillstånd enligt miljöbalken för tillverkning av biologiska läkemedelssubstanser, med rapporteringskyldighet till Lunds kommun. Företaget bedriver en egenkontroll som syftar till att fortlöpande kontrollera verksamheten för att motverka och förebygga negativ miljöpåverkan. Som ett led i egenkontrollen har Bolaget genomfört en miljökonsekvensbeskrivning samt infört en kontrollplan enligt vilken egenkontrollen sker.

Bolaget har begränsade utsläpp från laboratorier och produktionsanläggning. Utsläppen består av vanligt förekommande salter och lätt nedbrytningsbara organiska ämnen. Avfall källsorteras och särskilda rutiner tillämpas för hantering av miljöfarligt avfall.

Bolaget har tillstånd för in- och utförelse av cellinjer i enlighet med Europaparlamentets förordning. BioInvent använder genetiskt modifierade mikroorganismer (GMM) i sitt forsknings- och utvecklingsarbete och har tillstånd för så kallad innesluten användning av sådana organismer enligt Arbetsmiljöverkets föreskrifter.

Kvalitet och myndighetsgodkännande

Bolaget har ett tillstånd i enlighet med EU:s regelverk att producera prövningsläkemedel enligt GMP (Good Manufacturing Practice). Detta tillstånd utfärdas av läkemedelsverket, som genomför regelbundna inspektioner för att verifiera att produktionen håller en godkänd kvalitetsnivå. BioInvent bedriver själva en auditverksamhet för att säkerställa att kvaliteten på råvaror och kontrakterade tjänster håller en hög kvalitet.

BioInvents säkerhetsutredande prekliniska studier utförs via kontraktorganisationer (CRO:s) enligt Good Laboratory Practice (GLP). Kliniska prövningar sker enligt Good Clinical Practice (GCP). I de fall djurförsök görs, genomförs dessa i laboratorier som noggrant följer gällande regelverk.

BioInvent har lång erfarenhet av kvalitetsarbete och strävar ständigt efter att förbättra kvaliteten i allt arbete.

Kapitalstruktur och annan finansiell information

Eget kapital och skulder

Nedan redovisas BioInvents kapitalisering per den 31 maj 2013.

MSEK	31 maj 2013
Summa kortfristiga räntebärande skulder	–
Mot garanti eller borgen	–
Mot säkerhet	–
Utan garanti/borgen eller säkerhet	–
Summa långfristiga räntebärande skulder	–
Mot garanti eller borgen	–
Mot säkerhet	–
Utan garanti/borgen eller säkerhet	–
Eget kapital	23,2
Aktiekapital	20,0
Övrigt tillskjutet kapital	1 165,2
Övriga reserver	–
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat	–1 162,0
Innehav utan bestämmande inflytande	–

Nettoskudsättning

Nedan redovisas BioInvents nettoskudsättning per den 31 maj 2013.

MSEK	31 maj 2013
(A) Kassa	30,0
(B) Andra likvida medel	–
(C) Kortfristiga finansiella placeringar	20,1
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	50,1
(E) Kortfristiga finansiella fordringar	5,6
(F) Kortfristiga banklån	–
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	–
(H) Andra kortfristiga finansiella skulder	38,2
(I) Kortfristiga finansiella skulder (F)+(G)+(H)	38,2
(J) Netto kortfristig skudsättning (I)–(E)–(D)	–17,5
(K) Långfristiga finansiella fordringar	–
(L) Långfristiga banklån	–
(M) Utestående obligationslån	–
(N) Andra långfristiga skulder	–
(O) Långfristiga finansiell skulder (L)+(M)+(N)	–
(P) Långfristig finansiell nettoskudsättning (O)–(K)	–
(Q) Finansiell nettoskudsättning (J)+(P)	–17,5

Uttalande angående rörelsekapital

BioInvents befintliga rörelsekapital är enligt Bolagets bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna. Med beaktande av befintlig likviditet, som vid utgången av maj 2013 uppgick till 50,1 MSEK, samt löpande kassaflöde, bedöms det befintliga rörelsekapitalet vid tidpunkten för detta prospekt räcka till och med september 2013. Med de aktuella behoven avses fortsatt utveckling av egna läkemedelskandidater samt planerade forsknings- och utvecklingsaktiviteter. Underskottet i rörelsekapitalet för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till cirka 60 MSEK.

Bolagets åtgärder för att anskaffa tillräckligt rörelsekapital inkluderar föreliggande nyemission om 18,2 MSEK efter emissionskostnader. Med beaktande av befintlig likviditet anser BioInvent att rörelsekapitalet efter genomförd nyemission är tillräckligt för att tillgodose rörelsekapitalbehovet fram till årsskiftet 2013/2014. För att rörelsekapitalet ska vara tillräckligt för de aktuella behoven under de kommande tolv månaderna krävs här till likviditet från partners som utvecklar antikroppsläkemedel med hjälp av BioInvents biblioteksplattform n-CoDeR® samt från ytterligare partneravtal kring antikroppsteknologierna n-CoDeR® och F.I.R.S.T.™ och Bolagets egna läkemedelskandidater. Styrelsen bedömer att BioInvent har goda möjligheter att erhålla sådana intäkter. Vidare kan Bolaget välja att senarelägga eller minska kostnader relaterade till utvecklingsprogrammen och till övrig forskningsverksamhet. Skulle nyemissionen – trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden – inte bli fulltecknad och skulle BioInvent inte lyckas generera ytterligare intäkter eller genomföra kostnadsneddragningar, kan Bolaget tvingas att behöva söka ytterligare extern finansiering och senarelägga eller avbryta forsknings- och utvecklingsaktiviteter. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

Investeringar

BioInvents investeringar består huvudsakligen av investeringar i materiella anläggningstillgångar som i sin tur i huvudsak avser utrustning inom forsknings- och utvecklingsverksamheten.

MSEK	Jan–juni 2013	2012
Materiella anläggningstillgångar	0,0	0,1
Totalt	0,0	0,1

Pågående och framtida investeringar

Inom Koncernen finns för närvarande inga väsentliga pågående investeringar och Bolaget har inte gjort några klara åtaganden om framtida investeringar.

Finanspolicy

BioInvent är utsatt för finansiella risker som valutarisk, ränterisk samt likviditets- och kreditrisk. För att reducera effekterna av dessa har BioInvents styrelse antagit en finanspolicy som reglerar hanteringen av dessa risker.

Valutaexponering

BioInvents valutaexponering har ökat i takt med att utvecklingsprojekten drivits framåt i värdekedjan. Kostnader för tjänster som exempelvis toxikologiska studier och kliniska prövningar har ökat. Dessa tjänster genomförs ofta i utlandet och erläggs i utländsk valuta. Samtidigt har andelen intäkter i utländsk valuta ökat.

Valutaflöden i samband med köp och försäljning av varor och tjänster i andra valutor än SEK ger upphov till en transaktionsexponering. Valutaexponering elimineras primärt genom matchning av flöden i samma valutaslag. När matchning av underliggande fordringar och skulder inte är möjlig elimineras valutaexponeringen genom terminsavtal.

Under 2012 fakturerades 100 (100) procent av intäkterna i utländsk valuta, i huvudsak EUR. Cirka 42 (37) procent av kostnaderna 2012 fakturerades i utländsk valuta, i huvudsak USD och EUR. Realiserade terminskontrakt för flöden under 2012 påverkade rörelseresultatet positivt med 0,3 (0,3) MSEK. En känslighetsanalys visar att Bolagets rörelseresultat 2012 före säkringstransaktioner hade påverkats med 0,4 MSEK om den svenska kronan försvagats med 1 procent gentemot USD och -0,0 MSEK om den svenska kronan försvagats med 1 procent gentemot EUR.

Ränteexponering

BioInvents exponering mot marknadsrisken för förändringar av räntenivåerna hänför sig till banktillgodohavanden och innehav av företags- och bankcertifikat. För att reducera resultateffekter på grund av svängningar i marknadsräntor placeras överskottslikviditet med olika förfall så att placeringarna förfaller löpande under den närmast kommande tolv månadersperioden.

