

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 7 maj 2021. Prospektet är giltigt i upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara till lämplig efter utgången av Prospektets giltighetstid.

#### **INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS MED FÖRETRÄDESRÄTT I BIOTECH-IGG EQUITY AB (PUBL)**

#### **NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE**

För att inte värdet av erhållna teckningsrätter ska gå förlorat måste respektive innehavare antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 1 juni 2021, eller
- sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 27 maj 2021.

## VIKTIG INFORMATION

### Allmänt

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att Biotech-IgG Equity AB (publ) på extra bolagsstämma den 25 januari 2021 beslutade att genomföra en nyemission om högst 5 220 155 190 nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare samt högst 1 044 031 038 teckningsoptioner av serie TO1 och högst 1 044 031 038 teckningsoptioner av serie TO2 ("Erbjudandet"). Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare och allmänheten i Sverige. De nya aktierna samt teckningsoptionerna i Erbjudandet benämns i Prospektet gemensamt som "Units" och betalda tecknade units benämns "BTU". En (1) befintlig aktie, oavsett slag, i Bolaget på avstämningsdagen ger rätt att teckna fem (5) Uniträtter. Två Uniträtter berättigar innehavaren till teckning av en (1) Unit. En (1) Unit består av två (2) nya stamaktier i Bolaget av serie B samt två (2) teckningsoptioner av serie TO1 och två (2) teckningsoptioner av serie TO2.

Prospektet finns tillgängligt på Biotechs huvudkontor och hemsida ([www.biotech-equity.se](http://www.biotech-equity.se)) samt Finansinspektionens hemsida (<https://fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/>)

### Vissa definitioner

Med "Biotech" eller "Bolaget" avses den concern, inklusive dess dotterbolag, i vilken Biotech-IgG Equity AB (publ)", ett svenskt publikt aktiebolag med org. nr. 556529-6224, är moderbolag. Vid hänvisning till "Euroclear" åsyftas Euroclear Sweden AB.

### Tillväxtprospekt

Prospektet är upprättat som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som är den svenska behöriga myndigheten enligt Prospektförordningen, i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Erbjudandet. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Solna tingsrätt ska utgöra första instans.

Inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än i Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

### Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bö", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Prospektet. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelse resultat, kan komma att skilja sig från faktiska resultat, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visa sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Bolaget kan inte lämna några garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer och ändringar i lagar och förordningar.

Efter Prospektets offentliggörande åtar sig inte Bolaget, om det inte föreskrivs enligt lag, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa

### Distribution

Inga Uniträtter, BTU eller Units får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singaper, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i Biotech, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Biotech förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning i Erbjudandet om Biotech eller dess rådgivare anser att sådan teckning kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Biotech har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

### Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. Sådan information har tagits fram av Biotech baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Biotech anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Bolagets ställning inom branschen. Information från framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

### Presentation av finansiell information

Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2018, samt de ej reviderade delårsrapporterna för perioden 1 januari - 30 juni 2020 respektive 1 januari - 30 juni 2019, har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) samt Bokföringsnämndens Allmänna Råd, BFNAR 2012:1 (K3). Bolagets finansiella rapporter har införlivats genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Om inget annat uttryckligen anges har ingen annan information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller som inte har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp i Prospektet anges i svenska kronor ("SEK"), om inte annat anges.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

AVSNITT	SIDA
VIKTIG INFORMATION	2
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER OCH GODKÄNNANDE FRÅN FINANSINSPEKTIONEN	11
MOTIV	12
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT	13
UTTALANDE OM RÖRELSEKAPITAL	16
RISKFAKTORER	17
INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN	19
VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET	20
FÖRETAGSSTYRNING	23
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL BIOTECH	24
KOMPLETTERANDE FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL CAPITAL CONQUEST	27
PROFORMA	28
LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	31
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR	33

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Biotech elektroniskt via Bolagets webbplats, [www.biotech-equity.se](http://www.biotech-equity.se), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets på adress Box 4211, 171 04 Sundbyberg eller besöksadress c/o Modern Ekonomi, Landsvägen 50A, 4 tr, 172 63 Sundbyberg. De delar av dokumenten som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerarna eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet. Observera att informationen på Biotechs hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på Biotechs hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Hänvisningar till ovannämnda handlingar som införlivas genom hänvisning görs enligt följande;

### **BIOTECH IGG-EQUITY AB**

#### **Biotechs årsredovisning för räkenskapsåret 2019**

- Nyckeltal (s.2)
- Resultaträkning (s.3)
- Balansräkning (s.4-5)
- Kassaflödesanalys (s.6)
- Noter (s.7)
- Revisionsberättelse (s.13)

<http://biotech-equity.se/wp-content/uploads/2020/08/2019-annualreport.pdf>

#### **Biotechs årsredovisning för räkenskapsåret 2018**

- Nyckeltal (s.3)
- Resultaträkning (s.5)
- Balansräkning (s.6-7)
- Kassaflödesanalys (s.8)
- Noter (s.9)
- Revisionsberättelse (s.17)

<http://biotech-equity.se/wp-content/uploads/2019/06/2018-annualreport.pdf>

#### **Biotechs delårsrapport för perioden 1 juli – 30 september 2019**

- Resultaträkning (s.16)
- Balansräkning (s.17)

<http://biotech-equity.se/wp-content/uploads/2019/12/2019-Q3.pdf>

### **CAPITAL CONQUEST AB**

#### **Capital Conquets årsredovisning för 2019/2020**

- Nyckeltal (s.12)
- Resultaträkning (s.14)
- Balansräkning (s.15)
- Noter (s.17)
- Revisionsberättelse (s.25)

<https://www.capital-conquest.se/wp-content/uploads/2021/02/ar-1920.pdf>

#### **Capital Conquests årsredovisning för 2018/2019**

- Nyckeltal (s.3)
- Resultaträkning (s.5)
- Balansräkning (s.6)
- Noter (s.8)
- Revisionsberättelse (s.17)

<https://www.capital-conquest.se/wp-content/uploads/2020/02/ar-1819.pdf>

#### **Capital Conquest delårsrapport för perioden 1 juli – 30 september 2020**

- Resultaträkning (s.11)
- Balansräkning (s.12)

<https://www.capital-conquest.se/wp-content/uploads/2020/11/CC2020Q1.pdf>

# SAMMANFATTNING

## AVSNITT 1 – INLEDNING OCH VARNINGAR

1.1	Värdepapprens namn och ISIN-kod	Erbjudandet avser Units som består av aktier av serie B och teckningsoptioner i Biotech-IgG Equity AB (organisationsnummer 556529-6224). De befintliga aktierna av serie A utfärdas enligt ISIN-kod SE0002837948 och befintliga aktier av serie B utfärdas enligt ISIN-kod SE0002837955 och teckningsoptioner av serie TO1 under ISIN-kod SE SE0015962501 och teckningsoptioner av serie TO2 under ISIN-kod SE SE0015962519.
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Biotech-IgG Equity AB (publ), org. nr. 556529-6224 Besöksadress: Bolagets adress c/o Modern Ekonomi, Landsvägen 50A, 4 tr, 172 63 Sundbyberg, Postadress: Box 4211, 171 04 Sundbyberg Mejl: ir@biotech-igg.com Hemsida: www.biotech-equity.se Bolagets identifieringskod (LEI): 549300WKV20DQIJBHK26
1.3	Behörig myndighet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som går att nå per telefon, 08-408 980 00, och per e-post, finansinspektionen@fi.se, Postadress Box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm.
1.4	Godkännande	Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 7 maj 2021.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapparen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapparen.

## AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	Information om emittenten	<p>Biotech-IgG Equity AB (publ), med organisationsnummer 556529-6224, registrerades vid Bolagsverket den 14 februari 1996. Nuvarande firma registrerades den 27 juli 2011. Bolagets verk samhet regleras av, och dess aktier har utgivits i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagens vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Bolaget har sitt säte i Göteborgs kommun. Verkställande direktör är Johan Lee Backman.</p> <p>Biotech-IgG Equity AB är moderbolag till det helägda dotterbolaget Biotech IgG A/S (under likvidation) och det till 81 procent ägda Capital Conquest AB. Bolagets styrelse har beslutat att fusionera Biotech med Capital Conquest. Capital Conquests bolagsstämma har den 29 januari 2021 beslutat att fusionera med Biotech, som blir det kvarvarande bolaget, på villkor där varje aktie i Capital Conquest åsätts ett värde om 3 SEK som betalas med ett fusionsvederlag i nyttgivna aktier i Biotech med värde om 0,045 SEK per aktie. Fusionen beräknas vara klar hösten 2021.</p> <p>Biotech är ett publikt investmentbolag med fokus på Biotechsektorn och bedriver primärt handel och distribution av sjukhusprodukter i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Island och Åland. Genom förvärvet och den beslutade fusionen med dotterbolaget Capital Conquest vinner Bolaget en generering och förvaltning av investeringsmedel i syfte att skapa ett långsiktigt och uthålligt tillskott till Biotechs rörelsekapital. Capital Conquest med verksamhet inom aktiv kapitalförvaltning genom kortfristig handel på aktiemarknaden såväl som längre investeringar i bolag vars aktier är noterade på börs eller upptagna till handel på en handelsplattform.</p> <p>Nedan visas Bolagets ägare av A- och B-aktier med minst 5 % av aktierna eller rösterna per datumet för Prospektets godkännande. De angivna aktieägarna är kontrollerande aktieägare. Såvitt styrelsen känner till före ligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller några andra överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>A-aktier</th> <th>B-aktier</th> <th>Kapital</th> <th>Röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hugo &amp; Partner AB</td> <td>26 250 000</td> <td>338 299 711</td> <td>34,92%</td> <td>46,93%</td> </tr> </tbody> </table>	Namn	A-aktier	B-aktier	Kapital	Röster	Hugo & Partner AB	26 250 000	338 299 711	34,92%	46,93%																																																					
Namn	A-aktier	B-aktier	Kapital	Röster																																																													
Hugo & Partner AB	26 250 000	338 299 711	34,92%	46,93%																																																													
2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	<p>Den utvalda finansiella informationen för Biotech för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2019 respektive 2018 (reviderad), liksom delårsperioden 1 juli – 30 september 2020 med jämförelsetal för samma period 2019 (ej reviderad)) sammanfattas nedan. Biotech är moderbolaget i en koncern som även omfattar det helägda danska operativa dotterbolaget Biotech Ig-G A/S, som är under likvidation, och dotterbolaget Capital Conquest AB som förvärvats till 81 procent. Biotech äger därutöver inga aktier i andra företag. Biotechs finansiella rapporter är sammanställda enligt den svenska Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd avseende årsredovisning BFNAR 2012:1 (K3). Redovisningen är förberedd i svenska kronor och beloppen anges avrundat i SEK om inget annat anges.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2019-01-01 - 2019-12-31</th> <th>2018-01-01 - 2018-12-31</th> <th>2020-07-01 - 2020-09-30</th> <th>2019-07-01 - 2019-09-30</th> <th></th> <th></th> </tr> <tr> <th></th> <th>Reviderat</th> <th>Reviderat</th> <th>Oreviderat</th> <th>Oreviderat</th> <th></th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="7"><b>Resultaträkning i sammandrag</b></td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>39 331 000</td> <td>25 018 000</td> <td>15 844 736</td> <td>17 830 863</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-2 253 000</td> <td>-2 019 000</td> <td>-2 545 222</td> <td>- 420 435</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Vinst/förlust i perioden</td> <td>-21 355 000</td> <td>2 346 000</td> <td>-2 639 561</td> <td>- 19 804 560</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td colspan="7"><b>Balansräkning i sammandrag</b></td> </tr> <tr> <td>Totala tillgångar</td> <td>13 581 000</td> <td>33 365 000</td> <td>9 839 964</td> <td>15 445 620</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>9 857 000</td> <td>22 681 000</td> <td>7 217 422</td> <td>4 965 444</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		2019-01-01 - 2019-12-31	2018-01-01 - 2018-12-31	2020-07-01 - 2020-09-30	2019-07-01 - 2019-09-30				Reviderat	Reviderat	Oreviderat	Oreviderat			<b>Resultaträkning i sammandrag</b>							Nettoomsättning	39 331 000	25 018 000	15 844 736	17 830 863			Rörelseresultat	-2 253 000	-2 019 000	-2 545 222	- 420 435			Vinst/förlust i perioden	-21 355 000	2 346 000	-2 639 561	- 19 804 560			<b>Balansräkning i sammandrag</b>							Totala tillgångar	13 581 000	33 365 000	9 839 964	15 445 620			Summa eget kapital	9 857 000	22 681 000	7 217 422	4 965 444		
	2019-01-01 - 2019-12-31	2018-01-01 - 2018-12-31	2020-07-01 - 2020-09-30	2019-07-01 - 2019-09-30																																																													
	Reviderat	Reviderat	Oreviderat	Oreviderat																																																													
<b>Resultaträkning i sammandrag</b>																																																																	
Nettoomsättning	39 331 000	25 018 000	15 844 736	17 830 863																																																													
Rörelseresultat	-2 253 000	-2 019 000	-2 545 222	- 420 435																																																													
Vinst/förlust i perioden	-21 355 000	2 346 000	-2 639 561	- 19 804 560																																																													
<b>Balansräkning i sammandrag</b>																																																																	
Totala tillgångar	13 581 000	33 365 000	9 839 964	15 445 620																																																													
Summa eget kapital	9 857 000	22 681 000	7 217 422	4 965 444																																																													

