

S2Medical AB (publ) beslutar om en företrädesemission av units om cirka 30,1 MSEK säkerställd upp till 70 procent

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONG KONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDET, PUBLICERINGEN ELLER DISTRIBUTIONEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG, VARA FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER ELLER SKULLE KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER.

Styrelsen i S2Medical AB (publ) ("S2Medical" eller "Bolaget") har idag, villkorat av bolagsstämmans efterföljande godkännande, beslutat att genomföra en nyemission av högst 15 052 083 units bestående av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Vid full teckning tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 30,1 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen omfattas upp till 70 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Företrädesemissionen genomförs med syftet att möjliggöra fortsatt utveckling av Bolagets produktportfölj och tillgodose Bolagets expansionsplaner. Kallelse till extra bolagsstämma för beslut om att godkänna Företrädesemissionen offentliggörs genom separat pressmeddelande.

Sammanfattning av villkoren

- Företrädesemission av högst 15 052 083 units (15 052 083 B-aktier och 15 052 083 teckningsoptioner av serie TO1) motsvarande, vid full teckning, en total emissionslikvid om cirka 30,1 MSEK före emissionskostnader.
- Teckningsförbindelser om totalt cirka 2,1 MSEK har erhållits från Bolagets största aktieägare SivlerSkog Group AB, som ägs utav grundarna Petter Sivilér och Mårten Skog, samt Bolagets styrelseordförande Fredrik Skog och ett flertal andra befintliga aktieägare. Garantiåtaganden om cirka 19,0 MSEK, upp till totalt cirka 21,1 MSEK i Företrädesemissionen, har erhållits från ett flertal externa investerare. Företrädesemissionen är således säkerställd upp till 70 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden.
- För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt. Innehav av en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) ny unit. En unit (1) består av en (1) B-aktie och en (1) teckningsoption av serie TO1.
- Teckningskurs om 2,00 SEK per unit (2,00 SEK per aktie). Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
- Avstämningsdag för Företrädesemissionen är den 20 april 2022 med sista dag för handel inklusive rätt att erhålla uniträtter den 14 april 2022 och första dag för handel exklusive rätt att erhålla uniträtter den 19 april 2022.
- Teckningsperioden för Företrädesemissionen förväntas börja den 22 april 2022 och avslutas den 6 maj 2022. Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market mellan den 22 april och den 2 maj 2022.
- Teckningskursen vid teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO1 motsvarar 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets B-aktie på Nasdaq First North Growth Market under perioden 22 augusti till och med den 30 september 2022, dock lägst aktiens kvotvärde.
- Nyttjandeperioden för teckningsoptioner av serie TO1 löper från och med den 6 oktober 2022 till och med den 20 oktober 2022.

VD Petter Sivlér, kommenterar

“Likviden från Företrädesemissionen kommer att göra det möjligt för oss att fortsätta fokusera på tillväxt inom försäljningen av våra ordinarie sårbehandlingsprodukter och en fortsatt utveckling av produktportföljen. På helårsbasis har försäljningen av ordinarie sårbehandlingsprodukter ökat med cirka 261 procent mellan 2021 och 2020 och cirka 48 procent mellan 2021 och 2019, sista helåret innan Covid-19 pandemin. Vi tror starkt på att denna tillväxt kommer fortsätta under innevarande år, med större avrop från kunder inom både Mellanöstern och Sverige under det första kvartalet, samt intresse från nya potentiella kunder inom Mellanöstern och Bolagets övriga marknader. Vidare ser vi ett stort värde i de antimikrobiella peptiderna som förvärvades i slutet på 2021, med flertal potentiella tillämpningsområden inom Bolagets produktportfölj men även möjligheter till samarbeten med externa aktörer. S2Medical kommer alltid stå i första ledet för att förändra sårvård till sårbehandling och vi välkomnar nu våra befintliga aktieägare att delta i vår resa framåt mot att bli den ledande globala aktören inom sårbehandling.”