Genomsnittliga intäktsräntan för 2012 var 2,3 procent (2,3). En förändring av räntenivån med 1 procentenhet under 2012 hade påverkat räntenettet med 1,6 MSEK.

Likviditets- och kreditexponering

Likviditetsrisker begränsas genom likviditetsplanering och placering i finansiella instrument som kan lösas in med kort varsel. Placering får endast ske i räntebärande värdepapper med låg kreditrisk och hög likviditet. Vidare finns det begränsningar för hur mycket som får placeras hos en enstaka motpart för att undvika koncentration av kreditrisker.

Överskottslikviditet placeras i enlighet med Bolagets finanspolicy i banktillgodohavanden och i företags- och bankcertifikat med rating K1 eller motsvarande. Företags- och bankcertifikaten har fast ränta och får ha löptider på upp till ett år.

BioInvent samarbetar med etablerade och kreditvärdiga motparter. Kreditbedömning sker av samtliga samarbetspartners som ska erhålla någon form av kredit. Fordringar betalningsövervakas kontinuerligt. Bolagets exponering mot osäkra fordringar har historiskt sett varit mycket låg.

Väsentliga tendenser

De stora läkemedelsbolagen fortsätter att genomföra omfattande kostnadsreduktionsprogram för att möta en svag försäljningsutveckling och låg produktivitet i forsknings- och utvecklingsverksamheten.

Dessa program påverkar läkemedelsbolagens hela organisation, men inom forskningsverksamheten kan en tendens att skära ned tidig forskning skönjas. Detta kan innebära både hot och möjligheter för BioInvent, men BioInvent är av uppfattningen att de stora läkemedelsbolagen i högre grad än tidigare söker samarbeten med externa parter, t.ex. mindre bolag av BioInvents typ.

Väsentliga förändringar sedan den 31 mars 2013

I april 2013 presenterades resultaten från fas I-studien med läkemedelskandidaten BI-505 vid ett internationellt möte om multipelt myelom i Kyoto, Japan (International Myeloma Workshop 2013). Vid samma tillfälle presenterades även nya prekliniska data som visar på signifikant förbättrad anti-tumöraktivitet jämfört med monoterapi när de registrerade läkemedlen Velcade® eller Revlimid® kombineras med BI-505. Den prestigefulla tidskriften Cancer Cell presenterade i april 2013 data som visar prekliniskt proof-of-concept dels för BI-505, dels för BioInvents funktionsbaserade F.I.R.S.T.™-plattform som antikroppen tagits fram med. I artikeln presenteras data som visar på BI-505s kraftfulla aktivitet i flera prekliniska multipelt myelom-modeller. I april 2013 doserades den första patienten i en första fas II-studie av BI-505. Stu-

dien utförs på patienter med asymtomatiskt multipelt myelom (s.k. "smoldering multiple myeloma"). Vid asymtomatiskt myelom har patienten inga kliniska symptom utan sjukdomen observeras genom laboratorieprover. Studien omfattar upp till 10 patienter och utvärderar hur BI-505 påverkar sjukdomsaktiviteten hos dessa patienter. Sekundära mål innefattar säkerhet, farmakokinetik och utvärdering av biomarkörer.

På Bolagets årsstämma den 25 april 2013 fattades beslut om minskning av Bolagets aktiekapital respektive reservfond i syfte att täcka Bolagets förlust och samtidigt bättre anpassa storleken på aktiekapitalet till Bolagets verksamhet. Den 24 maj 2013 tillkännagav Bolaget att styrelsen utsett Michael Oredsson till ny VD och koncernchef och att Michael Oredsson ska tillträda befattningen senast inom sex månader. Vid extra bolagsstämma den 19 juni 2013 fattades beslut om minskning av aktiekapitalet för täckning av del av Bolagets förlust under första kvartalet 2013 samt om ändring av aktiekapitalets gränser för att möjliggöra minskningen. Det totala egna kapitalet förblev oförändrat genom denna åtgärd.

I övrigt har det inte inträffat några väsentliga förändringar av BioInvents finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2013.

Styrelse, bolagsledning och revisor

Styrelse

Namn	Funktion	Invald	Oberoende	Revisions- utskottet ¹⁾	Aktieinnehav ²⁾
Björn O. Nilsson	Ordförande	1999	Ja	●	16 500
Lars Backsell	Ledamot	2010	Ja	●	5 817 015
Dharminder S. Chahal	Ledamot	2013	Nej ³⁾	●	68 500
Lars Ingelmark	Ledamot	2006	Ja	●	1 100
Jonas Jendi	Ledamot	2013	Ja		–
Elisabeth Lindner	Ledamot	2005	Ja		7 040
Sidonie Karlsson	Ledamot*	2012	–		800
Ulrika T Mattson	Ledamot*	2007	–		400

* Arbetstagarrepresentant.

1) Styrelsen har inget separat ersättningsutskott, utan styrelsen i sin helhet fullgör istället det arbete som åligger ersättningsutskottet.

2) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav per den 31 maj 2013 med därefter kända förändringar.

3) Ej oberoende i förhållande till större ägare i Bolaget.

Björn O. Nilsson

Född 1956. Styrelsens ordförande sedan 2011 och styrelseledamot sedan 1999. Medlem i revisionsutskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Technologie doktor. Professor, VD och ledamot i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA). Docent vid Kungl. Tekniska Högskolan.

Andra pågående uppdrag: Vice styrelseordförande i Ångpanneför-
eningens Forskningsstiftelse. Styrelseledamot i ÅF AB, Jubileum P
350 AB och SwedNanoTech AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Senior Vice President i
Biovitrum AB och Biacore AB. Styrelseledamot i Diamyd
Medical AB.

Innehav: 16 500 aktier.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respek-
tive Bolagets större aktieägare.

Lars Backsell

Född 1952. Styrelseledamot sedan 2010. Medlem i revisions-
utskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom och genomgått
AMP vid Insead. Ledamot i Kungl. Ingenjörsvetenskapsakademien
(IVA).

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Recipharm AB och
Backsell Elderred Holding AB. Styrelseledamot i Rohirrim AB och
Skärmare Drifts AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): VD i Recip AB och arbetat i
ledande befattningar i Pharmacia AB och Coloplast A/S. Styrelse-
ledamot i Aros Growth Capital AB och Lund University
Bioscience AB.

Innehav: 5 817 015 aktier (genom bolag).

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respek-
tive Bolagets större aktieägare.

Dharminder S. Chahal

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2013. Medlem i revisions-
utskottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Mastersexamen i rymdteknik
från Tekniska Universitetet i Delft och en mastersexamen i före-
tagsekonomi från Erasmus Universitetet i Rotterdam.

Andra pågående uppdrag: VD och medgrundare av CardioGenx.
Styrelseledamot i VitalneXt B.V.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot i Octoplus
N.V.

Innehav: 68 500 aktier.

Inte oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare, dock
oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.

Lars Ingelmark

Född 1949. Styrelseledamot sedan 2006. Ordförande i revisionsut-
skottet.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Med. Kand. Konsul för Luxem-
burg.

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande i Svensk Våtmarks-
fond och Skedala Säteri AB. Styrelseledamot i Gyttorp AB och
Svenska jägareförbundet.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Affärsområdeschef för Life Science i Sjötte AP-fonden. Styrelseordförande i Medicon Valley Capital Management AB, Cefar Matcher AB, DJO Nordic AB, Jägareförbundet Service AB, MoMail AB, Industrial Equity (I.E.) AB och SLS Invest AB. Styrelseledamot i Karo Bio AB, Mölnlycke HealthCare AB, Cefar Medical AB, A Carlsson Research AB/NeuroSearch Sweden AB, Clinical Data Care in Lund AB, Camurus Development AB, CashCap AB, A+ Science AB, Mintage Scientific AB, Healthcare Göteborg AB, Innoventus AB, IQQU Styrelseutveckling AB och KA Intressenter AB.