<b>Nyckeltal (TSEK)</b>					
Resultat efter finansiella poster	- 2 231	- 16 509	- 640	-19 805	
Soliditet (%)	72,5	67,9	73	79	
Avkastning eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg	
Nettoomsättning	39 137	24 298	15 845	17 831	
Eget Kapital	9 857	23 160	7 217	4 965	

#### PROFORMA

Den finansiella proformainformationen har inkluderats för att beskriva en hypotetisk situation och har enbart upprättats för illustrativa syften. Proformainformationen bör läsas tillsammans med informationen som finns i Bolagets respektive Capital Conquest ABs finansiella rapporter. Vidare behöver den finansiella proformainformationen inte nödvändigtvis återspegla Bolagets faktiska verksamhetsresultat och/eller finansiella ställning om fusionen av Biotech och Capital Conquest AB hade genomförts per det tidigare datum som proforman speglar och sådan finansiell proformainformation bör inte ses som en indikation på Bolagets verksamhets resultat för någon framtida period. Följaktligen bör potentiella investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid den finansiella proformainformationen.

#### Bakgrund och syfte

Den 25 januari 2021 beslöt den extra bolagsstämman i Biotech att Bolaget från Hugo & Partner AB skulle förvärva 81 procent av röster och kapital i Capital Conquest AB. Styrelsen i Biotech respektive bolagsstämman i Capital Conquest har beslutat att bolagen framgent ska fusioneras och att Biotech blir det kvarvarande bolaget. Fusionen kommer att ha direkt påverkan på Biotechs framtida finansiella ställning, resultat och kassaflöden. Biotech har beslutat att fusionera Capital Conquest med Biotech under 2021. Syftet med den konsoliderade proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan av fusionen mellan Biotech och Capital Conquest skulle ha haft på Biotechs konsoliderade resultaträkning i sammandrag för perioden den 1 juli – 30 september 2020 samt den konsoliderade balansräkningen om förvärvet hade genomförts den 30 september 2020.

#### GRUNDER FÖR PROFORMAREDOVISNINGEN

##### Redovisningsprinciper

Proformajusteringar har gjorts för att reflektera en fusion av Biotech och Capital Conquest. Bägge bolagen redovisar i enlighet med Bokföringsnämndens Allmänna Råd, BFNAR 2012:1 (K3).

##### Underlag

Proformainformationen för perioden 1 juli – 30 september 2020 har upprättats med utgångspunkt i Biotechs i prospektet intagna opublicerade periodinformationen och Capital Conquests senaste publicerade rapport. Capital Conquest har räkenskapsår 1 juli – 30 juni och perioden för proformaredovisningen är den första perioden i innevarande räkenskapsår. För proformaredovisningen har använts Biotechs interna bokslut, enligt Biotechs redovisningsprinciper (K3, se ovan), vilka inte publicerats eller för vilka det inte offentliggjorts en revisions- eller granskningsrapport.

##### Justeringar

- Eliminering har skett av koncernmellanhavanden mellan bolagen
- Minskning av varulager har skett genom att eliminering mot det fria kapitalet på grund av Capital Conquest AB innehav av aktier i Biotech
- Fria reserver ökar i proformabalansräkningen på grund av att det fria kapitalet från Capital Conquest AB tillförs proformabalansräkningen.

#### RESULTATRÄKNING PRO FORMA 1 juli – 30 september 2020

(SEK)	Biotech-IgG Equity	Capital Conquest	Koncern innan justering	Justering	Koncern
Nettoomsättning	15 844 736	366 240 623	382 085 359	0	382 085 359
Övriga ersättningar	-63 911	0	-63 911	0	-63 911
Sålda varors kostnad	-15 606 866	-356 859 772	-372 466 638	0	-372 466 638
Övriga externa kostnader	-2 091 885	-4 572 074	-6 663 959	0	-6 663 959
Personalkostnader	-601 529	-699 476	-1 301 006	0	-1 301 006
EBITDA	-2 519 455	4 109 301	1 589 845	0	1 589 845
Avskrivningar	-25 767	-54 633	-80 400	0	-80 400
Rörelseresultat	-2 545 222	4 054 668	1 509 445	0	1 509 445
Ränteintäkter och andra liknande intäkter	0	0	0	0	0
Kursvinster	-2 719		-2 719	0	-2 719
Räntekostnader och andra liknande kostnader	-91 619	-1 681 351	-1 772 970	0	-1 772 970
Kursförluster			0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-2 639 561	2 373 317	-266 244	0	-266 244
Bokslutsdispositioner			0	0	0
Årets skatt			0	0	0
Uppskjuten skatt			0	0	0

Minoritetsandel				0		0
<b>RESULTAT</b>	<b>-2 639 561</b>	<b>2 373 317</b>	<b>-266 244</b>	<b>0</b>	<b>-266 244</b>	
<b>BALANSRÄKNING PRO FORMA 2020-09-30 I SAMMANDRAG</b>						
(SEK)	Biotech-IgG Equity	Capital Conquest	Koncern innan justering	Justering	Capital Conquest egna aktier	Koncernen pro forma
	Summa anläggningstillgångar	1 506 836	86 883 032	88 389 868	- 25 000 000	63 389 868
	Summa omsättningstillgångar	8 333 128	27 082 209	35 415 337	- 557 687	18 349 927
	<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>9 839 964</b>	<b>113 965 241</b>	<b>123 805 205</b>	<b>- 557 687</b>	<b>81 739 795</b>
	<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH OBESKATTADE RESERVER</b>	<b>7 217 422</b>	<b>109 115 721</b>	<b>116 333 143</b>	<b>- 25 000 000</b>	<b>74 965 233</b>
	Långfristiga skulder	1 150 000		1 150 000		1 150 000
	Summa kortfristiga skulder	1 472 542	4 849 521	6 322 063	- 697 500	5 624 563
	<b>Summa skulder</b>	<b>2 622 542</b>	<b>4 849 521</b>	<b>7 472 063</b>	<b>- 667 500</b>	<b>6 774 563</b>
	<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>9 839 964</b>	<b>113 965 241</b>	<b>123 805 206</b>	<b>- 557 687</b>	<b>81 739 796</b>

2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för bolaget	<p><b>Beroende av nyckelpersoner</b></p> <p>Bolaget bedrivs idag på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt med en liten organisation varav merparten anställda är placerade på bolagets kontor i Karlstad och resterande på säljkontoret i Göteborg. Biotech är beroende av ett fåtal nyckelpersoner varav dess vd Johan Le Backman har en framträdande roll för Bolagets förmåga att bibehålla och utveckla affärsverksamheten. Glenn Renhult, vd för Capital Conquest har tongivande roll i Capital Conquests investerings- och kapitalförvaltningsverksamhet. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal och utveckla strukturkapitalet i Bolaget. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna Biotech respektive Capital Conquest, skulle detta kunna få en negativ effekt på bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.</p> <p><b>Konkurrenter</b></p> <p>Vissa konkurrenter både inom och utanför Sverige har avsevärt större resurser och längre verksamhetshistorik än Biotech vilket kan leda till dels att Bolaget behöver längre tid på sig att etablera produkter på marknaden såväl som vara en attraktiv part för större investeringar i aktier. Till de tongivande konkurrenterna räknar Bolaget t ex Roche Diagnostics inom diagnostik eller Mediteq inom medicinteknik och övriga produkter för sjukvården. Härigenom kan Bolagets förmåga att skapa kassaflöde och avkastning till aktieägarna påverkas negativt. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.</p> <p><b>Finansiella risker</b></p> <p>Såväl storleken som tidpunkten för Biotechs framtida kapitalbehov beror bland annat på möjligheter och behov att gå in i partnerskap och/eller licensavtal, försäljning, både externt och internt, testning av produkter samt erhållande av nödvändiga godkännande från myndigheter. Även beroende på hur kapitalförvaltningsverksamheten utvecklas kan Biotech behöva genomföra framtida nyemissioner. Bolagets kassaflöde medger för närvarande inte ett tillräckligt rörelsekapital för att säkerställa att Bolaget utan tillskott har den handlingsfriheten som behövs för att tillvarata affärsmöjligheter eller expandera verksamheten. Genom förvärvet av Capital Conquest tillförs Bolaget betydande finansiella anläggningstillgångar som kan avyttras. Sådana avyttringar till förmån för att täcka ett rörelsekapitalbehov kommer dock att på sikt urholka möjligheten till en stabil avkastning som kan användas för Bolagets expansionsplaner. De finansiella placeringarna i Capital Conquest skulle även kunna komma påverkas värdemässigt genom korta positioner som avvecklas med förlust eller en negativ värdeutveckling av övriga placeringar. Under sådana omständigheter kan det uppkomma behov av kapitaltillskott hos Bolaget. Capital Conquest riskerar att behöva betala en saktionsavgift till Finansinspektionen om 25 miljoner kronor. Även med den betalningen kvarstår dock tillräckliga finansiella placeringar hos Capital Conquest till täckande av underskott i Bolagets rörelsekapital. Det finns inga garantier för att nytt kapital, om behov uppstår, kan anskaffas eller att det kan anskaffas på för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor. Tvärtom kan en negativ utveckling av Capital Conquests finansiella placeringar riskera att samvariera med en allmän negativ investeringsvilja, vilket kan ge risk för en hög utspädning för befintliga aktieägare. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.</p>
-----	--	---

### AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPREN

3.1	Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy	<p>Före Erbjudandet uppgick aktiekapitalet i Biotech till 10 440 297,48 SEK uppdelat på 1 044 030 038 aktier envar med ett kvotvärde om cirka 0,0999 SEK. Aktiekapitalet är fördelat på två aktieslag i Bolaget, aktier av serie A och serie B. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott vid likvidation. A-aktierna har ett röstvärde om tio gånger röstvärdet för B-aktier. Aktierna är utgivna i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktien av serie A har ISIN-koden SE0002837948. Aktien av serie B har ISIN-kod SE0002837955. Per dagen för Prospektet finns 26 250 000 A-aktier och 1 017 780 038 B-aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,0999SEK</p> <p>Om bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontant- eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.</p> <p>Aktierna är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inga offentliga uppköpsbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.</p>
-----	---	---

