

Nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 B

Nyttjandeperiod 25 maj- 15 juni 2022

VIKTIG INFORMATION - HÄNVISNING TILL PROSPEKT

Detta informationsdokument är inte ett fullständigt erbjudande utan ska ses som en introduktion till Ectin Research AB med org.nr. 556948-1566 ("Ectin" eller "Bolaget") och det prospekt som beskriver erbjudandet i sin helhet. Således innehåller detta dokument inte nödvändigtvis all information som kan behövas för ett investeringsbeslut. Läsaren ombeds att ta del av det prospekt som publicerades av Ectin den 30 juni 2021, i samband med Bolagets noteringsemission, för en beskrivning av de risker som är kopplade till en investering i Bolaget. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på Bolagets hemsida (www.ectinresearch.com).

ECTIN

Ectin är ett läkemedelsbolag som utvecklar behandlingsterapin MFA-370 mot metastaserad urotelial blåscancer. MFA-370 är en patentskyddad kombinationsbehandling som består av två redan etablerade läkemedel som var för sig har vetenskapligt dokumenterade anticancereffekter. Ectin har dock funnit i prekliniska studier att en kombination av de båda substanserna visar potentiering av anticancereffekt med hämmad cancercellväxt och även cancercellöd.

Marknaden för blåscancer är stor och samtidigt förväntas fler behandlingar introduceras på marknaden. Marknaden för USA och de fem största europeiska länderna värderades 2020 till omkring 4,23 miljarder USD och förväntas öka i snabb takt, med en årlig tillväxttakt (CAGR) på totalt omkring 22 procent till 2030. Enligt styrelsens bedömning beräknas Ectins initiala målmarknad 2020 uppgå till ett årligt värde av cirka 616 miljoner USD. Bolagets målpopulationer är patienter som ska genomgå tredje linjens behandling, vilket beräknas 2020 till cirka 8 100 patienter årligen. Marknaden beräknas att fortsätta växa och värderas till 769 miljoner USD år 2030.

Ectin har sedan IPO:n fortsatt arbetet med att förbereda för kliniska studier. Aktiviteterna omfattar bland annat ansökningar till olika regulatoriska myndigheter, feasibility studier samt kontraktering av Tamro som studieläkemedelsleverantör. Bolaget har nyligen kommunicerat att de erhållit regulatoriskt godkännande av ett amendment till studieprotokollet av Läkemedelsverket och Etiskprövningsmyndigheten för sin kombinerade fas I/II-studien av MFA-370 i patienter med metastaserad urotelial blåscancer. Ett sista godkännande av motsvarande biobanksansökan från berörd myndighet inväntas innan initieringen av fas I-studien på prövningsställe kan ske. Ectin genomför arbetet tillsammans med sin CRO (contract research organization), LINK Medical Research AB. Utöver Sverige ämnar Bolaget även skicka in regulatoriska ansökningshandlingar för sin kombinerade fas I/II-studie till Danmark, Litauen och Tyskland. Ectin bedömer att resultatet från fas I-studien kommer i slutet på Q4 2022. Om resultatet från fas I-studien visar att behandlingen har en acceptabel biverkningsprofil kommer fas II-delen att initieras under förutsättning att motsvarande finansiering säkerställs. Fas II-delen av studien beräknas pågå till och med H2 2024. Därefter följs patienterna i ytterligare 6 månader för uppföljning av behandlingsresultat.

Därtill har Ectin ingått ett antal värdefulla avtal med parter för fortsatt utveckling av MFA-370, bland annat ett uppdragsforskningsavtal med Sahlgrenska Akademin, Göteborgs universitet. Syftet med avtalet är att prekliniskt undersöka om MFA-370 potentiellt kan användas för behandling av ytterligare cancerindikationer. Vidare har Bolaget ingått ett avtal med Simsen Diagnostics AB för att under den kliniska fas I-delen av fas I/II-studien utforska möjligheten att mäta cirkulerande tumör-DNA (ctDNA) hos patienterna för att se om resultatet efter behandling med MFA-370 verkar tyda på klinisk effekt.

SAMMANFATTNING AV ERBJUDANDET

Nyttjandeperiod:	25 maj - 15 juni 2022.
Teckningskurs:	Varje teckningsoption av serie TO 1 B ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Ectin till en kurs om 7,10 SEK.
Sista dag för handel med teckningsoptioner:	13 juni 2022.
Antal utestående aktier före optionsinlösen:	12 690 348 stycken, varav 11 016 940 B-aktier.
Emissionsvolym:	Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 B tillförs Bolaget cirka 9 MSEK före emissionskostnader.
ISIN-kod för teckningsoptioner av serie TO 1 B:	SE0015988357.