Innehav: 1 100 aktier.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.

Jonas Jendi

Född 1970. Styrelseledamot sedan 2013.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm, M.Sc.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Aktiebolaget Leichtle & Jendi.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): VD i Cogmed Systems AB, vice president och general manager Cogmed, Pearson Clinical Assessments.

Innehav: –

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.

Elisabeth Lindner

Född 1956. Styrelseledamot sedan 2005.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör, MBA. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Andra pågående uppdrag: VD i OxThera AB. Styrelseordförande och VD i Biosource Europe AB. Styrelseledamot i Cobra Biologics AB och Pharmalink AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): VD och koncernchef i Diamyd Medical AB. Styrelseledamot i Karo Bio AB.

Innehav: 7 040 aktier.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.

Sidonie Karlsson

Född 1975. Styrelseledamot sedan 2012. Arbetstagarrepresentant.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör i kemi. Research Engineer Analytical.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Villavind AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): –

Innehav: 800 aktier.

Ulrika T Mattson

Född 1968. Styrelseledamot sedan 2007. Arbetstagarrepresentant.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Högskoleexamen i biomedicinsk laboratorievetenskap.

Andra pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): –

Innehav: 400 aktier (eget och närståendes innehav).

Bolagsledning

Namn	Befattning	Ingår i bolagsledningen sedan	Anställd inom BioInvent sedan	Aktieinnehav ¹⁾
Cristina Glad	Tf. VD	1996	1987	1 044 221
Björn Frandéus	Vice President, Preclinical Research	2009	2001	804
Per-Anders Johansson	Vice President, Quality Assurance and Regulatory Affairs	2003	1984	250 300
Magnus Korsgren	Medical Director	2012	2010	–
Fredrik Nilsson	Director Biopharmacy	2012	2002	–
Martin Wiles	Senior Vice President, Business Development	2003	2003	–

1) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav per den 31 maj 2013 med därefter kända förändringar.

Cristina Glad

Född 1952. Tf. VD sedan 2013.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Teknologie doktor i biokemi, MBA. Anställd 1987 i det tidigare dotterbolaget Bioinvent Production AB. Vice VD i BioInvent 2002–2012. Ledamot i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i A1M Pharma AB, BioInvent Finans AB, C Glad Consulting AB, Ideonfonden AB, Praelumina Diagnostics AB och Lunds universitet, Medicinska fakulteten.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): –

Innehav: 1 044 221 aktier.

Björn Frandéus

Född 1973. Vice President, Preclinical Research.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Filosofie doktor i immunologi. Utexaminerades som landets första Student från Stiftelsen Strategisk Forsknings biomedicinska program inom Infektioner & Vacciner 2001.

Andra pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): –

Innehav: 804 aktier (eget och närståendes innehav).

Per-Anders Johansson

Född 1955. Vice President, Quality Assurance and Regulatory Affairs.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilingenjör i kemi. Anställd 1984 i det tidigare dotterbolaget Bioinvent Production AB.

Andra pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): –

Innehav: 250 300 aktier.

Magnus Korsgren

Född 1969. Medical Director.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Specialistläkare, docent vid Lunds Universitet. 2006–2010 Clinical Pharmacology Physician och Disease Area Medical Leader vid AstraZeneca.

Andra pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): –

Innehav: 15 188 personaloptioner.

Fredrik Nilsson

Född 1960. Director Biopharmacy.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Filosofie Doktor i biokemi. Anställd sedan: 2002. 1999–2002 Associated Director and Head of Protein and Peptide Analysis Group vid AstraZeneca.

Andra pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): –

Innehav: –

Martin Wiles

Född 1966. Senior Vice President, Business Development.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Filosofie doktor i kemi, MBA. Anställd sedan: 2003. Tidigare Head of Business Development vid KS Biomedix Holdings Plc, noterat på London Stock Exchange.

Andra pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): –

Innehav: –

Tillträdande VD

Michael Oredsson

Född 1960. Tillträdande VD och koncernchef.

Styrelsen för BioInvent har i maj 2013 utsett Michael Oredsson till ny VD och koncernchef. Michael Oredsson är civilekonom och har under många år haft ledande befattningar inom läkemedels- och bioteknisk industri. Han var senast VD för Probi AB och har tidigare haft ledande befattningar inom bl.a. Pharmacia-koncernen. Michael Oredsson tillträder sin befattning den 19 augusti 2013.

Övrig information om styrelse och bolagsledning

Samtliga styrelseledamöter och bolagsledningen kan nås via Bolagets adress, Sölvegatan 41, 223 70 Lund.

Det föreligger inte några familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen ledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av dem har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren. Inte heller har någon anklagelse och/eller sanktion utfärdats av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot någon av dem under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med BioInvents intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i BioInvent genom aktieinnehav.

Revisor

KPMG AB (Nordenskiöldsgatan 8, 211 19 Malmö) är Bolagets revisor sedan 2012, med Alf Svensson som huvudansvarig revisor sedan 2012. Alf Svensson är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktieinformation

Bolaget har endast ett aktieslag. Aktierna i BioInvent är utfärdade enligt svensk rätt, fullt betalda och denominerade i svenska kronor. BioInvent-aktien är sedan 2001 noterad på NASDAQ OMX (tidigare Stockholmsbörsen). Aktien handlas på Small Cap-listan under kortnamnet BINV (Reuters: BINV.ST).

Bolagets registrerade aktiekapital och antalet utestående aktier uppgick vid ingången av 2012 till 33 602 628,5 SEK fördelat på 67 205 257 aktier och vid utgången av 2012 till 36 962 891 SEK fördelat på 73 925 782 aktier. Vid utgången av 2012 skulle aktiekapitalet enligt BioInvents då gällande bolagsordning vara lägst 30 000 000 SEK och högst 120 000 000 SEK, fördelat på lägst 60 000 000 aktier och högst 240 000 000 aktier. Varje aktie hade ett kvotvärde om 50 öre.

Vid årsstämma i Bolaget den 25 april 2013 beslutades om ändring av bolagsordningen samt om minskning av aktiekapitalet med 17 002 930 SEK till 19 959 961 SEK fördelat på 73 925 782 aktier. Efter bolagsordningsändringen skulle aktiekapitalet vara lägst 15 000 000 SEK och högst 60 000 000 SEK, fördelat på lägst 60 000 000 aktier och högst 240 000 000 aktier, med kvotvärde om cirka 27 öre per aktie.

Vid extra bolagsstämma i Bolaget den 19 juni 2013 beslutades om ändring av bolagsordningen samt om minskning av aktiekapitalet med 4 045 898,44 SEK. Enligt denna nu gällande bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 5 000 000 SEK och högst 20 000 000 SEK, fördelat på lägst 60 000 000 aktier och högst 240 000 000 aktier. Bolagets aktiekapital uppgår till 5 914 062,56 SEK, fördelat på sammanlagt 73 925 782 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 8 öre.

Förestående nyemission kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 73 925 782 till 84 486 608 aktier, vilket motsvarar en ökning om 14,3 procent. För de aktieägare

som avstår att teckna aktier i nyemissionen uppkommer en utspädningseffekt om totalt 10 560 826 nya aktier, motsvarande 12,5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter nyemissionen. Vid en eventuell överteckning i emissionen avser styrelsen, om det bedöms eftersträvansvärt, att fatta beslut om att i en övertilldelningsoption emittera ytterligare högst 528 041 aktier, vilket skulle medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 84 486 608 till 85 014 649 aktier. För de aktieägare som avstår att teckna aktier i nyemissionen medför fullt utnyttjande av en eventuell övertilldelningsoption en ytterligare utspädningseffekt om totalt 0,6 procent av aktierna i Bolaget efter nyemissionen och övertilldelningsoptionen.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädna aktier utan begränsning i rösträtten.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Det finns dock inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som begränsar möjligheten att, i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning och överskott vid likvidation

Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation.