		<p><b>Utdelningspolicy</b></p> <p>Bolaget avser att löpande återföra värde till sina aktieägare genom antingen utdelning, aktieåterköp eller inlösen. Den metod som anses bäst för bolagets aktieägare kommer att användas. Storleken på framtida eventuella aktieutdelningar till bolagets aktieägare är beroende av ett antal faktorer såsom resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapital för att utdelning ska kunna lämnas till bolagets aktieägare. Målsättningen är att 50% av bolagets rörelseresultat ska kunna delas ut till bolagets aktieägare. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av bolagets bank. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad aktieägare i aktieboken på den avstämningsdag för utdelningen som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom försorg av bolagets bank men kan också avse annat än kontanter, som till exempel sakutdelning. Anledningen till detta är för att det kan vara mer gynnsamt att dela ut respektive innehav direkt till bolagets aktieägare för att nå en högre avkastning på bolagets innehav. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet bolaget. Biotech-IgG Equity tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontantutdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.</p>
3.2	Plats för handel	Biotechs aktier är inte upptagna till handel och styrelsen ser för närvarande inte att den kommer ansöka om upptagande av dess aktie för handel på en multilateral handelsplattform eller tillväxtmarknad.
3.3	Garantier som värdepappren omfattas av	Värdepappren omfattas inte av garantier
3.4	Huvudsakliga riskerna som är specifika för värdepappren	<p><b>Bristande likviditet i Biotechs aktie och aktierelaterade värdepapper</b></p> <p>Aktierna i Biotech är inte föremål för en organiserad handel på en börs eller annan plattform. Aktieägare är hänvisade till att själv genomföra direktaffärer genom att själva hitta köpare till sina aktier i Bolaget. En investerar kan därför inte utgå ifrån att intresset från köpare eller möjligheten att hitta köpare till aktierna, teckningsrätter och betalda tecknade Units kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att investeraren inte kan sälja sina aktier respektive värdepapper i den takt och i den omfattning som investeraren kan komma att behöva. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög samt att förekomsten av risken har en hög negativ påverkan på Bolagets aktie genom att den begränsade möjligheten att avyttra aktien påverkar priset negativt och därmed värdet på aktien.</p> <p><b>Ägare med stort inflytande</b></p> <p>Bolagets tre största aktieägare äger per dagen för Prospektet lite drygt 53 % av rösterna i Bolaget. Även om ingen samarbetskontroll föreligger mellan ägarna kan en koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Ägarstrukturen kan komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammanställning av dominerande ägare kommer att förändras över tiden, varvid risk föreligger att Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.</p>

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN		
4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret	<p><b>Företrädesrätt till teckning</b></p> <p>Den som på avstämningsdagen den 14 maj 2021 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger rätt att med företrädare teckna Units i Erbjudandet. Innehav av en (1) aktie oavsett slag på avstämningsdagen den 14 maj 2021 berättigar till fem (5) uniträtter. Två (2) uniträtter berättigar till en (1) Unit bestående av 2 (2) nya aktier av serie B och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO1 och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.</p> <p><b>Teckningskurs</b></p> <p>Teckningskursen är 0,030 SEK per Unit motsvarande 0,015 SEK per aktie.</p> <p><b>Avstämningsdag</b></p> <p>Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 14 maj 2021.</p> <p><b>Uniträtter</b></p> <p>Rätten att teckna Units utövas med stöd av uniträtter. För varje aktie i Bolaget oavsett slag som innehas på avstämningsdagen erhålls fem (5) uniträtter. Två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny Unit bestående av två (2) nya aktier av serie B och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO1 och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2.</p> <p><b>Handel med uniträtter</b></p> <p>Bolaget anordnar inte någon organiserad handel i uniträtter utan respektive aktieägare har själv att genomföra sådana överlåtelser med stöd av bank eller annan förvaltare som handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.</p> <p><b>Teckningstid</b></p> <p>Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 18 maj – 1 juni 2021. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 1 juni 2021 eller säljas senast den 27 maj 2021. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 1 juni 2021.</p>



		<p><b>Teckning utan stöd av uniträtter</b> Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Units med stöd av uniträtter, det vill säga under perioden 18 maj – 1 juni 2021. Om inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning av Units utan stöd av uniträtter. Tilldelning kommer då att ske i första hand till de personer som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och som tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktie ägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning ska tilldelning ske i förhållande till antalet utnyttjande uniträtter, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya Units som anges i respektive teckningsanmälan, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottning. Slutligen ska tilldelning av resterande Units ske till de investerare som lämnat emissionsgarantier i enlighet med villkoren för respektive emissionsgarants emissionsgaranti.</p> <p><b>Handel med BTU</b> Bolaget anordnar inte någon organiserad handel i BTU utan respektive aktieägare har själv att genomföra sådana överlåtelser med stöd av bank eller annan förvaltare som handlägger förmedling av köp eller försäljning av BTU. Vid sådan handel utgår normalt courtage. Den som önskar köpa eller sälja BTU ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare fram till dess att Bolagsverket har registrerat Erbjudandet. Denna registrering beräknas ske vecka 27, 2021.</p> <p><b>Offentliggörande av Erbjudandets utfall</b> Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 8 juni 2021.</p> <p><b>Teckningsoptioner TO1</b> Fem (5) teckningsoptioner TO1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av serie B i Biotech under perioden 2022-01-01 – 2022-01-30 till ett teckningspris om 0,018 SEK. Sammanlagt kan 1 044 031 038 aktier emitteras vid full teckning med stöd av TO1.</p> <p><b>Teckningsoptioner TO2</b> Fem (5) teckningsoptioner TO2 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av serie B i Biotech under perioden 2022-08-01 – 2022-08-31 till ett teckningspris om 0,020 SEK. Sammanlagt kan 1 044 031 038 aktier emitteras vid full teckning med stöd av TO1.</p> <p><b>Utspädning</b> Vid full teckning av Units kommer antalet aktier efter registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket att uppgå till 6 264 186 228. Jämfört med antalet aktier vid tidpunkten för Erbjudandet om 1 044 031 038 innebär det en utspädning om ca 83,4 %.</p> <p><b>Kostnader</b> Biotechs kostnader för Erbjudandet bedöms uppgå till högst 3 miljoner SEK. Courtage utgår inte för den enskilda investeraren.</p>
4.2	Motiv till erbjudandet	<p><b>Motiv till Erbjudandet</b> Syftet med Erbjudandet är främst att stärka dess rörelsekapital inklusive att förstärka Bolagets finansiella ställning i syfte att kunna bibehålla de finansiella placeringarna hos Capital Conquest samt därutöver att möjliggöra en accelererad marknadsetablering av Bolagets produkter och att kunna expandera produktportföljen Styrelsen anser inte att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna utan att avyttra finansiella placeringar hos Capital Conquest, vilket styrelsen vill undvika. Styrelsen bedömer dock att nyemissionsbeloppet tillför tillräckligt rörelsekapital för Bolagets planer.</p> <p><b>Uppskattat nettobelopp till följd av Erbjudandet och användning av likviden</b> Vid full teckning av aktier i Erbjudandet tillförs Biotech cirka 78 miljoner SEK. Emissionskostnaderna beräknas högst uppgå till 3 miljoner SEK. Nettolikviden från emissionen om cirka 75 miljoner SEK efter transaktionskostnader bedöms som tillräckligt för att finansiera Bolagets rörelsekapitalbehov såväl som accelerationen av Bolagets marknadsetablering och avses disponeras enligt följande prioriteringsordning av huvudaktiviteter och uppskattad omfattning:</p> <p>I första hand för förstärkning av rörelsekapital cirka 20 miljoner SEK Därefter för expansion av marknadsandelar cirka 20 miljoner SEK Slutligen för investering i nya intäktsgrenar cirka 35 miljoner SEK</p> <p><b>Garantiavtal</b> Garantiavtal finns för drygt 43 procent av Erbjudandet och teckningsförbindelserna om drygt 57 procent. Det innebär att 100 procent av Erbjudandet omfattas av fasta förbindelser att teckna sig i Erbjudandet. I händelse av att garantierna inte infrias fullt ut kommer förstärkning av rörelsekapitalet för den aktuella verksamheten att prioriteras. Överskjutande medel kommer då att fördelas proportionellt mellan de övriga åtgärderna i uppställningen. Skulle garantierna inte infrias i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar i syfte att undvika att avyttra finansiella placeringar för att förstärka rörelsekapitalet. Kapitalanskaffningarna skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets ägare.</p> <p><b>Rådgivare, Intressen och Intressekonflikter</b> Mangold Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i Erbjudandet och ASTRA Advokater dess juridiska rådgivare. Ingendera av dessa äger aktier i Bolaget men har och kan framgent komma att tillhandahålla olika finansiella, investerings-, kommersiella, juridiska och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, kontant ersättning. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Biotech och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Hugo &amp; Partners AB, som ägs av styrelseledamoten Glenn Renhult, har som tecknare av preferensaktier i Biotech till ett nominellt belopp om 40 miljoner SEK ett intresse av att Biotechs resultat och ställning</p>

		<p>utvecklas gynnsamt och möjliggör att Bolaget framgent på förfallodagen 2024 kan återbetala preferensbeloppet. Styrelseledamöterna Stefan Nyman, Hans Larnefeldt och Glenn Renhult äger var för sig aktier i Bolaget. Utöver nämnda parter intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p>
--	--	--

## ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNADE FRÅN FINANSINSPEKTIONEN

### ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Biotech är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Nedan presenteras Bolagets nuvarande styrelsesammansättning.

Glenn Renhult	Styrelseledamot, Ordförande
Johan Lee Backman	Styrelseledamot, Verkställande Direktör
Stefan Nyman	Styrelseledamot
Hans Larnefeldt	Styrelseledamot

### UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen som är behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

## MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Syftet med Erbjudandet är främst att stärka dess rörelsekapital inklusive att förstärka Bolagets finansiella ställning i syfte att kunna bibehålla de finansiella placeringarna hos Capital Conquest samt därutöver att möjliggöra en accelererad marknadsetablering av Bolagets produkter och för att kunna expandera produktportföljen. Styrelsen anser inte att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven de kommande 12 månaderna utan att avyttra finansiella placeringar hos Capital Conquest, vilket styrelsen vill undvika. Styrelsen bedömer dock att nyemissionsbeloppet tillför tillräckligt rörelsekapital för Bolagets planer. Vid full teckning av aktier i Erbjudandet tillförs Biotech cirka 78 miljoner SEK. Emissionskostnaderna beräknas högst uppgå till 3 miljoner SEK. Nettolikviden från emissionen om cirka 75 miljoner SEK efter transaktionskostnader bedöms som tillräckligt för att finansiera rörelsekapitalet såväl som accelerationen av Bolagets marknadsetablering och avses disponeras enligt följande prioriteringsordning av huvudaktiviteter och uppskattad omfattning:

I första hand för förstärkning av rörelsekapital cirka 20 miljoner SEK  
Därefter för expansion av marknadsandelar cirka 20 miljoner SEK  
Slutligen för investering i nya intäktsgrenar cirka 35 miljoner SEK

Garantiavtal finns för drygt 43 procent av Erbjudandet och teckningsförbindelserna om drygt 57 procent. Det innebär att 100 procent av Erbjudandet omfattas av fasta förbindelser att teckna sig i Erbjudandet. I händelse av att garantierna inte infrias fullt ut kommer förstärkning av rörelsekapitalet för den aktuella verksamheten att prioriteras. Överskjutande medel kommer då att fördelas proportionellt mellan de övriga åtgärderna i uppställningen. Skulle garantierna inte infrias i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar i syfte att undvika att avyttra finansiella placeringar för att förstärka rörelsekapitalet. Kapitalanskaffningarna skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets ägare.

### RÅDGIVARE, INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Mangold Fondkommission är Bolagets emissionsinstitut i Erbjudandet och ASTRA Advokater dess juridiska rådgivare. Ingenting av dessa äger aktier i Bolaget men har och kan framgent komma att tillhandahålla olika finansiella, investerings-, kommersiella, juridiska och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. ASTRA Advokater har biträtt Biotech vid upprättande av prospektet. Eftersom samtliga uppgifter i prospektet härrör från Bolaget eller Capital Conquest friskriver sig ASTRA Advokater från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget liksom avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som fattas på grundval av prospektet. Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Biotech och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Hugo & Partners AB, som ägs av styrelseledamoten Glenn Renhult, har som innehavare av preferensaktier i Biotech till ett nominellt belopp om 40 miljoner SEK ett intresse av att Biotechs resultat och ställning utvecklas gynnsamt och möjliggör att Bolaget framgent på förfallodagen 2024 kan återbetala preferensbeloppet. Styrelseledamöterna Stefan Nyman, Hans Larnefeldt och Glenn Renhult äger var för sig aktier i Bolaget. Utöver nämnda parter intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

## VERKSAMHETSBEKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT

### BIOTECH

#### KORT OM BIOTECH

Biotech Equity AB (publ) är ett investmentbolag med cirka 3 000 aktieägare som har fokus på Biotechsektorn och bedriver handel och distribution av produkter till sjukvårdsbranschen. Bolagets vision är att bli den ledande distributören av sjukvårdsprodukter inom Skandinavien. Därutöver bedriver bolaget även en aktiv förvaltningsverksamhet genom att direkt eller indirekt handla aktier och övriga finansiella tillgångar i syfte att skapa värdetillväxt för Bolagets ägare.