VILLKOR I KORTHET

Det finns 1 271 186 utestående teckningsoptioner av serie TO 1 B. Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 1 B äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny B-aktie i Ectin till en kurs om 7,10 SEK per B-aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 B kan äga rum under perioden från och med den 25 maj 2022 till och med den 15 juni 2022. Teckning ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 17:00 CET den 15 juni 2022.

Du behöver ta ställning till erbjudandet som optionsinnehavare - så här nyttjar du dina teckningsoptioner av serie TO 1 B:

För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du tecknar nya B-aktier, med stöd av teckningsoptioner, senast klockan 17:00 CET den 15 juni 2022, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 13 juni 2022 (teckningsoptionerna handlas under kortnamnet "ECTIN TO 1 B").

Du kan ha dina teckningsoptioner registrerade på två sätt:

1. På en värdepappersdepå i en bank eller hos annan förvaltare (till exempel Avanza eller Nordnet), på ett investeringssparkonto (ISK) eller i en kapitalförsäkring (KF). Dina teckningsoptioner är då förvaltarregistrerade.

2. På ett VP-konto (ett VP-konto börjar med tre nollor). Dina teckningsoptioner är då direktregistrerade.

Om dina teckningsoptioner är förvaltarregistrerade

Teckning och betalning av nya B-aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske till respektive bank eller annan förvaltare där teckningsoptionerna är registrerade. Teckning och betalning ska ske enligt de instruktioner som tillhandahålls av varje sådan bank eller förvaltare. Vanligtvis skickar banken/förvaltaren ut en digital notis till kontoinnehavaren. I annat fall är det vanligtvis tillräckligt att logga in på värdepappersdepån från och med den första dagen i nyttjandeperioden för att på så sätt få instruktioner om hur du skall nyttja teckningsoptioner för att teckna nya B-aktier. Vänligen kontakta din bank eller förvaltare om du inte finner dessa instruktioner. Notera att banker och andra förvaltare kan sätta olika tidsgränser för teckning, varför du rekommenderas att ta kontakt med din bank/förvaltare tidigt under nyttjandeperioden för att erhålla information om teckning och betalning. Tecknade

och betalda aktier kan komma att registreras på er värdepappersdepå så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie B-aktier i Ectin.

Om dina teckningsoptioner är direktregistrerade

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Teckning av nya B-aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske genom att skicka in fullständigt ifylld anmälningssedel till Nordic Issuing AB ("Nordic Issuing"). I samband med att anmälningssedel skickas in till Nordic Issuing ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Anmälningssedel och denna folder hålls tillgängliga på Ectin (www.ectinresearch.com), Nordic Issuings (www.nordic-issuing.se) och Sedermera Corporate Finance AB:s (www.sedermera.se) respektive hemsidor. Ifylld anmälningssedel samt betalning måste vara Nordic Issuing tillhanda senast klockan 17:00 CET den 15 juni 2022. Tecknade och betalda aktier kommer registreras på ert VP-konto som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie B-aktier i Ectin.

Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall

I det fall att din teckning till Nordic Issuing uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing samtidigt som betalning sker enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att interimsaktier inte kan bokas ut, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda. Penningtvättsformulär erhålles av Nordic Issuing.

Viktiga datum

- 25 maj 2022 - nyttjandeperioden inleds
- 13 juni 2022 - sista dag för handel med teckningsoptioner
- 15 juni 2022 - nyttjandeperioden avslutas
- 20 juni 2022 - planerat offentliggörandet av utfall i optionsinlösen
- 8 juli 2022 - planerat datum för växling från interimsaktier till B-aktier

OBSERVERA - för att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du aktivt tecknar och betalar för B-aktier senast klockan 17:00 CET den 15 juni 2022, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 13 juni 2022.

Vid eventuella frågor avseende teckningsoptioner av serie TO 1 B, vänligen kontakta Sedermera Corporate Finance AB eller Nordic Issuing AB. Sedermera Corporate Finance AB och Nordic Issuing AB agerar finansiell rådgivare respektive emissionsinstitut åt Ectin i samband med optionsinlösen. Markets & Corporate Law Nordic AB agerar legal rådgivare.

Sedermera Corporate Finance AB

Telefon: +46 (0) 40 - 615 14 10
E-post: cf@sedermera.se
Hemsida: www.sedermera.se

Nordic Issuing AB

Telefon: +46 (0) 40 - 632 00 20
E-post: info@nordic-issuing.se
Hemsida: www.nordic-issuing.se