Ägarstruktur

Per den 31 maj 2013 hade BioInvent 6 790 aktieägare. Största aktieägare var O.G.B.B. A. van Herk B.V. med cirka 12,8 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Nedan visas Bolagets största aktieägare per den 31 maj 2013.

Större aktieägare per den 31 maj 2013

Ägare/förvaltare/depåbank	Antal aktier	Andel aktier och röster, %
O.G.B.B. A. van Herk B.V.	9 479 794 ¹⁾	12,8
B&E Participation AB	5 817 015	7,9
Ridgeback Capital Management	4 069 126	5,5
Staffan Rasjö	3 629 782	4,9
JP Morgan Bank (nominees)	3 412 870	4,6
Peter Hoglin och bolag	3 309 002	4,5
Avanza Pension Försäkring	3 301 317	4,5
Nordnet Pensionsförsäkring	1 772 979	2,4
SEB Life Int. Assurance	1 545 940	2,1
Sjätte AP-fonden	1 395 589	1,9
Totalt största aktieägarna	37 733 414	51,0
Övriga aktieägare	36 192 368	49,0
Totalt	73 925 782	100,0

Källa: SIS Ägarservice AB.

I Sverige är den lägsta gränsen för anmälningspliktigt innehav (s.k. flaggning) fem procent av samtliga aktier eller av röstetalet för samtliga aktier.

Aktierelaterade incitamentsprogram m.m.

Bolaget har för närvarande två långsiktiga incitamentsprogram för anställda omfattande personaloptioner samt säkringsåtgärder genom emission och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, Personaloptionsprogram 2011/2015 och Personaloptionsprogram 2013/2017.

Personaloptionsprogram 2011/2015

Vid årsstämman 2011 beslutades om ett komplement till tidigare beslutat Personaloptionsprogram 2008/2012 som riktade sig till nyanställda ledande befattningshavare och nyckelpersoner som inte deltog i Personaloptionsprogram 2008/2012. Antalet personaloptioner låg inom ramen för det antal personaloptioner som kvarstod utnyttjade från Personaloptionsprogram 2008/2012, inklusive tidigare tilläggsprogram.

Varje personaloption under Personaloptionsprogram 2011/2015 berättigar innehavaren att förvärva 1,004 ny aktie i BioInvent till ett lösenpris om 30,24SEK under tiden fram till och med den 1 december 2015.²⁾ Under programmet kan maximalt

55 605 personaloptioner komma att tilldelas och maximalt 73 077 av de teckningsoptioner som emitterats för säkerställande av Bolagets åtaganden och kostnader i anledning av programmet komma att utnyttjas.

Se not 1 på sidan 30 i BioInvents årsredovisning för 2012 för viss ytterligare information om programmet.

Personaloptionsprogram 2013/2017

Vid årsstämman 2013 beslutades att inrätta ett nytt, långsiktigt personaloptionsprogram omfattande vederlagsfri tilldelning av högst 900 000 personaloptioner till samtliga anställda i Koncernen. Optionerna erhålls baserat på prestation avseende verksamhetsåren 2013, 2014 respektive 2015 och tilldelning sker i samband med offentliggörandet av bokslutskommunikén på följande år. Således har ännu ingen tilldelning skett. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i BioInvent till ett lösenpris om 3,52 SEK under tiden från dagen för offentliggörande av Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2016 fram till och med den 1 december 2017.³⁾

För att säkerställa BioInvents åtaganden och kostnader i anledning av personaloptionsprogram 2013/2017 beslutade årsstämman 2013 att emittera högst 1 182 780 teckningsoptioner till BioInvent Finans AB.

1) Har den 1 juli 2013 offentliggjort att bolagets innehav uppgår till 13 183 063 aktier.

2) Enligt villkoren för personal- och teckningsoptionerna kommer det antal aktier som varje option berättigar till samt lösenpriset respektive teckningskursen att omräknas till följd av föreliggande nyemission.

3) Enligt villkoren för personal- och teckningsoptionerna kommer det antal aktier som varje option berättigar till samt lösenpriset respektive teckningskursen att omräknas till följd av föreliggande nyemission.

Sammanlagt belopp

I tabellen nedan visas sammanlagd ökning av antalet aktier och aktiekapitalet samt utspädning vid fullt utnyttjande av utestående teckningsoptioner under Personaloptionsprogram 2011/2015 och Personaloptionsprogram 2013/2017 (före omräkning till följd av föreliggande nyemission).

Program	Antal nya aktier	Ökning aktiekapitalet, SEK	Utspädningseffekt, antal aktier och röster, %
Personaloptionsprogram 2011/2015	73 077	5 846,16	0,1%
Personaloptionsprogram 2013/2017	1 182 780	94 622,40	1,6%
Totalt	1 255 857	100 468,56	1,7%

Bemyndiganden

Vid årsstämman 2013 bemyndigade stämman styrelsen att besluta om emission, med eller utan avvikelse från företrädesrätten, av högst så många aktier som motsvarar 15 procent av det registrerade aktiekapitalet (vid tidpunkten för emissionsbeslutet), i syfte att öka Bolagets finansiella flexibilitet, att tillföra Bolaget nya ägare av strategisk betydelse och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter. Bemyndigandet har utnyttjats för genomförandet av föreliggande nyemission.

Central värdepappersförvaring

BioInvents bolagsordning innehåller ett s.k. avstämningsförbehåll och Bolagets aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm) som central värdepappersförvarare. Aktierna är registrerade på person. Inga aktiebrev har utfärdats för aktierna eller kommer att utfärdas för de nya aktierna. ISIN-koden för aktierna i BioInvent är SE0000789711.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare i Bolaget som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen känner inte heller till några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Utdelning och utdelningspolicy

BioInvent har inte betalt någon utdelning sedan Bolaget grundades 1996. Bolaget kommer fortsatt att fokusera på forskning och utveckling av nya produkter och tillgängliga finansiella resurser avses användas för att finansiera dessa projekt. Styrelsen avser därför inte föreslå någon aktieutdelning under de närmaste åren.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden endast genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet BioInvent. Varken aktiebolagslagen eller BioInvents bolagsordning innehåller några restriktioner avseende rätt till utdelning till aktieägare utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, sker utbetalning till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt, se avsnittet "Vissa skattefrågor i Sverige".

Legala frågor och kompletterande information

Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som BioInvent ingått under de senaste två åren samt andra avtal som BioInvent ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för BioInvent.

Externa läkemedelsprogram

BioInvent bedriver sin forskning och utveckling tillsammans med ledande bioteknik- och läkemedelsföretag. Bland BioInvents partners inom antikropps forskning och tillverkning märks bolag som Bayer, Daiichi Sankyo, Mitsubishi Tanabe och Servier.

Bayer HealthCare

Identifiering och utveckling av antikroppsbaseade produkter med hjälp av n-CoDeR®-biblioteket. Avtalet ger utrymme för utveckling av upp till 14 antikroppsbaseade terapeutiska produkter.

Daiichi Sankyo

Licens- och forskningsavtal för utveckling av terapeutiska antikroppar inriktade på ett flertal målproteiner, med hjälp av n-CoDeR®-biblioteket. Genom avtalet får BioInvent bland annat viss rätt att marknadsföra produkter i Skandinavien och Baltikum.

Mitsubishi Tanabe

Identifiering och utveckling av antikroppsbaseade produkter med hjälp av n-CoDeR®-biblioteket. Avtalet ger utrymme för utveckling av upp till fem antikroppsbaseade terapeutiska produkter.

Les Laboratoires Servier

Samarbete kring utveckling av en antikropp mot en målstruktur inom tumörcellens metabolism. Servier anlitar BioInvent för selektering av antikroppar från Bolagets antikroppsbibliotek n-CoDeR®. Servier, som tillhandahåller målstrukturen, kommer även att ha tillgång till BioInvents prekliniska kunskaper inom optimering av en antikropps-kandidat för vidare klinisk utveckling.