Bakgrund och motiv

S2Medical är ett bolag grundat år 2013 med säte i Linköping som utvecklar och säljer sårbehandlingsprodukter med fokus på brännskador och kroniska sår. Bolaget har en vision att erbjuda ett helhetskoncept inom sårbehandling med produkter inom debridering (rengöring av sår), granulering (uppbyggnad av vaskulär vävnad) och re-epitelialisering (återbildning av hudepitel i sårområdet).

Bolagets produktportfölj består primärt av egenutvecklade produkter, bland annat den framskridna produkten Epiprotect (med tre olika produktlinor lanserade), ivaQ (som innehar CE-märkning och planeras att lanseras under 2022), Instagraft (som befinner sig i utvecklingsfas) samt kompletterande produkter såsom Silverlon och Ynolens. Epiprotect är S2Medicals mest beprövade produkt som har blivit testad på tusentals patienter i åldrarna 0 till 92 genom dels S2Medicals egna klinik S2Clinic, dels andra kliniker. Epiprotects etablering inom Skandinavien och Förenade Arabemiraten banar väg för strategiska satsningar inom närliggande marknader inom Europa och Mellanöstern, såsom Storbritannien, Tyskland, Italien och Saudiarabien. Vidare så möjliggör den upparbetade kunskapen på etablerade marknader en förenklad utrullning av nya produkter inom produktportföljen.

Utöver produktportföljen avseende sårbehandlingsprodukter så har S2Medical förvärvat bolaget Curenc AB och dess rättigheter till de antimikrobiella peptiderna (**“AMP”**) som Curenc AB utvecklat, delvis tillsammans med S2Medical, under 15 års tid. Bolagets forskning och utveckling är fokuserad på kommande produkter som är ämnade att komplettera och förbättra S2Medicals portfölj av sårbehandlingsprodukter samt fortsatt utveckling av de antimikrobiella peptiderna, dels för integration i medicintekniska produkter, dels för utveckling av läkemedel.

Bolagets tillväxtstrategi utgörs av en geografisk expansion av etablerade produkter, däribland Epiprotect, på närliggande marknader samt en expansion av produkter under utveckling på redan etablerade marknader. För att möjliggöra sin fortsatta tillväxt och fortsatt utveckling av Bolagets produktportfölj har Bolaget beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Bolaget har för avsikt att i huvudsak använda nettolikviden från Företrädesemissionen för försäljning, marknadsföring, produktutveckling och personalkostnader samt utveckling av AMP-projektet.

Företrädesemissionen

Styrelsen i S2Medical har beslutat om Företrädesemissionen, villkorat av efterföljande godkännande från extra bolagsstämma, i enlighet med nedan huvudsakliga villkor:

- Bolaget kommer emittera högst 15 052 083 units (högst 15 052 083 B-aktier) till en teckningskurs om 2,00 SEK per unit, motsvarande 2,00 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.
- Rätt att teckna units ska med företrädesrätt tillkomma de som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade som aktieägare, varvid ska gälla att aktieägaren erhåller en (1) uniträtt för varje (1) innehavd aktie. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) ny unit. Avstämningsdag vid Euroclear Sweden AB för rätt att erhålla uniträtter är den 20 april 2022.