Biotech är ett svensk publikt aktiebolag bildat i Sverige den 12 januari 1996 och registrerat vid Bolagsverket den 14 februari 1996. Bolagets företagsnamn är Biotech Ig-G Equity AB och firmanamnet registrerades den 27 juni 2011. Bolagets organisationsnummer är 556529–6224 och dess LEI-kod är 549300WKV20DQJJBHK26. Bolaget har sitt säte och bolagsstämman ska också hållas i Göteborgs kommun, Västra Götalands län. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen (SFS 2005:551). Bolagets huvudkontor och besöksadress är c/o Modern Ekonomi, Landsvägen 50A, 4 tr, 172 63 Sundbyberg, mejl: ir@biotech-igg.com, hemsida: www.biotech-equity.se. Postadressen är Box 4211, 171 04 Sundbyberg.

Biotech-IgG Equity AB är moderbolag till det helägda dotterbolaget Biotech IgG A/S (under avveckling) och det till 81 procent ägda Capital Conquest AB. Styrelsen har beslutat att Capital Conquest ska fusioneras med Biotech. Årsstämman i Capital Conquest den 29 januari 2021 godkände att dess aktie fusioneras med Biotech. Capital Conquest AB är ett investmentbolag som bedriver egen förvaltningsverksamhet genom direkt eller indirekt förvärva, förvalta, förmedla och avyttra noterade och onoterade aktier. Dotterbolaget Biotech IgG A/S var ett försäljningsbolag för Bolagets produkter i Danmark men som nu likvideras.

Observera att informationen på Biotechs, Capital Conquests eller annan tredje parts webbplats inte ingår i Prospektet, såvida inte informationen är införlivad i Prospektet genom hänvisning. Information på Biotechs, Capital Conquests eller tredje parts webbplats har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

#### BIOTECHS VERKSAMHET

Biotechs primära produkt är T2Dx instrumentet som Bolaget från T2 Biosystem i USA har erhållit distributionsrättigheter på de svenska, danska, norska, finska och isländska marknaderna för. Utöver T2Dx har Biotech även distributionsrättigheter för produkter från andra enligt styrelsens uppfattning marknadsledande medicinbolag och därigenom en kompletterande produktportfölj.

Med hjälp av T2Dx instrumentet kan sjukhusen upptäcka följsjukdomen sepsis som bland annat har upptäckts hos coronapatienter. Med instrumentet kan även candida upptäckas i ett tidigt skede. Instrumentet är enligt styrelsens bedömning unikt och kan sannolikt inte jämföras med någon annan produkt eftersom provresultat kan ges under 5–7 timmar. T2Dx instrumentet är på så vis en revolutionerande produkt för sjukhusen när kötiden sänks och möjligheten till att hjälpa fler patienter ökar.

Bolagets samarbetspartner T2 Biosystem har även nyligen meddelat att de håller på att lägga till komplementära test till T2Dx-plattformen, som kan upptäcka SARS-CoV-2 (nya coronavirus), vilket kommer ge T2 Biosystems en omfattande bedömning av patienter som misstänks för primära eller sekundära infektioner associerade med coronavirus, när tidiga resultat är mest kritisk. Dessa resultat gör det möjligt för läkare att snabbt behandla patienter som misstänks ha coronavirus, effektivt fördela kritiska resurser, och i fallet med ett negativt resultat, skona patienten onödig tid på sjukhuset, vilket minskar riskerna för ytterligare exponering.

Styrelsen ser ett växande intresse för T2Dx instrumentet. Förrävarande förs dialoger med ett flertal intressenter avseende ytterligare implementering av instrumentet i Sverige, Norge och Danmark. Att implementera ett nytt instrument medför alltid risker och utmaningar och med den rådande Coronapandemin blir expansionen givetvis mer komplicerad eftersom sjukhusens alla resurser läggs på hantering och vård av patienter. Det här har krävt att bolaget, liksom många andra aktörer, behövt stå tillbaka. Därför har de målsättningar som planerades att utföras under 2020 behövs skjutas på till nästkommande år. Målsättningen för bolaget under 2021 är att utöka med 5–10 nyetableringar vilket kommer att ha stor betydelse.

Förutom Karolinska Universitetssjukhus och Helsingfors Universitetssjukhus har bolaget långsiktiga samarbeten med flera sjukhus runt om i Norden så som Oslo Universitetssjukhus, Reykjaviks Universitetssjukhus, Uppsala Universitetssjukhus, Örebro Universitetssjukhus, Sahlgrenska Universitetssjukhus, Lunds Universitetssjukhus och Rigshospitalet i Danmark.

T2 Biosystems finns redan representerade i övriga Europa och i en generell jämförelse med övriga länders etableringstid har Biotech en skyndsam utveckling. Länder som Spanien, Italien, Tyskland, Östeuropa påbörjade sin marknadsetablering cirka 1-2 år tidigare än Biotech och vid sådan jämförelse följer Biotechs utveckling övriga länder, men har samtidigt gått fortare fram. Detta indikerar också för framtiden då utvecklingen i övriga länder, som tidsmässigt ligger steget före Biotech med ca 1,5 år, har en positiv utvecklingskurva och som är applicerbar för att kunna prognostisera vår egen marknad. Ytterligare positiva faktorer är Bolagets samarbete med strategiska sjukhus såsom Sahlgrenska, Akademiska och Karolinska. Styrelsen har noterat att mycket av det som sker på Karolinska uppmärksammas av övriga aktörer och sjukhus runt om i Europa och får ofta stort genomslag. I dagsläget fungerar Karolinska som en av Biotechs ambassadörer och de välkomnar övriga sjukhus att ta del av deras T2 resultat både genom platsbesök och informationsutbyte.

#### BIOTECHS AFFÄRSMODELL, STRATEGI OCH MÅL

Biotechs affärsverksamhet står på två verksamhetsben. Det ena är försäljning av förnödenheter och testutrustning till sjukvården. Det andra är kapitalförvaltning genom direkt och indirekta investeringar i noterade och onoterade bolag samt en aktiv kortsiktig tradingverksamhet. Bolaget respektive verksamhetsgrenar drivs av en liten effektiv organisation med ett fåtal medarbetare. Samtidigt som den organisationens begränsade omfattning ger ett agilt uppträdande är det också en risk för Bolaget om nyckelpersoner slutar och även en begränsning för expansion. Målsättningen för bolaget under 2021 är att utöka med 5–10 nyetableringar av T2DX instrument och att inom 3 år nå en kundbas på cirka 25–30 instrument. Finansiellt har koncernen med Biotech som moderbolag som mål att uppnå en avkastning på eget kapital om 15% per år genom att ha en god kapitalstruktur fördelat mellan primärt och sekundärt kapital för att därmed uppnå en hög avkastning på eget kapital. Under förutsättning att Bolaget utvecklas positivt är det styrelsens avsikt att lägga fram en utdelningspolicy att 80% av årets resultat ska delas ut om Bolagets situation medger en sådan utdelning. Bolagets affärsmodell bygger på att skapa ett långsiktigt starkt kassaflöde samt identifiera, analysera, genomföra, utveckla och realisera bolagets olika investeringar.

## DISTRIBUTIONSRÄTTER

Biotech har återförsäljningsavtal eller licensavtal för de produkter som Bolaget tillhandahåller till sjukvårdssektorn.

## FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET

Bolaget finansierar sin verksamhet, inklusive sin växande marknadsutbyggnad från en mängd olika källor, inklusive försäljning av produkter, nyemissioner och lån. Per den 30 september 2020 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 0,5 MSEK. Genom förvärvet av Capital Conquest tillförs den nya koncernen lite drygt 60 miljoner kronor i snabbt försäljningsbara finansiella placeringar. Sådana placeringar kan avvyttras i syfte att överbrygga underskott i rörelsekapitalet till dess den underliggande verksamheten genererar likvidmässigt överskott. Styrelsen ser dock helst att de finansiella placeringarna bibehålls och att realiserade värden återinvesteras i syfte att skapa en långsiktig och stabil avkastning till gagn för Bolaget såväl som för dess ägare. För att skapa en tillräcklig kapitalbuffert till täckande av temporära underskott i rörelsekapitalet samt utrymme för expansion av Bolagets verksamhet genomför Bolaget Erbjudandet. Sedan den 30 september 2020, tidpunkten för proformaredovisningen, till dagen för Prospektet har det inte skett några väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur med undantag av skulden till Hugo & Partner AB avseende förvärvet av Capital Conquest AB, beskriven under avsnittet "transaktioner med närstående".

## MARKNADSBEKRIVNING

Biotechs marknad är flerdimensionell med dels produkter till sjukvården, dels aktiv kortfristig kapitalförvaltning samt långsiktiga investeringar i andra företag.

Marknaden för produkter till sjukvården kännetecknas av omfattande central utvärdering hos sjukvården av Biotechs produkter varefter upphandling av godkända produkter sker delvis konkurrensutsatt genom förfrågan "RFI" från sjukhusförvaltningen. Det innebär att införsäljningstiden för nya produkter är lång och Biotech måste vara berett att finansiera sig intill dess produkter godkänts och upphandlats av sjukvården. Förhållandet med utvärdering av produkterna är likartat i alla nordiska länder även om sjukvårdssystemet kan skilja sig åt i övrigt.

Bolaget bedriver idag en försäljningsverksamhet i Norden där marknadspotentialen att ta nya marknadsandelar för Bolaget bedöms vara mycket god under de kommande 12 - 24 månaderna. Totalt finns de idag ca 250 sjukhus i Sverige, Norge, Danmark, Island och Finland vilket skapar goda förutsättningar för Bolaget att expandera. Bolagets största försäljning hittills har gjorts i Sverige där bolaget har avtal med de 5 största sjukhusen gällande blodanalys instrumentet T2Dx och för samtidigt dialoger ytterligare ett antal sjukhus för etablering av nya instrument. Kapitaltillskottet från det aktuella Erbjudandet kommer ge Bolaget möjligheten att expandera i en betydligt högre takt än tidigare då den nuvarande sälj organisationen kommer kunna förstärkas med ytterligare spetskompetens. Bolaget kommer även få möjligheten att i framtiden kunna expandera till nya marknadsområden runt om i Europa där vi ser möjligheten att sälja bolagets produkter och tjänster.

Biotechs kapitalförvaltningsverksamhet sker över nordisk reglerad marknad eller handelsplattform för aktier och aktierelaterade instrument. Marknaden är öppen och transparent för alla deltagande aktörer och medför inga särskilda begränsningar eller fördelar för Biotech. Kapitalförvaltningen genom långsiktiga innehav sker normalt genom investeringar i aktier handlade på en reglerad marknad eller handelsplattform. Investeringarna är tillgängliga för Biotech på samma sätt som för övriga deltagare i marknaden.

## CAPITAL CONQUEST

Informationen om Capital Conquest i detta avsnitt lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik som följer av artikel 18 i Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980. För viss finansiell information om Capital Conquest, se kapitlet "Kompletterande finansiell information om Capital Conquest nedan och för information om de hypotetiska effekterna av den komplexa finansiella historiken på Biotechs finansiella historik, se avsnittet Proforma nedan.

