

Inbjudan till teckning av aktier
i Intervacc AB (publ)



Oktober 2016

VILLKOR I SAMMANDRAG

FÖRETRÄDESRÄTT

Elva (11) innehavda aktier i Intervacc ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Intervacc

TECKNINGSKURS

2,30 kronor per aktie. Courtage utgår ej

AVSTÄMNINGSDAG

13 oktober 2016

TECKNINGSPERIOD

17 – 31 oktober 2016

TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning sker under teckningsperioden genom samtidig kontant betalning

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska ske till Aktieinvest senast den 31 oktober 2016 och betalas kontant inom två bankdagar från det att avräkningsnota har tillsänts tecknaren

INNEHÅLL

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	3
BAKGRUND OCH MOTIV	4
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	5
VERKSAMHETSBEKRIVNING	8

ÖVRIGT

ISIN-kod aktie	:	SE0008705354
ISIN-kod teckningsrätt:		SE0009190218
ISIN-kod betald tecknad aktie:		SE0009190226

Viktig information

Med "Intervacc" eller "Bolaget" avses i det följande Intervacc AB (publ) organisationsnummer 556238-1748, inklusive dotterbolag. Med "Aktieinvest" avses i det följande Aktieinvest FK AB, organisationsnummer 556072-2596. Med "Euroclear" avses i det följande Euroclear Sweden AB, organisationsnummer 556112-8074. Med "Nyemissionen" avses den företrädesemission som inbjuds till genom föreliggande informationsbroschyr.

Denna informationsbroschyr har upprättats såsom information till Intervaccs aktieägare i samband med Nyemissionen. Informationsbroschyren är inget prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. Informationsbroschyren har därför inte granskats eller registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument.

Nyemissionen riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande kräver prospekt eller ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Informationsbroschyren, anmälningssedeln och andra till Nyemissionen hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där sådan distribution eller sådant erbjudande kräver åtgärder som anges i föregående mening eller där det skulle strida mot regler i sådant land.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier (BTA) eller nya aktier som omfattas av Nyemissionen har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, någon provinslag i Kanada, eller enligt tillämplig lag i Australien, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika och får ej, med vissa undantag, distribueras, överlåtas eller försälas, direkt eller indirekt, i eller inom USA, Kanada, Australien, Hongkong, Japan, Nya Zeeland eller Sydafrika, eller till personer med hemvist där eller till eller på uppdrag av eller till förmån för U.S. Personer såsom dessa definieras i Regulation S under United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse. Anmälan om teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig.

Denna informationsbroschyr innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "planeras", "uppskattas", "kan", och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Även om Intervacc anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas om att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Intervaccs bedömningar och antaganden vid tidpunkten för informationsbroschyren. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i informationsbroschyren och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från Intervaccs förväntningar. Intervacc gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt tillämplig lag och andra föreskrifter.

Tvist med anledning av denna informationsbroschyr ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

De siffror som redovisas i denna informationsbroschyr har i vissa fall avrundats, varför tabeller och grafer inte alltid summerar korrekt.

Inbjudan till teckning av aktier

Den 6 oktober 2016 beslutade Intervaccs styrelse att, i enlighet med årsstämman bemyndigande från den 8 juni 2016, öka Bolagets aktiekapital med högst 1 812 259 SEK genom nyemission av högst 3 624 518 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Därutöver har styrelsen inom ramen för bemyndigandet fattat beslut om en riktad emission att emittera ytterligare högst 2 000 000 aktier. Den riktade emissionen beskrivs närmare under avsnittet "Villkor och anvisningar".

Den som är registrerad som aktieägare i Intervacc på avstämningsdagen den 13 oktober 2016 äger företrädesrätt att för elva (11) befintliga aktier i Intervacc teckna en (1) ny aktie till en teckningskurs om 2,30 SEK per aktie. Anmälan om teckning av aktier med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 17 oktober 2016 till och med den 31 oktober 2016.

Vid fullteckning av Nyemissionen tillförs Intervacc cirka 8,3 MSEK före emissionskostnader. En befintlig aktieägare som väljer att inte till någon del utnyttja sina teckningsrätter kommer att vidkännas en utspädning om 8,3 procent.

Mot bakgrund av ovanstående inbuds härmed nuvarande aktieägare och allmänheten till teckning av aktier i Intervacc enligt villkoren i denna informationsbroschyr.