- Teckningsperioden för Företrädesemissionen löper från och med den 22 april 2022 till och med den 6 maj 2022. Bolagets styrelse har rätt att förlänga teckningstiden.
- Företrädesemissionen innebär att aktiekapitalet kan ökas med högst 881 682,474881 SEK från 881 682,474881 SEK till 1 763 364,949762 SEK och att antalet aktier kan ökas med högst 15 052 083 aktier från 15 052 083 aktier till 30 104 166 aktier, motsvarandes en utspädning om cirka 50 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. För det fall att teckningsoptionerna nyttjas fullt ut kan aktiekapitalet ökas med högst 881 682,474881 SEK från 1 763 364,949762 SEK till 2 645 047,424643 SEK och antalet aktier kan ökas med högst 15 052 083 aktier från 30 104 166 aktier till 45 156 249 aktier. Vid fulltecknat erbjudande och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Företrädesemissionen uppgår utspädningen till cirka 66,67 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Handel med uniträtter förväntas ske från och med den 22 april 2022 till och med den 2 maj 2022.
- I det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning kommer då ske i följande prioritetsordning:
 1. I första hand ska tilldelning ske till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid övertäckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
 2. I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat units utan stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
 3. I sista hand ska eventuella återstående units tilldelas de garantier som ingått emissionsgarantier i förhållande till storleken på respektive garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- Teckningskursen vid teckning av B-aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO1 ska motsvara 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets B-aktier på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 22 augusti till och med den 30 september 2022, dock lägst aktiens kvotvärde.
- Nyttjandeperioden för teckningsoptioner av serie TO1 löper från och med den 22 april 2022 till och med den 6 maj 2022.
- Teckningsoptionerna av serie TO1 avses att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market efter slutlig registrering hos Bolagsverket om förutsättningarna för upptagande till handel, bl.a. avseende spridning, är uppfyllda.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Teckningsförbindelser om cirka 2,1 MSEK har erhållits från Bolagets största aktieägare SivlerSkog Group AB, som ägs utav grundarna Petter Sivlér och Mårten Skog, samt Bolagets styrelseordförande Fredrik Skog och ett flertal andra befintliga aktieägare. Garantiåtaganden om cirka 19,0 MSEK, upp till totalt cirka 21,1 MSEK i Företrädesemissionen, har erhållits från ett flertal externa investerare. Företrädesemissionen är således säkerställd upp till 70 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. För garantiåtagandena utgår en garantiersättning i form av kontanter om 15 procent.

Lock-up-åtaganden

I samband med Företrädesemissionen har samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav i S2Medical genom avtal förbundit sig gentemot Vator Securities AB att, med sedvanliga undantag, inte sälja aktier eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Vator Securities AB. Beslut att lämna sådant skriftligt samtycke beslutas av Vator Securities AB och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock-up-perioden varar under 180 dagar från och med utgången av teckningsperioden i Företrädesemissionen.

Utöver ovan har även de större aktieägarna SivlerSkog Group AB, Arbona AB (publ) samt BigState International Investment Ltd genom avtal förbundet sig gentemot Vator Securities AB att inte sälja uniträtter som inte utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning.

Prospekt

Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen samt information om tecknings- och garantiåtaganden samt övrig information om Bolaget kommer att framgå av det prospekt som kommer att offentliggöras av Bolaget inför inledandet av teckningsperioden.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

14 april 2022	Extra bolagsstämma med beslut om godkännande av Företrädesemissionen
14 april 2022	Beräknat datum för offentliggörande av prospekt
14 april 2022	Sista handelsdag i aktien inklusive rätt att erhålla uniträtter
19 april 2022	Första handelsdag i aktien exklusive rätt att erhålla uniträtter
20 april 2022	Avstämningsdag för Företrädesemissionen
22 april – 2 maj 2022	Handel i uniträtter
22 april – 6 maj 2022	Teckningsperiod
10 maj 2022	Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Rådgivare

Vator Securities AB är finansiell rådgivare och Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Vator Securities AB agerar vidare emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

Denna information är sådan som S2Medical AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande 2022-03-15 21:00 CET.

Kontaktuppgifter

Petter Sivlér – CEO, S2Medical AB (publ)

Telefon: +46 (0)8-70 000 50

E-post: petter.sivler@s2m.se

Certified Adviser

Vator Securities AB

Telefon +46 (0)8-580 065 99

Hemsida: www.vatorsec.se

Epost: ca@vatorsec.se

Om S2Medical

S2Medical AB (publ) är ett medicintekniskt bolag som utvecklar och säljer innovativa sårläkningsprodukter för hela sårläkningsprocessen med fokus på brännskador och kroniska sår. Bolaget har utvecklat eiratex®, ett nytt cellulosabaserat material för läkning av svåra brännskador och kroniska sår. Materialet läker sår effektivt och därmed minskar både lidande för patienter samt kostnader för hälso- och sjukvården.