### KORT OM CAPITAL CONQUEST

Capital Conquest är ett svensk publikt aktiebolag bildat i Sverige den 11 juni 2013 och registrerat vid Bolagsverket den 13 juni 2013. Bolagets företagsnamn är Capital Conquest AB och firmanamnet registrerades den 26 augusti 2013. Bolagets organisationsnummer är 556934-3469 och dess LEI-kod är 549300FWYO6KGS5AFDI50. Bolaget har sitt säte och bolagsstämma ska också hållas i Stockholms kommun, Stockholms län. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen (SFS 2005:551). Bolagets huvudkontor och besöksadress är c/o Modern Ekonomi, Landsvägen 50A, 4 tr, 172 63 Sundbyberg, mejl: info@capital-conquest.se, hemsida: www.capital-conquest.se. Postadressen är Box 4211, 171 04 Sundbyberg. Capital Conquests revisor är godkände revisorn Göran Bringer, medlem i FAR, Bringer Revision AB, Centralvägen 6, 171 68 Solna.

### CAPITAL CONQUESTS VERKSAMHET OCH DOTTERBOLAG

Capital Conquest är ett investmentbolag som bedriver egen förvaltningsverksamhet genom direkt eller indirekt förvärva, förvalta, förmedla och avvyttra noterade och onoterade aktier. Capital Conquest äger också samtliga aktier i det svenska dotterbolaget Capital Conquest Real Estate AB, som i sin tur äger en mindre kommersiell fastighet i Hammarö, Värmland. Fastighetsbolaget är av underordnad betydelse och utan avsikt hos Capital Conquest att utöka eller ändra verksamheten. Capital Conquest har två anställda. I de fall som Capital Conquest investerar i bolag vars aktier är upptagna till handel på marknadsplats kan Capital Conquests verksamhet komma att omfattas av reglerna för investerare på värdepappersmarknaden såsom men inte begränsat till föreskrifter för insynhandel, blankning och flaggning enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning, lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och lagen (2012:735) med kompletterande bestämmelser till EU:s blankningsförordning. Uppräkningen av lagregler är inte uttömmande.

### CAPITAL CONQUESTS AFFÄRSMODELL, STRATEGI OCH MÅL

Capital Conquests övergripande strategi kan sammanfattas som "buy and build" vilket innebär att investeringar i företag görs i syfte att genom kapital, ett aktivt engagemang och med tillförande av kompetens och erfarenhet vara delaktig i företagets utveckling och på så sätt delta i skapandet av lönsamma företag med långsiktiga ekonomiskt värde i form av ökat underliggande aktievärde eller avkastningsvärde i form av löpande ökande utdelningar. Genom att Capital Conquest tillför kapital, finansiell kunskap och nätverk till sina investeringar bedömer dess styrelse att bolaget är en attraktiv partner för entreprenörer och ägare. Capitals affärsmodell bygger på ett betydande ägande i varje enskilt innehav i syfte att skapa en grundläggande möjlighet att påverka viktiga beslut eller tillgodogöra sig löpande kassaflöden från innehaven. Capital Conquest har som målsättning att uppnå en avkastning på eget kapital om 50% per år genom att ha en god kapitalstruktur fördelat mellan primärt och sekundärt kapital för att därmed uppnå en hög avkastning på eget kapital. Bolagets verksamhet går ut på att effektivt identifiera, analysera, genomföra, utveckla och realisera investeringar i företag. Capital Conquest utdelningar bestäms sedan Biotechs förvärv av styrelsen i Biotech mot bakgrund av att kunna möta Biotechs utdelningspolicy.

### FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET

Bolaget finansierar sin verksamhet, inklusive sin växande marknadsutbyggnad från en mängd olika källor, inklusive vinster från värdepappershandel, avvyttringar av investeringar, lån och nyemissioner och lån. Per den 30 september 2020 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 3,5 MSEK och snabbt

försäljningsbara finansiella tillgångar om ca 56 MSEK. Det har inte skett någon betydande förändring av Capital Conquests finansiella resultat sedan den 30 september 2020.

#### MARKNADSBEKRIVNING

Capital Conquests kapitalförvaltningsverksamhet sker över nordisk reglerad marknad eller handelsplattform för aktier och aktierelaterade instrument. Marknaden är öppen och transparent för alla deltagande aktörer och medför inga särskilda begränsningar eller fördelar för Capital Conquest. Kapitalförvaltningen genom långsiktiga innehav sker normalt genom investeringar i aktier handlade på en reglerad marknad eller handelsplattform. Investeringarna är tillgängliga för Capital Conquest på samma sätt som för övriga deltagare i marknaden.

Utöver den dagliga tradingverksamheten har Capital Conquest mer långsiktigt investerat i nedanstående bolag.

PowerCell Sweden AB (publ)  
Bränsleceller  
Kortnamn: PCELL  
ISIN: SE0006425815  
Marknad: First North Stockholm  
Bransch: Industri

PolyPlank AB (publ)  
Bullerplank  
Kortnamn: POLY  
ISIN: SE0005569290  
Marknad: First North Stockholm  
Bransch: Industri

Evolution Gaming Group AB (publ)  
Live Casino  
Kortnamn: EVO  
ISIN: SE0012673267  
Marknad: Large Cap Stockholm  
Bransch: Konsument, cyklisk

ExpreS2ion Biotech Holding AB  
Bioteknologi  
Kortnamn: EXPRS2  
ISIN: SE0008348262  
Marknad: First North Stockholm  
Bransch: Sjukvård

Odd Molly International AB  
Mod ekläder  
Kortnamn: ODD  
ISIN: SE0002017657  
Marknad: Small Cap Stockholm  
Bransch: Konsument, cyklisk

Fingerprint Cards AB  
Fingertrycksautentisering  
Kortnamn: FING B  
ISIN: SE0008374250  
Marknad: Mid Cap Stockholm  
Bransch: Teknik

Oasmia Pharmaceutical AB  
Läkemedelsbolag  
Kortnamn: OASM  
ISIN: SE0000722365  
Marknad: Mid Cap Stockholm  
Bransch: Sjukvård

TerraNet Holding AB  
Förarstöd och självkörande fordon.  
Kortnamn: TERRNT B  
ISIN: SE0009806045  
Marknad: First North Stockholm  
Bransch: Teknik

Newton Nordic AB  
Kamerastabilisering, augmentet reality  
Kortnamn: NEWTON  
ISIN: SE0006504353  
Marknad: First North Stockholm  
Bransch: Teknikbolag B-B

Sedan den 30 september 2020 har Capital Conquest under oktober 2020 förvärvat aktier och teckningsoptioner i Newton Nordic AB samt även avyttrat aktier. Sedan transaktionerna äger Capital Conquest knappt 9 % av aktierna i Newton Nordic AB. Nettoinvesteringen uppgår till ca [BELOPP] SEK

## UTTALANDE OM RÖRELSEKAPITAL

Bolaget bedömer att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Prospektet inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan och expensionsinriktning samt utan att avyttra finansiella placeringar hos Capital Conquest. Eftersom Bolaget helst ser att de finansiella placeringarna inte avyttras för att skapa rörelsekapital utan för att återinvesteras i syfte att generera långsiktig stabil avkastning, kommer Bolaget inte att kunna genomföra den expansion som önskas av den befintliga verksamheten utan att tillföras ytterligare rörelsekapital. I stället kommer nuvarande status att bibehållas med begränsade rörelsekapitaltillskott genom avyttring av finansiella placeringar. Därför kommer ett tillskott genom Erbjudandet att prioriteras för att förstärka rörelsekapitalbehovet för befintlig verksamhet utan expansion, och därutöver att allokeras för att accelerera marknadsexpansionen.

### Uppskattat nettobelopp till följd av Erbjudandet och användning av likviden

Vid full teckning av aktier i Erbjudandet tillförs Biotech cirka 78 miljoner SEK. Emissionskostnaderna beräknas högst uppgå till 3 miljoner SEK. Nettolikviden från emissionen om cirka 75 miljoner SEK efter transaktionskostnader bedöms som tillräckligt för att finansiera accelerationen av Bolagets marknadsetablering och avses disponeras enligt följande prioriteringsordning av huvudaktiviteter och uppskattad omfattning:

I första hand för förstärkning av rörelsekapital cirka 20 miljoner SEK

Därefter för expansion av marknadsandelar cirka 20 miljoner SEK

Slutligen för investering i nya intäktsgränar cirka 35 miljoner SEK

### Garantiavtal och teckningsförbindelser

Garantiavtal finns för drygt 43 procent av Erbjudandet och teckningsförbindelserna om drygt 57 procent. Det innebär att 100 procent av Erbjudandet omfattas av fasta förbindelser att teckna sig i Erbjudandet.

I händelse av att garantiavtalen inte skulle infrias fullt ut kommer förstärkning av rörelsekapitalet för den aktuella verksamheten att prioriteras. Överskjutande medel kommer då att fördelas proportionellt mellan de övriga åtgärderna i uppställningen. Skulle garantierna inte infrias i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar i syfte att bibehålla finansiella placeringar. Kapitalanskaffningarna skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets ägare.



## RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Biotechs verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Biotech har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiserar och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiserar. En investering i Biotech medför hög risknivå, vilket vid negativ utveckling kan innebära att hela det investerade kapitalet förloras. Varje investerare måste själv bilda sig en uppfattning om bolagets möjligheter och risker. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Biotechs verksamhet, bransch, finansiella risker samt risker relaterade till Biotechs aktier. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserad på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

## RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

### Beroende av nyckelpersoner

Bolaget bedrivs idag på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt med en liten organisation varav merparten anställda är placerade på bolagets kontor i Karlstad och resterande på säljkontoret i Göteborg. Biotech är beroende av ett fåtal nyckelpersoner varav vd Johan Le Backman har en framträdande roll för Bolagets förmåga att bibehålla och utveckla affärsverksamheten. Glenn Renhult, vd för Capital Conquest har tongivande roll i Capital Conquests investerings- och kapitalförvaltningsverksamhet. Bolagets framtida utveckling beror i hög grad på förmågan att attrahera och behålla kompetent personal och utveckla strukturkapitalet i Bolaget. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna Biotech respektive Capital Conquest, skulle detta kunna få en negativ effekt på bolagets möjligheter att nå sina planerade utvecklingsmål. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

### Konkurrenter

Vissa konkurrenter både inom och utanför Sverige har avsevärt större resurser och längre verksamhetshistorik än Biotech vilket kan leda till dels att Bolaget behöver längre tid på sig att etablera produkter på marknaden såväl som vara en attraktiv part för större investeringar i aktier. Till de tongivande konkurrenterna räknar Bolaget t ex Roche Diagnostics inom diagnostik eller Mediateq inom medicinteknik och övriga produkter för sjukvården. Härigenom kan Bolagets förmåga att skapa kassaflöde och avkastning till aktieägarna påverkas negativt. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

### Finansiella risker

Såväl storleken som tidpunkten för Biotechs framtida kapitalbehov beror bland annat på möjligheter och behov att gå in i partnerskap och/eller licensavtal, försäljning, både externt och internt, testning av produkter samt erhållande av nödvändiga godkännande från myndigheter. Även beroende på hur kapitalförvaltningsverksamheten utvecklas kan Biotech behöva genomföra framtida nyemissioner. Bolagets kassaflöde medger för närvarande inte ett tillräckligt rörelsekapital för att säkerställa att Bolaget utan tillskott har den handlingsfriheten som behövs för att tillvarata affärsmöjligheter eller expandera verksamheten. Genom förvärvet av Capital Conquest tillförs Bolaget betydande finansiella anläggningstillgångar som kan avyttras. Sådana avyttringar till förmån för att täcka ett rörelsekapitalbehov kommer dock att på sikt urholka möjligheten till en stabil avkastning som kan användas för Bolagets expansionsplaner. De finansiella placeringarna i Capital Conquest skulle även kunna komma påverkas värdemässigt genom korta positioner som avvecklas med förlust eller en negativ värdeutveckling av övriga placeringar. Under sådana omständigheter kan det uppkomma behov av kapitaltillskott hos Bolaget. Capital Conquest riskerar att behöva betala en saktionsavgift till Finansinspektionen om 25 miljoner kronor. Även med den betalningen kvarstår dock tillräckliga finansiella placeringar hos Capital Conquest till täckande av underskott i Bolagets rörelsekapital. Det finns inga garantier för att nytt kapital, om behov uppstår, kan anskaffas eller att det kan anskaffas på för befintliga aktieägare fördelaktiga villkor. Tvärtom kan en negativ utveckling av Capital Conquests finansiella placeringar riskera att samvariera med en allmän negativ investeringsvilja, vilket kan ge risk för en hög utspädning för befintliga aktieägare. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

### Risker relaterade till Capital Conquests aktieinvesteringar

Capital Conquests förmåga att generera avkastning och upprätthållande av dess egna kapital är i all väsentlighet beroende av bolagets aktiva kapitalförvaltning, på de investeringar som Capital Conquest gör samt resultatet av bolagets förvaltning av likvida medel. Capital Conquests verksamhet innebär dels aktiv aktiehandel i korta positioner, dels investeringar i selektivt utvalda bolag där aktieinnehavet förväntas vara mer långsiktigt. För det fall Capital Conquest skulle misslyckas vid det selektiva urvalet kan den vikt dessa investeringar har, relativt den kortfristiga kapitalförvaltningen, komma att innebära en risk att Capital Conquests förmåga att generera avkastning minskar samt att dess egna kapital minskar. Risken bedöms som låg, men om den skulle förverkligas, ha en medelhög påverkan Capital Conquests verksamhet.