Hägersten den 14 oktober 2016

Intervacc AB (publ)

Styrelsen

Bakgrund och motiv

Under 2014 genomfördes förvärvet av Nordvacc Läkemedel vilket gjorde Intervacc till en betydande aktör på den nordiska och baltiska marknaden för veterinära läkemedel. Förvärvet gav Intervacc en kommersiell produktportfölj och en etablerad försäljnings- och marknadsorganisation vilket kompletterar den befintliga FoU-verksamheten och projektportföljen väl. Nordvaccs kassaflöde har sedan förvärvet varit en bidragande faktor till Intervaccs fortsatta vaccinutveckling där Bolaget under den senaste treårsperioden genomfört ett antal betydelsefulla aktiviteter till exempel en slutlig säkerhetsstudie av Strangvac® med fullgott resultat. Studien var viktig då den innefattade tester även på varmlodiga travare.

Följande moment har genomförts rörande utvecklingen av Strangvac®, varav genomförande av kliniska prövningar och förbättringar av tillverkningsprocessen skett under 2016:

- Intervacc har fastställt lämplig dos och vaccinationsprogram där stabilitet vid förvaring har påvisats upp till 18 månader (men fortgår fram till 39 månader).
- Säkerhetsstudier har genomförts där inga negativa bieffekter observerats.
- Bolaget har genomfört en storskalig tillverkning av Strangvac® enligt GMP (Good Manufacturing Practice).
- Kliniska prövningar har genomförts enligt GCP (Good Clinical Practice), vilka har påvisat ett signifikant skydd.
- Intervacc har genomfört optimering, förbättring och erhållit lägre kostnader i tillverkningsprocessen hos en ny tillverkare.
- Bolaget har beviljats patent för Strangvac® i flera länder, bland annat USA.

Tekniska och kliniska riskmoment för Strangvac® får därmed ses som passerade.

Följande moment återstår inför en central registreringsansökan till Europeiska Läkemedelsmyndigheten (EMA):

- Fullföljande av uppskalning av tillverkningsprocessen efter att optimering nu skett.
- Produktion av två fullskaliga satser av Strangvac® för att påvisa "consistency".
- Regulatoriskt arbete och sammanställning av registreringsansökan.

Motivet till föreliggande nyemission är att ta Strangvac® till registreringsfas utan att tappa momentum inom andra värdeskapande aktiviteter.

Hägersten den 14 oktober 2016

Intervacc AB (publ)

Styrelsen

VD-ord

Behovet av profylaktiska vacciner mot infektionssjukdomar ökar i världen. Detta gäller i hög grad även inom djurhälsovård för både livsmedelsproducerande djur och sällskapsdjur. Vi har under åren lagt ner mycket arbete och tid på att ta fram ett vaccin mot kvarka, Strangvac®.

Det är därför med stor tillfredsställelse vi nu kan konstatera att våra nyligen avslutade kliniska prövningar av Strangvac fallit väl ut, vilket visar att Intervaccs teknologi för vacciner fungerar väl. Strangvac® kommer utgöra ett viktigt verktyg mot att begränsa spridning och lidande på grund av kvarka. Något lika biverkningsfritt vaccin som Strangvac® mot kvarka finns inte och marknadsintresset bedöms som stort.

Tidigare svårigheter att producera Strangvac® har nu helt bemästrats genom byte av tillverkare med rätt kunskaper, utrustning och erfarenhet. Alltså ytterligare ett väsentligt steg framåt för Intervacc!

Intervacc kommer inte vara ett en-produktföretag. Projektportföljen kommer breddas och lovande resultat har redan erhållits från försök med ett vaccin mot infektion på smågrisar. Erfarenheter från utvecklingen av Strangvac® kommer dessutom ge synergieffekter åt kommande vaccinprojekt.

Efter förvärvet av Nordvacc Läkemedel häromåret, som nu ingår som ett dotterbolag, kommer Nordvacc tjäna som en viktig plattform för försäljning och marknadsföring att bygga vidare från. Arbete pågår med att bredda Nordvaccs produktsortiment. Försäljning av Strangvac® kommer dessutom att skötas av Nordvacc på dess marknadsområden. Nordvaccs kassaflöde har dessutom bidragit till Strangvac®s utvecklingskostnader.