Aktiens kortnamn: S2M

Aktiens ISIN-kod: SE0011725084

VIKTIG INFORMATION

PUBLICERING, OFFENTLIGGÖRANDE ELLER DISTRIBUTION AV DETTA PRESSMEDDELANDE KAN I VISSA JURISDIKTIONER VARA FÖREMÅL FÖR RESTRIKTIONER ENLIGT LAG OCH PERSONER I DE JURISDIKTIONER DÄR DETTA PRESSMEDDELANDE HAR OFFENTLIGGJORTS ELLER DISTRIBUTERATS BÖR INFORMERA SIG OM OCH FÖLJA SÅDANA LEGALA RESTRIKTIONER. MOTTAGAREN AV DETTA PRESSMEDDELANDE ANSVARAR FÖR ATT ANVÄNDA DETTA PRESSMEDDELANDE OCH INFORMATIONEN HÄRI I ENLIGHET MED TILLÄMPLIGA REGLER I RESPEKTIVE JURISDIKTION. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE OM, ELLER INBJUDAN ATT, FÖRVÄRVA ELLER TECKNA NÅGRA VÄRDEPAPPER I BOLAGET I NÅGON JURISDIKTION, VARKEN FRÅN BOLAGET ELLER FRÅN NÅGON ANNAN.

DETTA PRESSMEDDELANDE ÄR INTE ETT PROSPEKT ENLIGT BETYDELSEN I FÖRORDNING (EU) 2017/1129 ("PROSPEKTFÖRORDNINGEN") OCH HAR INTE BLIVIT GODKÄNT AV NÅGON REGULATORISK MYNDIGHET I NÅGON JURISDIKTION. ETT PROSPEKT, MOTSVARANDE ETT EU-TILLVÄXTPROSPEKT, KOMMER ATT UPPRÄTTAS AV BOLAGET OCH PUBLICERAS PÅ BOLAGETS HEMSIDA EFTER ATT PROSPEKTET HAR GRANSKATS OCH GODKÄNTS AV FINANSINSPEKTIONEN.

DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE OM ELLER INBJUDAN AVSEENDE ATT FÖRVÄRVA ELLER TECKNA VÄRDEPAPPER I USA. VÄRDEPAPPERNA SOM OMNÄMNS HÄRI FÅR INTE SÄLJAS I USA UTAN REGISTRERING, ELLER UTAN TILLÄMPNING AV ETT UNDANTAG FRÅN REGISTRERING, ENLIGT DEN VID VAR TID GÄLLANDE U.S. SECURITIES ACT FRÅN 1933 ("SECURITIES ACT"), OCH FÅR INTE ERBJUDAS ELLER SÄLJAS I USA UTAN ATT DE REGISTRERAS, OMFATTAS AV ETT UNDANTAG FRÅN, ELLER I EN TRANSAKTION SOM INTE OMFATTAS AV REGISTRERINGSKRAVEN ENLIGT SECURITIES ACT. DET FINNS INGEN AVSIKT ATT REGISTRERA NÅGRA VÄRDEPAPPER SOM OMNÄMNS HÄRI I USA ELLER ATT LÄMNA ETT OFFENTLIGT ERBJUDANDE AVSEENDE SÅDANA VÄRDEPAPPER I USA. INFORMATIONEN I DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS, KOPIERAS, REPRODUCERAS ELLER DISTRIBUTERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, I ELLER TILL USA (INNEFATTANDE DESS TERRITORIER OCH PROVINSER, VARJE STAT I USA SAMT DISTRICT OF COLUMBIA), AUSTRALIEN, SINGAPORE, NYA ZEELAND, JAPAN, SYDKOREA, KANADA, HONGKONG ELLER SYDAFRIKA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDANT OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION AV DENNA INFORMATION SKULLE STÅ I STRID MED GÄLLANDE REGLER ELLER DÄR EN SÅDAN ÅTGÄRD ÄR FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER ELLER SKULLE KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER ÄN VAD SOM FÖLJER AV SVENSK RÄTT. ÅTGÄRDER I STRID MED DENNA ANVISNING KAN UTGÖRA BROTT MOT TILLÄMPLIG VÄRDEPAPERSLAGSTIFTNING.