### Bolagets värdeutveckling

Bolagets värde är i all väsentlighet beroende av utvecklingen av Bolagets försäljning av produkter till sjukhus, framför allt T2Dx instrumentet. Skulle av olika skäl sjukvårdshuvudmännen besluta att inte fortsätta inköpen av instrumentet kommer det att påverka Bolagets framtida värdeutveckling negativt. Genom förvärvet av Capital Conquest har Bolaget tillförts en betydande kapitalförvaltning och värdepappersinvestering. Skulle den förvaltningen och placeringen utvecklas negativt kommer det att få ett stort genomslag på Bolagets framtida värdeutveckling. Skulle Bolagets försäljningsrörelse utvecklas negativt samtidigt som kort- och långsiktiga finansiella placeringar inte ökar i värde, eller att värdet inte förblir intakt, innebär det en risk för att investerat kapital inte kan återfås vid ytterst en likvidation av Bolaget. Det finns även en risk att det inte går att återfå det investerade kapitalet i finansiella placeringar vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat (se Finansiella risker) och därmed på dess värdeutveckling. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

### Kunder

Bolagets kundrelationer avser sjukvårdshuvudmän i de nordiska länderna med leveranser till sjukhus såsom Oslo Universitetssjukhus eller Karolinska Institutet. Kundavtalen är långsiktiga och genererar stabila återkommande månatliga kassaflöden. Bolaget försöker i den mån det är möjligt att teckna årliga avtal med varje enskild kund för att trygga relationen mellan parterna. Dock finns alltid en risk att en kund av någon anledning väljer att avsluta avtal med Bolaget, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Risken för sådana uppsägningar uppfattar Bolaget som mindre när det avser specifikt utvalda produkter såsom T2Dx instrumentet jämfört med Bolagets andra produkter där det finns flera alternativ och där priset spelar stor vikt vid sjukvårdshuvudmännens upphandlingar. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

#### **Förmåga att hantera tillväxt**

I takt med att organisationen växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. Givet Bolagets begränsade organisation riskerar en snabb tillväxt av kunder, personal och stödsystem bli ett hinder för ledningens förmåga att organisera verksamhetsstrukturen. En sådan eftersläpning i verksamhetsstruktur kan i sin tur medföra en begränsning i styrning och planering samt uppföljning och kontroll. Sådana begränsningar kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet

#### **RISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPREN**

##### **Bristande likviditet i Biotechs aktie och aktierelaterade värdepapper**

Aktierna i Biotech är inte föremål för en organiserad handel på en börs eller annan plattform. Aktieägare är hänvisade till att själv genomföra direktaffärer genom att själva hitta köpare till sina aktier i Bolaget. En investerare kan därför inte utgå ifrån att intresset från köpare eller möjligheten att hitta köpare till aktierna, teckningsrätter och betalda tecknade Units kommer att vara tillfredsställande, vilket innebär att det finns en risk för att investeraren inte kan sälja sina aktier respektive värdepapper i den takt och i den omfattning som investeraren kan komma att behöva. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som hög samt att förekomsten av risken har en hög negativ påverkan på Bolagets aktie genom att den begränsade möjligheten att avyttra aktien påverkar priset negativt och därmed värdet på aktien.

##### **Ägare med stort inflytande**

Bolagets tre största aktieägare äger per dagen för Prospektet lite drygt 53 % av rösterna i Bolaget. Även om ingen samarbetskontroll föreligger mellan ägarna kan en koncentration av företagskontrollen kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Ägarstrukturen kan komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sam mansättning av dominerande ägare kommer att förändras över tiden, varvid risk föreligger att Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse. Bolaget bedömer sannolikheten för riskens förekomst som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

#### **RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET**

Biotech har säkerställt Erbjudandet genom teckningsförbindelser och garantier som omfattar hela Erbjudandet. Teckningsförbindelser eller garantier är inte säkert ställda genom bankgaranti, spärr medel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför risk för att en eller flera av de som ingått av tal inte kan fullfölja sina åtaganden.

# INFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

## ALLMÄN INFORMATION

Biotech är ett svenskt publikt aktiebolag och dess aktier är registrerade i ett CSD-system i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Således utfärdas inga fysiska aktiebrev. Biotechs aktier denomineras i SEK och emitteras i enlighet med svensk lag och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Alla Biotechs aktier är fullt betalda, fritt överlåtbara. Aktierna är utgivna i serie A och serie B. Biotechs aktiekapital uppgår till cirka 10 440 297,48 SEK och antalet aktier är 1 044 030 038. Varje aktie har ett nominellt värde på 0,0099 SEK. ISIN-koden för A-aktierna är ISIN-kod SE0002837948 och ISIN-koden för B-aktierna är SE0002837955.

## VISSA RÄTTIGHETER SOM ÄR FÖRENADE MED AKTIERNA

De rättigheter som är förknippade med aktierna som emitterats av Biotech, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

## RÖSTRÄTT

Det finns två (2) aktieslag i Biotech. Aktier av serie A har 10 röster och aktier av serie B. Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädna aktier.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER M.M.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

## RÄTT TILL UTDELNING, ANDEL AV BIOTECHS VINST OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Bolagsstämman i Biotech har den 25 januari 2021 beslutat att utge preferensaktier. Under perioden 2021-2023 ger preferensaktier, som är under registrering hos Bolagsverket per dagen för Prospektet, företräde till vinstutdelning före aktier av serie A och serie B med 6,95 % på 40 miljoner SEK. Återstående vinst fördels lika på aktier av serie A och serie B, inklusive de aktier av serie B som ges ut i Erbjudandet, samt preferensaktier. Vinstpreferensen upphör då preferensaktierna dras in vilket sker 2024. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolags stämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den person som anges i aktieregistreret och registreras i avstämningsregistret på det av stämningensdatum som anges av stämman. Detta register hanteras av Euroclear. Utdelningar betalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclear, men kan också betalas ut i annan form. Om en aktieägare inte kan nås, förblir dennes anspråk gällande betalningsbeloppet gentemot Biotech i tio år. Vid slutet av tioårsperioden kommer utdelningen att tillfalla Biotech.

Det finns inga begränsningar för utdelning som betalas ut till aktie ägare utanför Sverige, med undantag för möjliga begränsningar från bank- och clearingssystemet. Utbetalning av utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige utförs på samma sätt som betalningar till aktieägare bosatta i Sverige. Aktieägare som inte bor i Sverige måste vanligtvis betala källskatt på utdelningen. Biotech är dock inte skyldigt att betala sådan skatt. Biotech har ingen utdelningspolicy och har hittills inte betalat någon utdelning. Biotech är i en utvecklingsfas och alla intäkter planeras att återinvesteras i Biotechs fortsatta utveckling.

## CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTNING

Biotech är anslutet till Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieboken förs av Euroclear i dess kontobaserade värdepapperssystem. Aktieägare som är registrerade i aktieregistreret och som anges i det elektroniska värdepapperssystemet är berättigade till alla rättigheter som förknippas med aktierna.

## BESLUT OM ERBJUDANDET

Den 25 januari 2021 beslutade extra bolagsstämma i Biotech att emittera totalt 5 220 155 190 Units med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

## REGISTRERING AV ERBJUDANDET HOS BOLAGSVERKET

Registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket beräknas preliminärt att ske under vecka 27. Det angivna datumet är preliminärt och kan ändras.

## OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN

Biotechs aktier är inte upptagna till handel på en handelsplattform eller tillväxtmarknad varför reglerna rörande offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("takeover-reglerna") eller lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument inte kommer vara tillämpliga på ett publikt erbjudande rörande förvärv av Biotechs aktier.

Rätt till tvångsinlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan regleras av Aktiebolagslagen, som kortfattat anger följande avseende aktieägarnas rättigheter och skyldigheter: En aktieägare som innehar minst nio tiondelar (9/10) av aktierna (majoritetsaktieägaren) har rätt att tvångsinlösa resterande aktier från de övriga aktieägarna. Aktieägare vars aktier kan tvångs inlösas har rätt att få sin andel inlöst av majoritetsaktieägaren. Om inlösenpriset inte avtalas, ska det fastställas till det pris för vilket aktierna kan säljas under normala omständigheter. Om en majoritetsaktieägare begär att de återstående aktierna ska tvångsinlösas efter att ett offentligt uppköpserbjudande har meddelats, och uppköpserbjudandet har accepterats av mer än nio tiondelar (9/10) av aktierna som ingår i uppköpserbjudandet, ska inlösen priset vara minst lika med det aktiepris som ingår i uppköps erbjudandet, såvida inte särskilda omständigheter kräver en annan lösning. Biotechs aktier är inte föremål för några erbjudanden, tvångsinlösen eller inlösningsskyldighet.

## SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Investorare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investorare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skatte konsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolaget med anledning av Erbjudandet.

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR ERBJUDANDET

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 14 maj 2021 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger rätt att med företräde teckna Units i Erbjudandet. Innehav av en (1) aktie av serie A eller serie B på avstämningsdagen den 14 maj 2021 berättigar till fem (5) uniträtter. Två (2) uniträtter berättigar till en (1) Unit bestående av två (2) nya aktier av serie B och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO1 och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.

## EMISSIONSLIKVID

Erbjudandet omfattar maximalt 5 220 155 190 Units bestående av 5 220 155 190 nyemitterade aktier och 1 044 031 038 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO1 och 1 044 031 038 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2. Vid full teckning i Erbjudandet, erhåller Bolaget cirka 78 miljoner SEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till högst 3 miljoner SEK. Vid full teckning i Erbjudandet och vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO1 och TO2 kan Bolaget att erhålla ytterligare upp till 39,6 miljoner SEK före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,030 SEK per Unit, motsvarande 0,015 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 14 maj 2021.

## UNITRÄTTER

Rätten att teckna Units utövas med stöd av uniträtter. För varje aktie i Bolaget oavsett slag som innehas på avstämningsdagen erhålls fem (5) uniträtter. Två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny Unit bestående av två (2) nya aktier av serie B och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO1 och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2.

## HANDEL MED UNITRÄTTER

Bolaget anordnar inte någon organiserad handel i uniträtter utan respektive aktieägare har själv att genomföra sådana överlåtelser med stöd av bank eller annan förvaltare som handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage. Notera att vid sådan handel måste parterna tillse att avslut görs i sådan tid att förvärvaren är införd i aktieboken på avstämningsdagen.

## TECKNINGSTID

Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 18 maj – 1 juni 2021. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 1 juni 2021 eller säljas. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 1 juni 2021.

## TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen 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 registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

### 1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

### 2. Särskild anmälningssedel

I det fall uniträtter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas.

Särskild anmälningssedel kan beställas från:

Mangold Fondkommission

Emissioner / Biotech

Box 55691

102 15 Stockholm

Besöksadress: Engelbrektsplan 2, Stockholm

E-mejl: ta@mangold.se

Telefax: 08-503 015 51

telefon: 08-503 015 95

Hemsida: www.mangold.se

eller laddas ned från hemsidan.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl 15.00 den 1 juni 2021. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifyllt särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till Mangold på adress som ovan.