Ej offentliggjort japanskt bolag

BioInvent har selekterat produkt-kandidat och tillverkar material för tox-studier och kliniska studier.

Avtal med Alligator Bioscience

Genom ett optionsavtal med Alligator Bioscience erhöll BioInvent under 2012 rätten att utveckla produkt-kandidaten ADC-1013 tillsammans med Alligator Bioscience. Antikroppen är framtagen ur BioInvents antikropps-bibliotek n-CoDeR®. Parterna kommer att dela lika på framtida kostnader och intäkter från projektet.

Avtal med University of Southampton

BioInvent och University of Southampton ingick under 2011 ett samarbetsavtal som ger BioInvent rätten att utveckla produkt-kandidaten BI-1206. Antikroppen är framtagen ur BioInvents antikropps-bibliotek n-CoDeR®. Avtalet ger BioInvent rätt att, i utbyte mot milstolpsbetalningar och royalty till University of Southampton, utveckla och marknadsföra läkemedelsprodukter som härrör från samarbetet.

Avtal med Cancer Research Technology

Under 2012 ingick BioInvent ett samarbetsavtal med Cancer Research Technology (CRT), en kommersiellt inriktad del av Cancer Research UK, och universitetssjukhuset Queen Mary i London, kring identifikation av nya antikropps-läkemedel inom onkologi. Samarbetet är inriktat på att utveckla funktions-modulerande antikroppar mot tumörassocierade makrofager (TAM). Avtalet ger BioInvent rätt att, i utbyte mot milstolpsbetalningar och royalty till CRT, utveckla och marknadsföra läkemedelsprodukter som härrör från samarbetet.

Inlicensierad teknologi

Bolaget har licensierat in teknologi som kompletterar den egna teknikplattformen där detta bedöms ge konkurrens-mässiga fördelar. Icke-exklusiva licenser från Cambridge Antibody Technology (Storbritannien) och Johnson&Johnson (U.S.A.) har förvärvats knuten till fag display. Genom en icke-exklusiv licens från det amerikanska läkemedelsbolaget XOMA har Bolaget rätt att använda XOMA:s expressionsteknologi i syfte att utveckla antikropps-läkemedel. BioInvent har också en icke-exklusiv licens från Lonza Biologics (UK) att utnyttja Lonzas G-S Gene Expression System. För vissa av dessa kommer BioInvent att betala licens-sättning i form av milstolpsersättningar och royalty vid framgångsrik utveckling. Dessa ersättningar är fastställda på marknadsmässiga villkor.

Teckningsåtaganden och emissionsgarantier

Teckningsåtaganden

Aktieägarna O.G.B.B. A. van Herk B.V., B&E Participation AB och Mikael Lönn – som tillsammans innehar cirka 22,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget – har åtagit sig att utnyttja sin företrädesrätt i nyemissionen och därmed teckna nya aktier motsvarande deras respektive ägarandel i Bolaget (se fördelning i tabellen nedan), motsvarande ett sammanlagt belopp om cirka 5,0 MSEK.

Ovan nämnda aktieägare har även åtagit sig att, till och med den dag då nyemissionen slutligt registreras vid Bolagsverket, inte minska sina innehav i Bolaget.

Garantiåtaganden

Utöver ovan angivna teckningsåtaganden har aktieägare och ett antal externa investerare garanterat teckning av aktier till ett sammanlagt belopp om cirka 17,2 MSEK, motsvarande cirka 77,5 procent av nyemissionen (se fördelning i tabellen nedan). BioInvent ska för dessa garantiåtaganden erlagga ersättning om 7 procent av garanterat belopp, totalt cirka 1,2 MSEK. Tilldelning av aktier som

tecknas i enlighet med garantiåtagandena sker i enlighet med de principer som beskrivs under "Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt" i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Garantiåtagandena är villkorade av att BioInvents styrelse fattar de beslut som är nödvändiga för att genomföra nyemissionen. Dessa villkor är uppfyllda i och med styrelsens nyemissionsbeslut den 18 juni 2013.

Ej säkerställda åtaganden

Ovan nämnda tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera berörda parter inte kommer att kunna uppfylla sina respektive åtaganden. Se även "Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden" i avsnittet "Riskfaktorer".

Totala åtaganden

Sammantaget uppgår de totala tecknings- och garantiåtagandena till 99,9 procent av nyemissionen, med den fördelning som framgår av följande tabell. Samtliga åtaganden ingicks i samband med styrelsens nyemissionsbeslut den 18 juni 2013.

Totala åtaganden

Sammantaget uppgår de totala tecknings- och garantiåtagandena till 99,9 procent av nyemissionen, med den fördelning som framgår av följande tabell. Samtliga åtaganden ingicks i samband med styrelsens nyemissionsbeslut den 18 juni 2013.

Aktieägare/ Extern investerare	Befintligt innehav	Teckningsåtagande (företrädesrätt), andel av nyemissionen, %	Garantiåtagande, SEK	Garantiåtagande, andel av nyemissionen, %	Totalt åtagande, andel av nyemissionen, %
O.G.B.B. A. van Herk B.V. ¹⁾	9 479 794	12,8	5 700 000	25,7	38,5
B&E Participation AB ²⁾	5 817 015	7,9	–	–	7,9
Mikael Lönn/ Mikael Lönn AB ³⁾	1 233 716	1,7	2 000 000	9,0	10,7
Aduno AB ⁴⁾	–	–	3 250 000	14,6	14,6
Göran Källebo ⁵⁾	–	–	1 500 000	6,8	6,8
Fåhraeus Technology AB ⁶⁾	–	–	1 000 000	4,5	4,5
Råsunda Förvaltning AB ⁷⁾	–	–	1 000 000	4,5	4,5
Denali AB ⁸⁾	–	–	1 000 000	4,5	4,5
Kenth Petersson ⁹⁾	–	–	1 000 000	4,5	4,5
Marianne Forsell ¹⁰⁾	–	–	750 000	3,4	3,4
Totalt		22,4	17 200 000	77,5	99,9

1) Lichtenauerlaan 30, 3062ME Rotterdam, Nederländerna.

2) Lagenvägen 7, 136 50 Jordbro.

3) Vettershaga Pl 2739, 760 10 Bergshamra.

4) Stavgårdsgatan 12, 167 56 Bromma.

5) Karlavägen 77 5 tr, 114 49 Stockholm.

6) Norra Villavägen 19 B, 237 34 Bjärred.

7) Skogsbacken 20, 172 41 Sundbyberg.

8) Box 24246, 104 51 Stockholm.

9) Heleneborgsgatan 20 lgh 1206, 117 32 Stockholm.

10) Smedstaberösvägen 13, 141 45 Huddinge.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Koncernen bedriver verksamhet i flera länder och inom ramen för den löpande verksamheten blir Koncernen från tid till annan föremål för tvister, krav och administrativa förfaranden. BioInvent har dock inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som BioInvent är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på BioInvents finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

BioInvent tillämpar IAS 24 *Upplysningar om närstående*. Under räkenskapsåret 2012 förelåg inga transaktioner med närstående, i enlighet med IAS 24, att rapportera. Inga transaktioner mellan BioInvent och närstående som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget har heller ägt rum sedan den 31 december 2012.

Rådgivare

Redeye är BioInvents finansiella rådgivare i samband med företrädesemissionen. Redeye har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt BioInvent för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Mannheimer Swartling Advokatbyrå är BioInvents legala rådgivare i samband med företrädesemissionen.

Införlivande genom hänvisning m.m.

BioInvents finansiella rapporter för räkenskapsåret 2012 samt för perioden januari – mars 2013 utgör en del av detta prospekt och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i BioInvents årsredovisning för räkenskapsåret 2012 (där hänvisning görs till sidorna 11–39) samt delårsrapport för perioden januari–mars 2013 (där hänvisning görs till dokumentet i dess helhet). BioInvents årsredovisning för räkenskapsåret 2012 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen. Delårsrapporten för januari – mars 2013 har översiktligt granskats av Bolagets revisor och granskningsrapporten är fogad till delårsrapporten.