Den förestående nyemissionen ska säkerställa en bibehållen takt i Strangvac® väg mot marknaden. Finansieringen ska bland annat bekosta framtagningen av två fullskaliga kommersiella satser av Strangvac®, som enligt myndighetskrav måste tillverkas inför registreringsansökan.

I denna emission vänder vi oss även till nyttillkommande investerare för att bredda ägandet. En notering av Intervaccs aktie kommer ske under tidigare delen av 2017.

Hägersten i oktober 2016

Jan-Ingmar Flock
VD

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 13 oktober 2016 var registrerad som aktieägare Intervacc erbjuds att med företrädesrätt att teckna en (1) ny aktie för elva (11) befintliga aktier i Bolaget.

Teckningsrätter

Aktieägare i Intervacc erhåller för varje innehavd aktie (1) teckningsrätt. För teckning av en (1) ny aktie erfordras elva (11) teckningsrätter.

Teckningskurs

Teckningskursen är 2,30 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som skall erhålla teckningsrätter är den 13 oktober 2016.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under perioden 17 oktober 2016 till och med 31 oktober 2016. De aktier som inte tecknas via företrädesrätt kommer att fördelas enligt styrelsens beslut. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton. Intervaccs styrelse äger rätt att förlänga teckningstiden.

Handel

Ingen handel kommer att ske med teckningsrätter, BTA eller aktier.

Emissionsredovisning och anmälningsedelar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningsedel 1 och särskild anmälningsedel 2. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av teckningsrätt

Teckning med stöd av teckningsrätt sker genom kontant betalning senast den 31 oktober 2016. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är bifogad till den Särskilda anmälningsedel 1 enligt följande alternativ;

1. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2. Särskild anmälningsedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta

emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall Särskild anmälningsedel 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på Särskild anmälningsedel 1, uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Aktieinvest på nedanstående telefonnummer, ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 31 oktober 2016. Observera att anmälan är bindande.

Adressförteckning

Aktieinvest FK AB
SE-113 89 Stockholm
Telefon: 08-50 65 17 95

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 17 oktober 2016 till och med 31 oktober 2016.

Direktregistrerade aktieägare

För direktregistrerade aktieägare sker anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningsedel 2 ifylls, undertecknas och skickas Aktieinvest på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningsedel 2 skall vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 31 oktober 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningsedel 2. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedelar kommer således att lämnas utan hänsenande. Observera att anmälan är bindande.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Intervacc är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare tecknar och betalar i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Förvaltarregistrerade tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

- a) i första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter,
- b) i andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej 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.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Schweiz, Singapore, Hong Kong) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest på telefon för information om teckning och betalning.

Betalda och tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av november 2016, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Efter att anmälningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Nyemissionen. Offentliggörandet beräknas ske under omkring den 2 november 2016 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning i den mån utdelning beslutas, från och med för räkenskapsåret 2016, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelningen.

Riktad emission

Utöver aktierna i Erbjudandet har styrelsen i Intervacc beslutat om en riktad emission av ytterligare högst 2 000 000 aktier, och därvid öka aktiekapitalet med högst 1 000 000 SEK. Den totala emissionslikviden från den riktade emissionen uppgår till högst cirka 4,6 MSEK. Rätt att teckna nya aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten och institutionella investerare. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att öka antalet aktieägare i Bolaget och skapa förutsättningar för en spridning av aktierna. För varje tecknad aktie ska erläggas 2,30 SEK. Teckningsperioden av de nyemitterade aktierna är den 17 oktober 2016 till och med den 31 oktober 2016. Beslut om tilldelning av aktier kommer att fattas av styrelsen i Bolaget varvid målet är att uppnå en god spridning av aktien. Vid fullt utnyttjande av den riktade emissionen motsvarar de nya aktierna 4,6 procent av kapitalet och rösterna i Intervacc.

Övrig information

Om teckningslikvid inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande. Erlagd teckningslikvid kommer då att återbetalas av Aktieinvest. För det fallet

att ett för stort belopp inbetalats av en tecknare kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas till tecknaren. Ränta på beloppet utgår ej. Bolaget äger inte heller rätt att permanent eller tillfälligt dra in Nyemissionen.