### **Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare**

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

### **TECKNING UTAN STÖD AV UNITRÄTTER**

Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Units med stöd av uniträtter, det vill säga under perioden 18 maj – 1 juni 2021. Om inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning av Units utan stöd av uniträtter. Tilldelning kommer då att ske i första hand till de personer som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och som tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning ska tilldelning ske i förhållande till antalet utnyttjande uniträtter, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya Units som anges i respektive teckningsanmälan, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottning. Slutligen ska tilldelning av resterande Units ske till de investerare som lämnat emissionsgarantier i enlighet med villkoren för respektive emissionsgarants emissionsgaranti.

#### **Direktregistrerade aktieägare**

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna Units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningsedel som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Mangold Fondkommission med adress enligt ovan. Anmälningsedel kan beställas från Mangold Fondkommission via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Mangold Fondkommission tillhanda senast kl 15.00 den 1 juni 2021. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräknings nota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

### **Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare**

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna Units utan stöd av uniträtter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

### **UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE**

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Erbjudandet ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna uniträtter utnyttjas, eller särskild anmälnings sedel, om ett annat antal uniträtter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Mangolds bankkonto som anges på den förtryckta inbetalningsavin.

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Erbjudandet inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Mangold för att erhålla likvid från försäljning av erhållna uniträtter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 100 SEK.

### **BETALD TECKNAD UNIT ("BTU")**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units (BTU) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltar registrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

#### **Handel med BTU**

Bolaget anordnar inte någon organiserad handel i BTU utan respektive aktieägare har själv att genomföra sådana överlåtelser med stöd av bank eller annan förvaltare som handlägger förmedling av köp eller försäljning av BTU. Den som önskar köpa eller sälja BTU ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare fram till dess att Bolagsverket har registrerat Erbjudandet. Vid sådan handel utgår normalt courtage. Denna registrering beräknas ske vecka 27, 2021. BTU har ISIN kod SE0015962337.

### **LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER**

BTU kommer att ersättas av aktier och teckningsoptioner så snart Erbjudandet har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 27, 2021.

### **RÄTT TILL UTDELNING**

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

### **ÖVRIG INFORMATION**

Styrelsen för Bolaget har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningsedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som senast kommit Mangold Fondkommission tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

### **OFFENTLIGGÖRANDE AV ERBJUDANDETS UTFALL**

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom press meddelande, vilket beräknas ske omkring den 8 juni 2021.

### **TECKNINGSOPTIONER TO1**

Fem (5) teckningsoptioner TO1 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av serie B i Biotech under perioden 2022-01-01 – 2022-01-30 till ett teckningspris om 0,018 SEK. Sammanlagt kan 1 044 031 038 aktier emitteras vid full teckning med stöd av TO1.

### **TECKNINGSOPTIONER TO2**

Fem (5) teckningsoptioner TO2 berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av serie B i Biotech under perioden 2022-08-01 – 2022-08-31 till ett teckningspris om 0,020 SEK. Sammanlagt kan 1 044 031 038 aktier emitteras vid full teckning med stöd av TO1.

#### TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Erbjudandet är säkerställt genom teckningsåtaganden och avsiktsförklaringar om cirka 43,7 miljoner SEK, motsvarande cirka 57 procent av Erbjudandet i vilka även styrelseledamöter i Bolaget ingår. Dessutom har Bolaget ingått garantiåtaganden med externa investerare om cirka 34,3 miljoner SEK, motsvarande cirka 43 procent av Erbjudandet. Garantiersättning betalas på 10 procent av det garanterade beloppet. Garantivtalen ingicks i 2021-01-10. Inga kontanter eller andra tillgångar har ställts och inga andra säkerheter har ställts för att säkerställa åtagandena.

NAMN	MAX BELOPP MILJONER SEK	MAX ANDEL AV ERBJUDANDET %	TYP
Hugo & Partner AB Box 4211 171 04 Solna	18,7	23,9	Garanti
The Path Less Travelled AB Upplandsgatan 19A 113 60 Stockholm	10,0	12,8	Garanti
Johan Stenberg	5,0	6,4	Garanti
Hugo & Partner	27,3	35,0	Teckningsförbindelse
The Path Less Travelled AB	13,1	16,8	Teckningsförbindelse
Hans Larnefeldt	2,3	2,9	Teckningsförbindelse
Stefan Nyman	0,8	10,0	Teckningsförbindelse
Johan Stenberg	0,5	0,64	Teckningsförbindelse
Star Finance AB Saltholmsgatan 27, lgh 1101 426 76 Västra Frölunda	0,5	0,64	Teckningsförbindelse
<b>SUMMA</b>	<b>&gt; 78,0</b>	<b>100,0</b>	

Hugo & Partner AB ägs av styrelseledamoten Glenn Renhult. Hans Larnefeldt och Stefan Nyman är styrelseledamöter i Bolaget. Såvitt Bolaget känner till utgör tabellen ovan de större aktieägare eller medlemmar i Bolagets förvaltnings-, tillsyns- eller ledningsorgan som avser teckna sig för Erbjudandet samt de personer som avser teckna sig för mer än fem procent av Erbjudandet.

#### HANDEL MED BIOTECHS AKTIER

Biotechs aktier är inte upptagna till publik handel och styrelsen har heller inte fattat beslut att aktierna kommer att upptas till handel.

#### UTSPÄDNING

Vid full teckning av Units kommer antalet aktier efter registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket att uppgå till 6 264 186 228. Jämfört med antalet aktier vid tidpunkten för Erbjudandet om 1 044 030 038 innebär det en utspädning om ca 83,4 % av kapitalet och ca 80,3 % av rösterna. Aktieägare har möjlighet att sälja sina uniträtter för att få ekonomisk ersättning för utspädningen. Vid full utnyttjande av teckningsoptionerna i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med 2 088 062 076 till högst 7 308 217 266 aktier, vilket motsvarar en utspädning på cirka 99,8 procent av kapitalet och ca 85 % av antalet röster i Bolaget efter genomförandet av Erbjudandet jämfört med tidpunkten för Erbjudandet.

# FÖRETAGSSTYRNING

## Glenn Renhult

### Utbildning:

Entreprenör och riskkapitalist.

### Innehav i Biotech

Aktier: Genom av Glenn Renhult helägda Hugo & Partner AB

- 26 250 000 aktier av serie A

- 338 299 714 aktier av serie B

- 266 666 667 preferensaktier (tecknade men inte registrerade)

### Optioner:

- 110 000 000 TO3

- 50 000 000 TO2

### Uppdrag/engagemang inkl. avslutade väsentliga uppdrag:

- Capital Conquest AB, verkställande direktör, styrelseledamot

- Biotech-IgG Equity AB, ordförande, styrelseledamot

- Kapril i Karlstad AB, verkställande direktör, styrelseledamot

- Fastighetsbolaget Vidövägen 52 AB, styrelseledamot

- Hugo & Partner AB, styrelseledamot

- Capital Conquest Real Estate AB, verkställande direktör, styrelseledamot

- Holm & Co. AB, styrelsesuppleant

- Pallas Group AB, ordförande, styrelseledamot (avslutat)

- Smart Energy Sweden Group AB (avslutat)

- Webbstor Media Group AB (avslutat)

## Johan Le Backman

### Utbildning:

Entreprenör, egen företagare, systemutvecklare.

### Innehav i Biotech:

Aktier:

-

### Optioner:

60 000 000 TO3

### Uppdrag/engagemang:

- Capital Conquest AB, styrelseledamot

- Biotech-IgG Equity AB, verkställande direktör, styrelseledamot

- Kapril i Karlstad AB, styrelsesuppleant

- Fastighetsbolaget Vidövägen 52 AB, styrelsesuppleant

- Hugo & Partner AB, styrelsesuppleant

- Techgate Sweden AB, styrelseledamot

- Capital Conquest Real Estate AB, styrelseledamot

- Webbestor Media Group AB (avslutat)

## Stefan Nyman

### Utbildning:

Entreprenör, egen företagare

### Innehav i Biotech:

Aktier:

- 12 098 333 av serie B

### Optioner:

- 40 000 000 TO3

- 10 000 000 TO2

### Uppdrag/engagemang:

- Biotech-IgG Equity AB, styrelseledamot

Carinova AB, styrelseledamot

- Nyman & Jensen AB, styrelseledamot

- Jennywest AB, styrelseledamot

- Nyman & Jensen Gibson AB, styrelseledamot

- Nyman & Jensen H2 AB, styrelseledamot

- Nyman & Jensen Fastigheter AB, styrelseledamot

- Nyman & Jensen Holding AB, styrelseledamot

## Hans Larnefeldt

### Utbildning:

Entreprenör, egen företagare, läkare

### Innehav i Biotech:

Aktier:

31 455 555 aktier av serie B

### Optioner:

- 40 000 000 TO3

- 10 000 000 TO2

### Ersättning från Bolaget under 2020:

-

### Uppdrag/engagemang:

- Biotech-IgG Equity AB, styrelseledamot

- Dalecarlia Clinical research AB, styrelseledamot

## ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av Biotechs styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Biotech genom aktieinnehav eller optionsinnehav. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Glenn Renhult var styrelseledamot i Pallas Group AB som försattes i konkurs 2019.

Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltning-, eller lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

## ERSÄTTNING TILL STYRELSEN, VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### Ersättning till styrelsen

Styrelseledamöterna erhöll ett arvode om 35 000 kronor vardera samt styrelseordföranden ett arvode om 200 000 kronor för 2020. Biotechs styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

### Ersättning till vd

Verkställande direktören Johan Lee Backman erhöll följande ersättning från Bolaget för räkenskapsåret 2020: 285 356 kronor.

## STYRELSELEDAMÖTER I CAPITAL CONQUEST MM

Utöver ledamöterna Glenn Renhult och Johan Le Backman (som redogjorts för ovan) består styrelsen i Capital Conquest av ledamöterna och styrelseordföranden Håkan Karlsson Byström. Håkan Karlsson Byström är ekonom, har varit revisor och är verksam som rådgivare hos redovisningskonsultföretaget Modern Ekonomi. Han har inga nuvarande eller tidigare övriga bolagsengagemang eller ägande i Capital Conquest eller Biotech. Det föreligger inga familjeband mellan honom och ledande befattningshavare och han heller inte några privata intressen som kan stå i strid med Capital Conquests eller Bolagets intressen. Han har inte valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. Under de senaste fem åren har han inte (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltning-, eller lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. För 2019/2020 har inte betalats någon ersättning till styrelsen i Capital Conquest. Styrelseledamöterna erhöll 50 000 kronor vardera i ersättning för 2019/2020. Det föreligger inga avtal om förmåner efter att uppdraget avslutats.

Capital Conquest iakttar tillämpliga regler för företagsstyrning.

## FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL BIOTECH

Historisk finansiell information för Biotech som presenteras i detta avsnitt avseende räkenskapsåren 2019 och 2018, med tillhörande revisionsberättelser, samt delårsrapporten för perioden 1 juli – 30 september 2019 är införlivade i Prospektet genom hänvisning. Delårsrapporten för perioden 1 juli – 30 september 2020 är intagen i prospektet nedan. Införlivade dokument presenteras i avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2019 och 2018 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). De ovannämnda delårsrapporterna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) men har ej varit föremål för granskning eller revision av Bolagets revisor. Ingen annan information i Prospektet har reviderats om det inte uttryckligen anges. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2019 och 2018 inklusive revisionsberättelser, samt Bolagets delårsrapport för 1 juli – 30 september 2019 samt den i Prospektet intagna information för samma period 2020.

Hänvisningar till ovannämnda handlingar, som införlivas genom hänvisning, görs enligt följande:

### Biotechs årsredovisning för räkenskapsåret 2019

- Nyckeltal (s.2)
- Resultaträkning (s.3)
- Balansräkning (s.4-5)
- Kassaflödesanalys (s.6)
- Noter (s.7)
- Revisionsberättelse (s.13)

### Biotechs årsredovisning för räkenskapsåret 2018

- Nyckeltal (s.3)
- Resultaträkning (s.5)
- Balansräkning (s.6-7)
- Kassaflödesanalys (s.8)
- Noter (s.9)
- Revisionsberättelse (s.17)

### Biotechs delårsrapport för perioden 1 juli – 30 september 2019

- Resultaträkning (s.16)
- Balansräkning (s.17)

## BIOTECH IGG-EQUITY FINANSIELL INFORMATION FÖR PERIODEN 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2020

Periodinformationen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) men har ej varit föremål för granskning eller revision av Bolagets revisor.