Förutom BioInvents reviderade koncernredovisning för räkenskapsåret 2012 och den översiktligt granskade delårsrapporten för perioden januari – mars 2013 har ingen information i detta prospekt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Tillgängliga handlingar

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på BioInvents hemsida, www.bioinvent.com. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga på BioInvents huvudkontor, Sölvegatan 41 i Lund, under prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid på vardagar)

- BioInvents bolagsordning.
- BioInvents årsredovisning för räkenskapsåret 2012 (inklusive revisionsberättelse).
- BioInvents delårsrapport för perioden januari–mars 2013.

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser av det aktuella erbjudandet att teckna nya aktier till innehavare av aktier och teckningsrätter i Bolaget. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen omfattar inte värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet. Vidare omfattas inte de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller teckningsrätter som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit s.k. fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller andra delägarätter som förvaras på ett s.k. investeringsparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarätter, till exempel teckningsrätter, säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (för särskild information om omkostnadsbeloppet för teckningsrätter se "Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter" nedan). Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att BTA (betalda tecknade aktier) därvid inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigade till företräde i nyemissionen förrän beslutet om företrädesemission registrerats vid Bolagsverket.

Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, som till exempel aktier i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig

inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kr och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skatt på utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier.

För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen och avyttrar sina teckningsrätter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 kr. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 kr.

Aktiebolag

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarrätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (det vill säga som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier.

För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen och avyttrar sina teckningsrätter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 kr. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 kr.

Särskilda skattefrågor för innehavare av aktier och teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Erhållandet av teckningsrätter utlöser ingen skyldighet att erlagga kupongskatt.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier och teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av vissa värdepapper (såsom aktier, BTA och teckningsrätter) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Överlåtelsebegränsningar

Tilldelningen av teckningsrätter och erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget med eller utan stöd av teckningsrätter ("Erbjudandet") till personer som bor eller är medborgare i andra länder än Sverige kan påverkas av lagstiftningen i sådana jurisdiktioner. Investerare bör anlita professionella rådgivare för att bedöma om det erfordras myndighets- eller andra tillstånd eller om andra formella krav måste iakttas för att de ska kunna utnyttja teckningsrätter eller teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter.

Allmänt

BioInvent har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten av de nya aktier som omfattas av Erbjudandet (genom utnyttjande av teckningsrätter eller på annat sätt) i några andra jurisdiktioner än Sverige. Mottagande av detta prospekt utgör inte något erbjudande i jurisdiktioner där det skulle vara otillåtet att lämna ett erbjudande och, om så är fallet, är detta prospekt endast avsett i informationssyfte och får inte kopieras eller vidarebefordras.

Utöver vad som anges i detta prospekt ska en investerare som mottar en kopia av prospektet i någon annan jurisdiktion än Sverige inte betrakta prospektet som en inbjudan eller ett erbjudande. Investeraren får inte heller under några omständigheter handla med teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller nya aktier som tilldelas eller erbjuds i Erbjudandet ("**Värdepapper**"), såvida inte en sådan inbjudan eller ett sådant erbjudande lagligen kan lämnas till investeraren, eller Värdepapperna lagligen kan handlas utan att krav på registrering eller andra legala krav uppfylls, i den berörda jurisdiktionen.

En investerare som mottar en kopia av detta prospekt bör följaktligen inte skicka eller på annat sätt distribuera prospektet, och inte heller överlåta Värdepapperna, till någon person eller i eller till någon jurisdiktion där det kan innebära en överträdelse av lokal värdepapperslagstiftning eller lokala föreskrifter. Om en investerare vidarebefordrar prospektet till någon sådan jurisdiktion (oavsett om det sker enligt avtal, lagkrav eller av annan anledning) ska investeraren göra mottagaren uppmärksam på innehållet i detta avsnitt. Om inte annat uttryckligen framgår av detta prospekt gäller följande:

- Värdepapper som tilldelas respektive erbjuds i Erbjudandet får inte erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika eller annan jurisdiktion där det inte är tillåtet att erbjuda Värdepapperna eller där sådan handling skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag ("**Obehöriga Jurisdiktioner**");
- prospektet får inte skickas till någon person i någon Obehörig Jurisdiktion; samt

- tilldelningen av teckningsrätter på ett värdepapperskonto som tillhör en aktieägare eller annan person i en Obehörig Jurisdiktion eller en medborgare i en Obehörig Jurisdiktion ("**Obehöriga Personer**") utgör inte ett erbjudande av nya aktier till sådan person och Obehöriga Personer får inte utnyttja teckningsrätter.

Om en investerare tecknar, mottar, överför, handlar eller på annat sätt genomför transaktioner med Värdepapper kommer sådan investerare anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombedd att lämna bland annat följande utfästelser och garantier till BioInvent och dess uppdragstagare (såvida inte BioInvent avstår från detta krav):

- att investeraren inte befinner sig i någon Obehörig Jurisdiktion;
- att investeraren inte är en Obehörig Person;
- att investeraren inte agerar och inte har agerat på uppdrag av, eller till förmån för, en Obehörig Person;
- att investeraren – såvida denne inte är en befintlig aktieägare och en s.k. *qualified institutional buyer* enligt definitionen i, och i enlighet med, Rule 144A under United States Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") – befinner sig utanför USA och att eventuella personer som denne agerar på uppdrag av, eller till förmån för, på icke-diskretionär grund befinner sig utanför USA samt att investeraren och eventuella sådana andra personer vid förvärvet kommer att befinna sig utanför USA;
- att investeraren är införstådd med att Värdepapperna varken har eller kommer att registreras enligt Securities Act och att de inte får erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller på annat sätt överföras inom USA, eller på uppdrag av eller till förmån för personer som befinner sig i USA, förutom enligt ett undantag från, eller genom en transaktion som inte är föremål för, registrering enligt Securities Act; och
- att investeraren lagligen får erbjudas, utnyttja, teckna och mottaga Värdepapper i den jurisdiktion där vederbörande är bosatt eller för närvarande befinner sig.

BioInvent och dess uppdragstagare kommer att förlita sig på investerarens utfästelser och garantier. Tillhandahållande av felaktig information eller efterföljande överträdelse av dessa utfästelser och garantier kan medföra skadeståndsskyldighet för investeraren.

Om en person agerar på uppdrag av en innehavare av teckningsrätter (till exempel som förvaltare, förmyndare eller god man) ska sådan person lämna BioInvent ovan nämnda utfästelser och garantier såvitt avser utnyttjande av teckningsrätter för innehavarens räkning. Om sådan person inte lämnar eller inte kan lämna ovan nämnda utfästelser och garantier, är BioInvent inte skyldigt att verkställa någon tilldelning av Värdepapper till sådan person eller den person på vars uppdrag denne agerar.

Med beaktande av de särskilda restriktioner som redovisas nedan är investerare (inklusive deras förvaltare, förmyndare och gode män) som befinner sig utanför Sverige samt vill utnyttja, handla med eller teckna Värdepapper själva ansvariga för att tillämplig lagstiftning i relevanta jurisdiktioner följs fullt ut, inklusive inhämtande av eventuella erforderliga myndighets- eller andra tillstånd, iakttagande av eventuell annan formalia samt erläggande av eventuella skatter i sådana jurisdiktioner.

Informationen i detta avsnitt är endast avsedd som en allmän vägledning. Råder det tvivel om en investerare har rätt att utnyttja teckningsrätter eller teckna bör investeraren omgående anlita professionella rådgivare.