I STORBRIANNIEN DISTRIBUTERAS OCH RIKTAS DETTA DOKUMENT, OCH ANNAT MATERIAL AVSEENDE VÄRDEPAPPEREN SOM OMNÄMNS HÄRI, ENDAST TILL, OCH EN INVESTERING ELLER INVESTERINGSÅKTIVITET SOM ÄR HÄNFÖRLIG TILL DETTA DOKUMENT ÄR ENDAST TILLGÄNGLIG FÖR OCH KOMMER ENDAST ATT KUNNA UTNYTTJAS AV, "KVALIFICERADE INVESTERARE" SOM ÄR (I) PERSONER SOM HAR PROFESSIONELL ERFARENHET AV VERKSAMHET SOM RÖR INVESTERINGAR OCH SOM FALLER INOM DEFINITIONEN AV "PROFESSIONELLA INVESTERARE" I ARTIKEL 19(5) I DEN BRITTISKA FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005 ("ORDERN"); ELLER (II) PERSONER MED HÖG NETTOFÖRMÖGENHET SOM AVSES I ARTIKEL 49(2)(A)-(D) I ORDERN (ALLA SÅDANA PERSONER BENÄMNS GEMENSAMT "RELEVANTA PERSONER"). EN INVESTERING ELLER EN INVESTERINGSÅTGÄRD SOM DETTA MEDDELANDE AVSER ÄR I STORBRIANNIEN ENBART TILLGÄNGLIG FÖR RELEVANTA PERSONER OCH KOMMER ENDAST ATT GENOMFÖRAS MED RELEVANTA PERSONER. PERSONER SOM INTE ÄR RELEVANTA PERSONER SKA INTE VIDTA NÅGRA ÅTGÄRDER BASERAT PÅ DETTA PRESSMEDDELANDE OCH INTE HELLER AGERA ELLER FÖRLITA SIG PÅ DET.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

I DEN UTSTRÄCKNING DETTA PRESSMEDDELANDE INNEHÅLLER FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN REPRESENTERAR SÅDANA UTTALANDEN INTE FAKTA OCH KÄNNETECKNAS AV ORD SOM "SKA",

"FÖRVÄNTAS", "TROR", "UPPSKATTAR", "AVSER", "ÄMNAS", "ANTAR" OCH LIKNANDE UTTRYCK. SÅDANA UTTALANDEN UTTRYCKER S2MEDICALS AVSIKTER, ÅSIKTER ELLER NUVARANDE FÖRVÄNTNINGAR ELLER ANTAGANDEN. SÅDANA FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN ÄR BASERADE PÅ NUVARANDE PLANER, UPPSKATTNINGAR OCH PROGNOSEER SOM S2MEDICAL HAR GJORT EFTER BÄSTA FÖRMÅGA MEN SOM S2MEDICAL INTE PÅSTÅR KOMMER VARA KORREKTA I FRAMTIDEN. FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN ÄR FÖRENADE MED RISKER OCH OSÄKERHETER SOM ÄR SVÅRA ATT FÖRUTSE OCH GENERELLT INTE KAN PÅVERKAS AV S2MEDICAL. DET BÖR HÅLLAS I ÅTANKE ATT FAKTISKA HÄNDELSEER ELLER UTFALL KAN SKILJA SIG VÄSENTLIGT FRÅN VAD SOM OMFATTAS AV, ELLER GES UTTRYCK FÖR, I SÅDANA FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN.