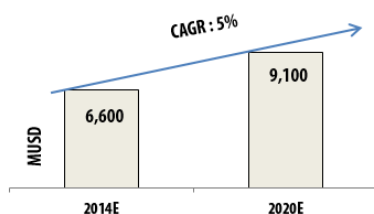
Verksamhetsbeskrivning

Enligt Vetnosis omsatte Animal Health-industrin globalt cirka 23,9 mdr USD under 2014 och vaccinförsäljningen (Biologicals) utgjorde 26% av den totala omsättningen. Marknaden har visat på en genomsnittlig årlig tillväxt om cirka 6,7% de senaste tio åren. Enligt Gowen & co bedöms branschen att växa till 31 mdr USD år 2020.

Veterinära läkemedelsbranschen präglas av stora sammanslagningar och uppköp, läkemedelsföretagen emellan. Marknadsandelen för de tio största läkemedelsbolaget inom veterinärmedicin uppgår till över 50 procent där bl.a. Zoetis, Novartis, Merck & Co Inc, Bayer Healthcare, och Merial Ltd återfinns bland de största aktörerna.

Växande insikt om vikten av god djurhälsa och den alarmerande problematiken kring utveckling av antibiotikaresistens leder till ett ökat behov av och intresse för veterinära vacciner och skapar goda förutsättningar för vaccinmarknaden

Tillväxt i världsmarknaden för veterinärvaccin



Källa: Cowen & co

Två trender driver tillväxten:

1. Global trend i djurproduktion och köttkonsumtion.
2. Ökat ägande av sällskapsdjur och ökade utgifter på medicin för husdjur

OM INTERVACC

Intervacc är en svensk bioteknikkoncern med fokus på djurhälsa (Animal Health). Koncernen bedriver forskning, utveckling, kommersialisering och distribution av veterinära läkemedel och vacciner för produktions- och sällskapsdjur. I Norden och Baltikum har företaget en egen försäljningsorganisation. Koncernen har varit verksam i sektorn i över 30 år då den kommersiella delen, dotterbolaget Nordvacc, grundades 1983.

Kommersiellt drivs koncernen genom tre varumärken:



Försäljning & Marknadsföring



Forskning och utveckling



Lab & Analys

Inom Animal Health-segmentet utmärker sig koncernen främst genom:

1. Kompetens inom marknadsföring av vacciner – Koncernen har sålt 150-200 miljoner doser vaccin sedan start och vacciner utgör mer än 80% av omsättningen.
2. En etablerad kommersiell försäljningsplattform i Norden och Baltikum vilken innefattar unik kunskap om de geografiska marknaderna och deras funktion.

3. Globala rättigheter till kvarkavaccinet Strangvac®.
4. Forskning och utveckling av vacciner baserat på ny teknologi med renade rekombinanta proteiner utan biverkningar. (konventionella vacciner består oftast av levande försvagade mikroorganismer).
5. Sedan lång tid ett väl utvecklat och värdeskapande nätverk av samarbetspartners av fundamental vikt för vaccinutveckling, såsom exempelvis Animal Health Trust (studier av Strangvac® på häst), PX Therapeutics (tillverkning av Strangvac®), Moredun Scientific (effektstudier av vaccin mot infektion på gris), Sveriges Lantbruksuniversitet (molekylärgenetik, bioinformatik), Karolinska Institutet (Immunologiska analyser), Sofus Regulatory (regulatoriska frågor) med flera.

Om Strangvac® och bakomliggande teknologi

Strangvac® är Intervaccs egenutvecklade vaccin mot kvarka. Kvarka är en mycket smittsam hästinfektion som orsakas av bakterien *Streptococcus equi*. Ett utbrott innebär att ett helt stall behöver stängas och saneras. Karantänsrestriktioner, transportförbud och stoppad verksamhet innebär mycket höga kostnader utöver lidande hos hästarna.

Det finns ett mycket stort behov av ett vaccin mot kvarka. Något biverkningsfritt vaccin med acceptabel effekt finns för närvarande inte. Strangvac® fyller denna lucka. Marknaden för ett vaccin är antalet hästar som kräver förebyggande vaccinationer och inte antalet utbrott. I Europa och USA finns tillsammans cirka 15 miljoner hästar där cirka 30-60% kan ses som vaccinationsbenägna, baserat på frekvensen av bland annat influensavaccination.

Konventionella vacciner består av avdödade eller försvagade mikroorganismer. Ett tidigare vaccin mot kvarka (numera indraget) har gett svåra biverkningar och till och med kunnat ge upphov till kvarka. Komponenterna i Strangvac® består enbart av proteiner lokaliserade på bakteriens yta vilka har betydelse för infektionsförloppet. Proteinerna produceras med rekombinant DNA teknik och vaccinet har i samtliga studier visat sig vara helt biverkningsfritt. Strangvac® ska ges intramuskulärt i hästens nacke, vilket är en snabb, enkel och beprövad metod.