Såvitt avser aktieägare som på avstämningsdagen den 1 juli 2013 innehar aktier i Bolaget genom förvaltare kommer teckningsrätter initialt att utbokas till respektive förvaltare för sådana aktieägarers räkning. Förvaltare får inte utnyttja teckningsrätter på uppdrag av person som befinner sig i en Obehörig Jurisdiktion eller på uppdrag av någon Obehörig Person och kan avkrävas intyg om detta i samband med att teckningsrätter utnyttjas.

Med vissa undantag får förvaltare inte skicka prospektet eller annan information om Erbjudandet till någon Obehörig Jurisdiktion eller Obehörig Person. Utbokning av teckningsrätter till personer i Obehöriga Jurisdiktioner eller Obehöriga Personer utgör inget erbjudande av Värdepapper till sådana personer. Förvaltare, till exempel banker och fondkommissionärer samt andra finansiella mellanhänder, med innehav för Obehöriga Personers räkning kan överväga att sälja en del eller samtliga teckningsrätter för dessa personers räkning i den utsträckning som detta är tillåtet enligt överenskommelse med dessa personer och tillämplig lag samt överföra nettolikviden till dessa personers konton.

Med vissa undantag kommer instruktioner om teckning som skickats från eller poststämplat i någon Obehörig Jurisdiktion att

anses vara ogiltiga och Värdepapper kommer inte att levereras till mottagare i Obehöriga Jurisdiktioner. BioInvent förbehåller sig rätten att bortse från eller häva teckning som sker på uppdrag av personer som uppgett adress i en Obehörig Jurisdiktion för teckning eller leverans av Värdepapper, som inte kan utfästa eller garantera att de inte befinner sig i någon Obehörig Jurisdiktion och inte är en Obehörig Person, som inte agerar på diskretionär grund för sådana personers räkning, eller som BioInvent eller dess uppdragstagare uppfattar har undertecknat sin instruktion om teckning i, eller avsänt den från, en Obehörig Jurisdiktion. Vidare förbehåller sig BioInvent rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara utnyttjande eller påstått utnyttjande av teckningsrätter som förefaller har genomförts, verkställts eller avsänts på ett sätt som kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Oaktat vad som i övrigt föreskrivs i detta prospekt förbehåller sig BioInvent rätten att tillåta en innehavare att utnyttja teckningsrätter om BioInvent efter eget bestämmande bedömer att transaktionen ifråga är undantagen från, eller inte föremål för, de lagar eller föreskrifter som föranleder de aktuella restriktionerna. Tillämpliga undantag i vissa jurisdiktioner beskrivs nedan. I dessa fall åtar sig BioInvent inget ansvar för eventuella åtgärder som innehavaren vidtar eller för konsekvenser som denne kan förorsakas genom att BioInvent tillåter innehavarens utnyttjande av teckningsrätter.

Varken BioInvent eller någon av deras respektive företrädare lämnar någon utfästelse gentemot någon mottagare, tecknare eller förvärvare av Värdepapper avseende lagenligheten av sådana personers investeringar i Värdepapper i förhållande till tillämpliga lagar. Varje investerare bör anlita sina egna rådgivare och göra en oberoende bedömning av de rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska och övriga följderna av en teckning eller ett förvärv av Värdepapper.

En investering i Värdepapper är förenat med risker. Se avsnittet "Riskfaktorer" för en redogörelse för vissa risker som bör beaktas av potentiella investerare inför en investering i Värdepapper.

USA

Värdepapperna har inte registrerats, och kommer inte att registreras, enligt Securities Act eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, upptas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, inom USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från registre-

ringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Värdepapperna erbjuds utanför USA med stöd av Regulation S under Securities Act. Eventuellt erbjudande av Värdepapper i USA kommer endast att lämnas till ett begränsat antal befintliga aktieägare som (i) bedöms vara *qualified institutional buyers* enligt definitionen i Rule 144A under Securities Act ("**QIB**") i enlighet med ett undantag från registrering enligt Securities Act i en transaktion som inte utgör ett erbjudande till allmänheten, och (ii) har undertecknat och skickat ett så kallat *investor letter*, godtagbart till form och innehåll, till BioInvent.

Följaktligen kommer detta dokument, med vissa begränsade undantag, inte att skickas till, och inga teckningsrätter tilldelas, någon aktieägare med adress i USA. Dessutom förbehåller sig BioInvent rätten att bortse från instruktioner avseende Värdepapper från, eller på uppdrag av, innehavare av VP-konton med adress i USA.

Fram till 40 dagar efter Erbjudandets påbörjande kan ett erbjudande, en försäljning eller överlåtelse av Värdepapper inom USA som genomförs av en värdepappershandlare (oavsett om denne deltar i Erbjudandet) innebära ett åsidosättande av registreringskraven i Securities Act.

Värdepapperna har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission (SEC), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om Erbjudandet respektive riktigheten och tillförlitligheten av detta dokument. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Genom att ta emot detta prospekt eller genom att teckna Värdepapper kommer varje person till vilken Värdepapper distribueras, erbjuds eller försäljs inom USA anses ha utfäst och godkänt, för egen räkning och för eventuella investerare åt vilka personen tecknar Värdepapper, bland annat att:

- vederbörande är en befintlig aktieägare och en QIB; och
- Värdepapperna inte har erbjudits vederbörande av BioInvent genom någon form av "*general solicitation*" eller "*general advertising*" (i den mening som avses i Regulation D under Securities Act).

Genom att teckna eller förvärva Värdepapper kommer varje person till vilken Värdepapper distribueras, erbjuds eller försäljs utanför USA anses ha utfäst och godkänt, för egen räkning och för eventuella investerare åt vilka personen tecknar Värdepapper, att:

- vederbörande erhåller Värdepapperna från BioInvent genom en "*offshore transaction*" enligt definitionen i Regulation S under Securities Act; och
- Värdepapperna inte har erbjudits vederbörande av BioInvent genom någon form av "*directed selling efforts*" enligt definitionen i Regulation S under Securities Act.

INFORMATION ENDAST TILL PERSONER BOSATTA I NEW HAMPSHIRE

VARKEN DET FÖRHÅLLET ATT ETT REGISTRERINGS-DOKUMENT (*REGISTRATION STATEMENT*) ELLER EN ANSÖKAN OM LICENSIERING (*APPLICATION FOR A LICENSE*) HAR INGIVITS ENLIGT KAPITEL 421-B I NEW HAMPSHIRE REVISED STATUTES ("**RSA 421-B**") I DELSTATEN NEW HAMPSHIRE ELLER DET FÖRHÅLLET ATT ETT VÄRDEPAPPER ÄR REGISTRERAT ELLER EN PERSON ÄR LICENSIERAD I DELSTATEN NEW HAMPSHIRE INNEBÄR ATT NEW HAMPSHIRE'S SECRETARY OF STATE BEDÖMT ATT DOKUMENTATION INGIVEN ENLIGT RSA 421-B ÄR KORREKT, FULLSTÄNDIG OCH EJ VILSELEDANDE. VARKEN SÅDANA FÖRHÅLLANDEN ELLER DET FÖRHÅLLET ATT DET FINNS ETT UNDANTAG FÖR ETT VÄRDEPAPPER ELLER EN TRANSAKTION INNEBÄR ATT SECRETARY OF STATE PÅ NÅGOT SÄTT HAR BEDÖMT, REKOMMENDERAT ELLER GODKÄNT NÅGON PERSON, VÄRDEPAPPER ELLER TRANSAKTION. DET ÄR OLAGLIGT ATT LÄMNA UTFÄSTELSER TILL POTENTIELLA KÖPARE, KUNDER ELLER KLIENTER I STRID MED INNEHålLET I DETTA STYCKE SAMT ATT ANSTIFTA DÄRTILL.