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

I SYFTE ATT UPPFYLLA DE PRODUKTSTYRNINGSKRAV SOM ÅTERFINNS I: (A) EUROPAPARLAMENTETS OCH RÅDETS DIREKTIV 2014/65/EU OM MARKNADER FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT, I KONSOLIDERAD VERSION, ("MIFID II"); (B) ARTIKEL 9 OCH 10 I KOMMISSIONENS DELEGERADE DIREKTIV (EU) 2017/593, SOM KOMPLETTERAR MIFID II; OCH (C) NATIONELLA GENOMFÖRANDEÅTGÄRDER (TILLSAMMANS "PRODUKTSTYRNINGSKRAVEN I MIFID II") SAMT FÖR ATT FRISKRIVA SIG FRÅN ALLT UTOM OBLIGATORISKT, INOM OBLIGATORISKT ELLER ANNAT ANSVAR SOM NÅGON "TILLVERKARE" (I DEN MENING SOM AVSES ENLIGT PRODUKTSTYRNINGSKRAVEN I MIFID II) ANNARS KAN OMFATTAS AV, HAR DE ERBJUDNA AKTIERNA VARIT FÖREMÅL FÖR EN PRODUKTGODKÄNNANDEPROCESS, SOM HAR FASTSTÄLLT ATT DESSA VÄRDEPAPPER ÄR: (I) LÄMPLIGA FÖR EN MÅLMARKNAD BESTÅENDE AV ICKE-PROFESSIONELLA INVESTERARE OCH INVESTERARE SOM UPPFYLLER KRITERIERNA FÖR PROFESSIONELLA KUNDER OCH GODTAGBARA MOTPARTER, SÅSOM DEFINIERAT I MIFID II; OCH (II) LÄMPLIGA FÖR SPRIDNING GENOM ALLA DISTRIBUTIONSKANALER SOM TILLÅTS ENLIGT MIFID II ("MÅLMARKNADSBEDÖMNINGEN"). OAKTAT MÅLMARKNADSBEDÖMNINGEN BÖR DISTRIBUTÖRER NOTERA ATT: PRISET PÅ BOLAGETS AKTIER ELLER TECKNINGSOPTIONER KAN SJUNKA OCH INVESTERARE KAN FÖRLORA HELA ELLER DELAR AV SIN INVESTERING, ATT BOLAGETS AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER INTE ÄR FÖRENADE MED NÅGON GARANTI AVSEENDE AVKASTNING ELLER KAPITALSKYDD OCH ATT EN INVESTERING I BOLAGETS AKTIER ELLER TECKNINGSOPTIONER ENDAST ÄR LÄMPLIG FÖR INVESTERARE SOM INTE ÄR I BEHOV AV GARANTERAD AVKASTNING ELLER KAPITALSKYDD OCH SOM (ENSAMMA ELLER MED HJÄLP AV LÄMPLIG FINANSIELL ELLER ANNAN RÅDGIVARE) ÄR KAPABLA ATT UTVÄRDERA FÖRDELARNA OCH RISKERNAS MED EN SÅDAN INVESTERING OCH SOM HAR TILLRÄCKLIGA RESURSER FÖR ATT BÄRA DE FÖRLUSTER SOM EN SÅDAN INVESTERING KAN RESULTERA I. MÅLMARKNADSBEDÖMNINGEN PÅVERKAR INTE ANDRA KRAV AVSEENDE KONTRAKTUELLA, LEGALA ELLER REGULATORISKA FÖRSÄLJNINGSTRUKTIONER MED ANLEDNING AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN.

MÅLMARKNADSBEDÖMNINGEN UTGÖR, FÖR UNDVIKANDE AV MISSFÖRSTÅND, INTE (A) EN ÄNDAMÅLSENLIGHETS- ELLER LÄMPLIGHETSBEDÖMNING I DEN MENING SOM AVSES I MIFID II ELLER (B) EN REKOMMENDATION TILL NÅGON INVESTERARE ELLER GRUPP AV INVESTERARE ATT INVESTERA I, FÖRVARVA, ELLER VIDTA NÅGON ANNAN ÅTGÄRD AVSEENDE BOLAGETS AKTIER ELLER TECKNINGSOPTIONER.

VARJE DISTRIBUTÖR ÄR ANSVARIG FÖR ATT GENOMFÖRA SIN EGEN MÅLMARKNADSBEDÖMNING AVSEENDE BOLAGETS AKTIER SAMT FÖR ATT BESLUTA OM LÄMPLIGA DISTRIBUTIONSKANALER.