Strangvac®s väg mot marknaden

Följande moment har genomförts rörande utvecklingen av Strangvac®. Kliniska prövningar och optimering av tillverkningen har skett sedan senaste företrädesemissionen i december 2015.

- Lämplig dos och vaccinationsprogram fastställt.
- Stabilitet vid förvaring har påvisats upp till 18 månader, men fortgår fram till 39 månader.
- Säkerhetsstudier genomförda; inga negativa bieffekter observerade.
- Storskalig tillverkning enligt GMP (Good Manufacturing Practice) genomförd.
- Kliniska prövningar enligt GCP (Good Clinical Practice) genomförda. Signifikant skydd påvisat.
- Optimering, förbättring och lägre kostnader i tillverkningsprocessen genomförd hos ny tillverkare.
- Patent beviljat i flera länder, bland annat USA.

I de kliniska prövningarna har förutbestämda "end-points" uppfyllts, dvs vaccination med Strangvac® resulterar i ett skydd med en signifikant lägre infektionsfrekvens. En av studierna visar exempelvis att över 90% av hästar som vaccinerats vid tre tillfällen skyddas från experimentell infektion. En annan studie visar att de djur som trots vaccination får kvarka får en signifikant mildare sjukdom och ett fördröjt förlopp.

Följande moment återstår inför en central registreringsansökan till Europeiska Läkemedelsmyndigheten (EMA):

- Fullföljande av uppskalning av tillverkningsprocessen efter att optimering nu skett.
- Produktion av två fullskaliga satser av Strangvac® för att påvisa "consistency".
- Regulatoriskt arbete, sammanställning av registreringsansökan.

Tekniska och kliniska riskmoment för Strangvac® får därmed ses som passerade. Vaccinutveckling inom veterinärsektorn skiljer sig på ett avgörande sätt från humansidan; efter vaccination kan man ge experimentella infektioner på djur för att avläsa effekten av vaccination. Effekten av ett vaccin mot en infektion på människa kan endast beräknas utgående från en minskad incidens av spontana infektioner, jämfört med placebo, i omfattande multi-centerstudier.

Andra projekt i Intervaccs projektportfölj

Teknologin att basera ett vaccin på ytlokaliserade proteiner från bakterien har genom studier av Strangvac® visat sig fungera mycket väl. Intervacc har med denna teknologi även tagit fram en vaccinkandidat mot en bakteriell infektion på smågrisar. Vaccination av måldjuret, följt av experimentell infektion har gett en lovande skyddseffekt. Även andra veterinära infektioner, där effektiva och säkra vacciner saknas, lämpar sig för denna teknologi.

Vidare uppbyggnad av Intervacc

Intervacc går nu in i en fas där försäljning och marknadsföring ges större tyngd, vilket kanaliseras genom dotterbolaget Nordvacc som sköter försäljning på de nordiska och baltiska marknaderna.

FINANSIELL UTVECKLING I SAMMANDRAG

Koncernens resultaträkning (MSEK)	2015	Jan-jun 2015	Jan-jun 2016
Rörelsens intäkter	64,8	37,4	36,7
Rörelseresultat	2,1	3,9	-0,9
Resultat före skatt	1,3	2,7	-1,9
Periodens resultat	0,1	1,5	-2,0

Koncernens balansräkning (MSEK)	2015-12-31	2015-06-30	2016-06-30
Anläggningstillgångar	121,8	117,0	125,2
Omsättningstillgångar	33,2	57,3	52,6
SUMMA TILLGÅNGAR	155,0	174,3	177,8
Eget kapital	126,5	116,9	124,7
Avsättningar	2,2	2,9	2,2
Långfristiga skulder	12,2	21,4	12,2
Lkortfristiga skulder	14,1	33,1	38,8
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER	155,0	174,3	177,8

Ett sämre resultat under H1 2016 jämfört med H1 2015 beror på prishöjningar från leverantör och en variabel marknadsvolym. Nordvaccs kassaflöde har bidragit till utvecklingskostnader för Strangvac®.

STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun i Stockholms län. Enligt Bolagets bolagsordning ska antalet styrelseledamöter vara lägst tre (3) och högst åtta (8) med högst fem (5) suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av sju (7) ordinarie ledamöter, valda vid årsstämman den 8 juni 2016 för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Styrelse

Rune Bergman

Född: 1943
Befattning: Styrelseordförande
Aktieinnehav i Bolaget: 5 817 816 aktier via bolag

Jan-Ingmar Flock

Född: 1949
Befattning: Styrelseledamot
Aktieinnehav i Bolaget: 1 132 830 aktier via bolag

Bengt Guss

Född: 1958
Befattning: Styrelseledamot
Aktieinnehav i Bolaget: 1 178 776 aktier via bolag

Kenneth Jansson

Född: 1953
Befattning: Styrelseledamot
Aktieinnehav i Bolaget: 5 873 394 aktier via bolag

Alexander Kotsinas

Född: 1967
Befattning: Styrelseledamot
Aktieinnehav i Bolaget: Representerar Lyftet Holding BV

Olof Kämpe

Född: 1953
Befattning: Styrelseledamot
Aktieinnehav i Bolaget: Representerar Lyftet Holding BV

Stefan Ståhl

Född: 1961
Befattning: Styrelseledamot
Aktieinnehav i Bolaget: Inga

Ledande befattningshavare

Jan-Ingmar Flock

Född: 1949
Befattning: VD
Aktieinnehav i Bolaget: 1 132 830 aktier via bolag

Revisor

Bolaget har valt auktoriserad revisor Leonard Daun, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, till ordinarie revisor i Intervacc AB. Leonard Daun är född 1964 och är medlem i FAR. Adressen till Bolagets revisor är Klostergatan 9, 751 04 Uppsala.

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås genom kontakt med Bolagets huvudkontor på adress Västertorpsvägen 135, 129 44 Hägersten.

VD Jan-Ingmar Flock är gift med Margareta Flock som sitter i Bolagets styrgrupp. I övrigt föreligger det inga familjeband mellan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare eller Bolagets revisorer. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation (annat än frivillig likvidation) under de senaste fem åren i egenskap av

medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller annan ledande befattning.

Ingen anklagelse och/eller sanktion har utfärdats av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare 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 funktion hos ett bolag.

Utöver ekonomiska intressen genom innehav av aktier enligt ovan har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

AKTIEKAPITAL, AKTIER OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolaget är ett avstämningsbolag vilket innebär att aktierna är registrerade i elektronisk form antingen i ägarnas namn (ägarkonto) eller i förvaltarens namn (förvaltarkonto) och kontoförs av Euroclear, i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktierna har ISIN-kod SE0003491034. Samtliga aktier är fritt överlåtbara.

Aktiekapitalet i Intervacc uppgår för närvarande till 19 934 852 SEK, fördelat på 39 869 704 aktier med ett kvotvärde om 0,50 SEK. Samtliga aktier är till fullo betalda och denominerade i SEK.

Ägarförhållanden per oktober 2016

Aktieägare	Antalet Aktier	% röster/kapital
Lyftet Holding bv	7 320 692	18,4
Kenneth Jansson via bolag	5 873 394	14,7
Rune Bergman via bolag	5 817 816	14,6
Knutsson Holding	3 850 000	9,7
Vepidan ApS	2 756 565	6,9
Svedan ApS	2 699 382	6,8
Johannes Schmekel	1 413 582	3,6
Bengt Guss via bolag	1 178 776	3,0
Jan-Ingmar Flock via bolag	1 132 830	2,8
B&B Sjöstrand AB	1 079 863	2,7
Bert Urlings	957 388	2,4
Catharina Wahlbäck	890 477	2,2
Fam Wegenius	799 712	2,0
Övriga	4 099 227	10,3
Totalt	39 869 704	100,0

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Följande handlingar finns tillgängliga för inspektion på Bolagets hemsida, <http://www.intervacc.se/nyemission>: Årsredovisningar 2014 och 2015, informationsmemorandum och addendum.

Intervacc AB (publ)

Huvudkontor

Västertorpsvägen 135

129 44 Hägersten

Tel: 08-120 10 600

Hemsida: www.intervacc.se

Emissionsinstitut

Aktieinvest FK AB

113 89 Stockholm

Tel: 08-50 65 17 95

Hemsida: www.aktieinvest.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Box 7822

103 97 Stockholm

Tel: 08-402 90 00

Hemsida: www.euroclear.se