Avtal om sekretess

Mottagare av detta dokument i USA underrättas härmed om att detta dokument tillhandahålls på konfidentiell grund och inte under några omständigheter får reproduceras, skickas vidare eller på annat sätt distribueras vidare, varken helt eller delvis. Vidare har mottagare enbart tillåtelse att använda detta dokument i syfte att överväga en teckning av Värdepapper och får inte röja innehållet i detta dokument eller använda någon information häri för något annat ändamål. Detta dokument är personligt för varje mottagare och utgör inte ett erbjudande till någon person eller till allmänheten att teckna eller på annat sätt förvärva Värdepapper. Mottagare av detta dokument godkänner ovanstående genom att ta emot detta dokument.

Verkställighet och delgivning

BioInvent är ett svenskt aktiebolag. Samtliga av Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare är bosatta utanför USA. Större delen av BioInvents respektive nämnda personers tillgångar finns utanför USA. Det är därför inte säkert att en investerare kan delge BioInvent eller sådana personer en stämningensökan eller genom amerikanska domstolars försorg kan få till stånd verkställighet mot dem av amerikanska domar. Amerikanska domar och beslut om verkställighet avseende civilrättsligt ansvar enligt federala eller delstatliga värdepapperslagar i USA är inte direkt verkställbara i Sverige. USA och Sverige har inte träffat någon överenskommelse om ömsesidigt erkännande och verkställighet av civilrättsliga domar utöver skiljedomar. Därför kommer en slutlig dom avseende betalningsskyldighet som meddelats av en amerikansk domstol på grundval av civilrättsligt ansvar inte vara direkt verkställbar i Sverige. Om den vinnande parten väcker ny talan i en behörig svensk domstol kan den parten dock återropa den slutliga amerikanska domen i den svenska domstolen. Även om en federal eller statlig amerikansk dom mot Bolaget eller Koncernen varken kommer att erkännas eller verkställas av en svensk domstol, kan den tjäna som bevis i en liknande process i svensk domstol.

EES

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av Värdepapper i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Prospektdirektivet kan ett erbjudande av Värdepapper endast lämnas till "kvalificerade investerare" enligt definitionen i artikel 2.1 e) i Prospektdirektivet eller under andra förhållanden som inte föranleder krav på att BioInvent offentliggör ett prospekt i aktuellt medlemsland enligt artikel 3 i Prospektdirektivet. Varje mottagare av detta prospekt kommer att anses ha utfäst och garanterat att de varken har eller kommer att lämna något erbjudande till allmänheten i något medlemsland i EES.

Med uttrycket "erbjudande till allmänheten" avses definitionen i Artikel 2.1 d) i Prospektdirektivet. Med "Prospektdirektivet" avses Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/73/EU om ändring av prospektdirektivet m.m.) i aktuellt medlemsland.

Andra jurisdiktioner

Värdepapperna har inte registrerats, och kommer inte att registreras, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion utanför Sverige och får därför inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras, direkt eller indirekt, i eller till någon sådan jurisdiktion annat än i sådana undantagsfall som inte skulle kräva prospekt enligt tillämpliga lagar och regler i sådan jurisdiktion.

Ordlista

Antigen Ett för kroppen främmande ämne som kan aktivera immunförsvaret.

Antikropp Reaktionsprodukt i kroppen som framkallas av Arvs-massa. Antikroppar är proteiner från gruppen immunoglobuliner och kan numera framställas i laboratorium.

Arvs massa Den totala mängden genetiskt material i en cell eller en individ.

Biologiska läkemedel Läkemedel, t.ex. antikroppar, med varierande biologiskt ursprung, inkluderande vacciner, blodprodukter, celler, genterapi, vävnader och rekombinanta proteiner. Rekombinanta proteiner produceras av levande celler.

Cellinje Odlade celler med samma genetiska uppsättning.

Cellyteprotein Protein som är förankrat i cellens membran (hölje).

Djurmodell Försöksdjur där man framkallat en sjukdom som är mycket lik en sjukdom hos människa.

Extracellulär Beskriver läge utanför cellerna, t.ex. i en vävnad.

Fag display Teknik för att uttrycka molekyler, t.ex. antikroppar, på fagers yta.

Fager Virus som kan infektera bakterier.

Farmakokinetik Hur ett läkemedel tas upp, distribueras, bryts ned och utsöndras ur kroppen.

GMP Good Manufacturing Practice; en samling föreskrifter för tillverkning av läkemedel för att garantera kvalitet och säkerhet.

Humana antikroppar Antikroppar som ses av immunsystemet som mänskliga.

Immunologi Läran om uppkomstsätt och följer av immunsvaret (dvs. antikropps- och cellulärt svar).

In vitro I provrör eller annan konstgjord miljö. (motsats: in vivo.)

In vivo I den levande kroppen. I biomedicin en åtgärd utförd på en levande organism. I dagligt tal detsamma som djurförsök.

Kliniska studier Studier i människa av ett blivande läkemedels effekt och säkerhet.

Klon Genetiskt identisk kopia.

Lymfom Tumörsjukdom i lymfatisk vävnad.

Läkemedelskandidat/produktkandidat Substans med potential att utvecklas till ett läkemedel.

Metabolism Ämnesomsättning; alla de biokemiska reaktioner som försiggår i levande organismer.

Milstolpsersättningar Ersättning för uppnådda målsättningar i ett läkemedelsutvecklingsprojekt, ofta kopplade till framgångsrikt genomförda faser i klinisk utveckling.

Målprotein De proteiner i kroppen som ett läkemedel kan påverka. Ett antigen kan vara ett målprotein lämpligt för läkemedelspåverkan med antikroppar.

Preklinisk utveckling Test och dokumentation av en läkemedelskandidats egenskaper i modellsystem.

Protein Äggviteämnen som utgör de viktigaste komponenterna i alla organismer. Det finns många tusentals olika proteiner.

Resistens Förmågan hos exempelvis tumörcellen att klara sig undan ursprungligen verksam behandling. Resistens utvecklas när arvsanlagen förändras och varierar, och den hämmande behandlingen gynnar de varianter som överlever och förökas.

Royalty Ersättning kopplad till försäljningen av ett läkemedel, utgår ofta om en procentsats av försäljningen.

Selektion Urval av ett antal möjliga bindare (antikroppsfragment) till ett givet antigen.

Småmolekylära läkemedel (eller lågmolekylära läkemedel) Traditionella läkemedel med låg molekylvikt. Kan oftast ges i tablettform.

Säkerhetsstudier Biverkningsstudier i djurmodeller för att säkerställa att produkten är säker nog för att inleda kliniska studier.

Terapi Behandling, här i allmänhet med läkemedel.

Toxikologi Läran om gifter/förgiftningar.

Vaccin Ett preparat som används för att genom immunisering (vaccination) framkalla skydd mot sjukdom, oftast orsakad av infektion.

Adresser

BioInvent

Huvudkontor

Besöksadress

Sölvegatan 41, Lund

Postadress

Ideon Science Park, 223 70 Lund

Telefon: 046-286 85 50

E-post: info@bioinvent.com

www.bioinvent.com

Finansiell rådgivare

Redeye

Besöksadress

Mäster Samuelsgatan 42, 10tr, Stockholm

Postadress

Box 7141, 103 87 Stockholm

Telefon: 08-545 013 30

www.redeye.se

Juridisk rådgivare

Mannheimer Swartling Advokatbyrå

Besöksadress

Södergatan 22, Malmö

Postadress

Box, 4291, 203 14 Malmö

Telefon: 040-698 58 00

www.mannheimerswartling.se

Revisor

KPMG AB

Besöksadress

Nordenskiöldsgatan 8, Malmö

Postadress

Box 227, 101 22 Malmö

Telefon: 040-35 62 00

www.kpmg.com

Emissionsinstitut

Aktieinvest FK AB

Besöksadress

Rådmansgatan 70 A, Stockholm

Postadress

Aktieinvest, 113 89 Stockholm

Telefon: 08-5065 1700

www.aktieinvest.se

BioInvent International AB (publ)
223 70 Lund
Besöksadress: Sölvegatan 41, Lund
Tel: 046-286 85 50
E-post: info@bioinvent.com
www.bioinvent.com