### RESULTATRÄKNING 1 JULI – 30 SEPTEMBER 2020

(SEK)	Biotech-IgG Equity
Nettoomsättning	15 844 736
Övriga ersättningar	-63 911
Sålda varors kostnad	-15 606 866
Övriga externa kostnader	-2 091 885
Personalkostnader	-601 529
<b>EBITDA</b>	<b>-2 519 455</b>
Avskrivningar	-25 767
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-2 545 222</b>
Ränteintäkter och andra liknande intäkter	
Kursvinster	-2 719
Räntekostnader och andra liknande kostnader	-91 619
Kursförluster	
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 639 561</b>
Ränteintäkter och andra liknande intäkter	
Kursvinster	-2 719
Räntekostnader och andra liknande kostnader	-91 619
Kursförluster	
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-2 639 561</b>
Bokslutsdispositioner	
Årets skatt	
Uppskjuten skatt	
Minoritetsandel	
<b>RESULTAT</b>	<b>-2 639 561</b>



## BALANSRÄKNING PER DEN 30 SEPTEMBER 2020

(SEK)

Varumärke	
Materiella anläggningstillgångar	486 836
Finansiella anläggningstillgångar	1 020 000
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 506 836</b>
Varulager	4 392 804
Kundfordringar	
Kortfristiga fordringar koncernbolag	
Övriga kortfristiga fordringar	3 387 815
Interimsfordringar	
Kassa och bank	552 506
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>8 333 128</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>9 839 964</b>
Aktiekapital	16 689 514
Emissionskostnader	- 136 981
Fria reserver	- 6 695 549
Årets resultat	- 2 639 561
Obeskattade reserver	
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH OBESKATTADE RESERVER</b>	<b>7 217 422</b>
Obligationslån	1 150 000
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>1 150 000</b>
Leverantörsskulder	495 753
Kortfristiga skulder koncernföretag	697 500
Övriga kortfristiga skulder	94 755
Interimsskulder	
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 472 542</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>2 622 542</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>9 839 964</b>

## NYCKELTAL

De nyckeltal som redovisas i Prospektet är hämtade från Bolagets upprättade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt den publicerade delårsrapporten för perioden 1 juli – 30 september 2019 och i prospektet intagen information för samma period 2020. Bolaget bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Tabellen har inte reviderats eller granskats av oberoende revisor.

	2019-01-01 - 2019-12-31	2018-01-01 - 2018-12-31	2020-07-01 - 2020-09-30	2019-07-01 - 2019-09-30		
<b>Nyckeltal (TSEK)</b>						
Resultat efter finansiella poster	- 2 231	- 16 509	- 640	-19 805		
Soliditet (%)	72,5	67,9	73	79		
Avkastning eget kapital (%)	neg	neg	neg	neg		
Nettoomsättning	39 137	24 298	15 845	17 831		
Eget Kapital	9 857	23 160	7 217	4 965		

## DEFINITIONER AV NYCKELTAL

**Resultat efter finansiella poster:** Resultat efter finansiella kostnader men före bokslutsdispositioner och skatt. Syftet är att ge en indikation på Bolagets underliggande resultat inbegripet resultat för Bolagets investeringsverksamhet.

**Soliditet:** Justerat Eget Kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt i procent av balansomslutningen. Syftet är att visa Bolagets finansiella stabilitet.

**Avkastning på eget kapital:** Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (bokslutsdispositioner och skatt. Syftet är att visa avkastningen till aktieägarna på insatta kapital.

**Nettoomsättning:** Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter och intäktskorrigeringar. Syftet är att visa förändringen i Bolagets försäljning.

**Eget Kapital:** Företagets nettotillgångar, dvs skillnaden mellan tillgångar och skulder. Syftet är att visa Bolagets förmåga till självfinansiering.

## UTDELNINGSPOLICY

Bolaget avser att löpande återföra värde till sina aktieägare genom antingen utdelning, aktieåterköp eller inlösen. Den metod som anses bäst för bolagets aktieägare kommer att användas. Storleken på framtida eventuella aktieutdelningar till bolagets aktieägare är beroende av ett antal faktorer såsom resultat, finansiell ställning, kassaflöde och rörelsekapital för att utdelning ska kunna lämnas till bolagets aktieägare. Målsättningen är att 50% av bolagets rörelseresultat ska kunna delas ut till bolagets aktieägare. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av bolagets bank. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad aktieägare i aktieboken på den avstämningsdag för utdelningen som beslutas av bolagsstämman.

Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom försorg av bolagets bank men kan också avse annat än kontanter, som till exempel sakutdelning. Anledningen till detta är för att det kan vara mer gynnsamt att dela ut respektive innehav direkt till bolagets aktieägare för att nå en högre avkastning på bolagets innehav. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet bolaget. Biotech-IgG Equity tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontantutdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

#### **BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER 30 JUNI 2020**

Sedan utgången av delårsrapporten per den 30 september 2020 har Biotech i januari 2021 beslutat om kvittningsemissioner till Capital Conquest varigenom Bolaget sammanlagt kvittat skulder om 9 502 618 kronor mot utgivande av sammanlagt 201 215 511 aktier av serie B och 3 750 000 aktier av serie A. Till följd av kvittningsemissionen har Bolagets aktiekapital sammanlagt ökat med 2 049 652 SEK.

## KOMPLETTERANDE INFORMATION OM CAPITAL CONQUEST AB

Informationen avseende Capital Conquest i detta avsnitt lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid komplex finansiell historik som följer av artikel 18 i Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980. För information om Capital Conquests verksamhet och påverkan på Biotech, se avsnitt "Dotterbolaget Capital Conquests verksamhet", och för information om de hypotetiska effekterna av förvärvet av Capital Conquest på Biotechs resultat och ställning, se avsnitt "Proforma".

Historisk finansiell information för Capital Conquest som presenteras i detta avsnitt avseende räkenskapsåren 1 juli 2019 – 30 juni 2020 och 1 juli 2018 – 30 juni 2019, med tillhörande revisionsberättelser, samt delårsrapporten för perioden 1 juli -30 september 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019 är införlivade i Prospektet genom hänvisning. Införlivade dokument presenteras i avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2019 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). De ovannämnda delårsrapporterna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) men har ej varit föremål för granskning eller revision av Bolagets revisor. Ingen annan information i Prospektet har reviderats om det inte uttryckligen anges. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 inklusive revisionsberättelser, samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 juli - 30 september 2020, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019, som samtliga införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Hänvisningar till ovannämnda handlingar som införlivas genom hänvisning görs enligt följande:

### Capital Conquets årsredovisning för 2019/2020

- Nyckeltal (s.12)
- Resultaträkning (s.14)
- Balansräkning (s.15)
- Noter (s.18)
- Revisionsberättelse (s.24)

### Capital Conquests årsredovisning för 2018/2019

- Nyckeltal (s.3)
- Resultaträkning (s.5)
- Balansräkning (s.6)
- Noter (s.8)
- Revisionsberättelse (s.17)

### Capital Conquest delårsrapport för perioden 1 juli – 30 september 2020

- Resultaträkning (s.11)
- Balansräkning (s.12)

## NYCKELTAL CAPITAL CONQUEST

De nyckeltal som redovisas i Prospektet är hämtade från Bolagets upprättade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018/19 och 2019/20 samt periodrapporterna för 1 juli 2019 – 30 september 2019 samt samma period för 2020. Bolaget bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Capital Conquests ekonomiska trender. En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Capital Conquests tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Nyckeltal, så som Capital Conquest definierar dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning eftersom definitionerna kan skilja sig åt. Tabellen har inte reviderats eller granskats av oberoende revisor.

	2019-07-01 – 2020-06-30	2018-07-01 – 2019-06-30	2020-07-01 – 2020-09-30	2019-07-01 – 2019-09-30
<b>Resultat efter fina post (TSEK)</b>	53 419	41 441	2 373	15 786
<b>Soliditet (%)</b>	54,8	55,8	79	70
<b>Avkastning eget kapital (%)</b>	27,5	5,3	22	25,7
<b>Nettoomsättning (TSEK)</b>	526 504	41 441	366 240	105 607
<b>Eget Kapital (TSEK)</b>	106 159	19 187	9 618	23 885

## DEFINITIONER AV NYCKELTAL

**Resultat efter finansiella poster:** Resultat efter finansiella kostnader men före bokslutsdispositioner och skatt. Syftet är att ge en indikation på Bolagets underliggande resultat inbegripet resultat för Bolagets investeringsverksamhet.

**Soliditet:** Justerat Eget Kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt i procent av balansomslutningen. Syftet är att visa Bolagets finansiella stabilitet.

**Avkastning på eget kapital:** Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (bokslutsdispositioner och skatt. Syftet är att visa avkastningen till aktieägarna på insatta kapital.

**Nettoomsättning:** Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter och intäktskorrigeringar. Syftet är att visa förändringen i Bolagets försäljning.

**Eget Kapital:** Företagets nettotillgångar, dvs skillnaden mellan tillgångar och skulder. Syftet är att visa Bolagets förmåga till självfinansiering.

## BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I CAPITAL CONQUESTS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER 30 SEPTEMBER 2020

Sedan den 30 september 2020 har inga betydande förändringar av Capital Conquests finansiella ställning inträffat.

## PRO FORMA

Den finansiella proformainformationen har inkluderats för att beskriva en hypotetisk situation och har enbart upprättats för illustrativa syften. Proformainformationen bör läsas tillsammans med informationen som finns i Bolagets respektive Capital Conquest ABs finansiella rapporter. Vidare behöver den finansiella proformainformationen inte nödvändigtvis återspegla Bolagets faktiska verksamhetsresultat och/eller finansiella ställning om fusionen av Biotech och Capital Conquest AB hade genomförts per det tidigare datum som proforma speglar och sådan finansiell proformainformation bör inte ses som en indikation på Bolagets verksamhets resultat för någon framtida period. Följaktligen bör potentiella investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid den finansiella proformainformationen.

### Bakgrund

Den 25 januari 2021 beslöt den extra bolagsstämman i Biotech att Bolaget från Hugo & Partner AB skulle förvärva 81 procent av röster och kapital i Capital Conquest AB. Styrelsen i Biotech respektive bolagsstämman i Capital Conquest har beslutat att bolagen framgent ska fusioneras och att Biotech blir det kvarvarande bolaget. Fusionen kommer att ha direkt påverkan på Biotechs framtida finansiella ställning, resultat och kassaflöden.

### Erbjudandet och förvärvet av aktier i Capital Conquest

Erbjudandet, förvärvet av aktierna i Capital Conquest eller finansiering av förvärvet har ej påverkat proformaredovisningen.

### Syftet

Biotech har beslutat att fusionera Capital Conquest med Biotech under 2021. Syftet med den konsoliderade proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan av fusionen mellan Biotech och Capital Conquest skulle ha haft på Biotechs konsoliderade resultaträkning i sammandrag för perioden den 1 juli – 30 september 2020 samt den konsoliderade balansräkningen om förvärvet hade genomförts den 30 september 2020.

## GRUNDER FÖR PROFORMAREDOVISNINGEN

### Redovisningsprinciper

Proformajusteringar har gjorts för att reflektera en fusion av Biotech och Capital Conquest. Bägge bolagen redovisar i enlighet med Bokföringsnämndens Allmänna Råd, BFNAR 2012:1 (K3).

### Underlag

Proformainformationen för perioden 1 juli – 30 september 2020 har upprättats med utgångspunkt i Biotechs i prospektet intagna opublicerade informationen rörande delperioden 1 juli – 30 september 2020 samt Capital Conquests publicerade delårsrapport för samma period. Capital Conquest har räkenskapsår 1 juli – 30 juni och perioden för proformaredovisningen avser perioden 1 juli – 30 september 2020 som är den första kvartalsperioden för Capital Conquest i innevarande räkenskapsår och som publicerats. Biotechs i prospektet intagna delperiodsinformation såväl som Capital Conquests publicerade delårsrapport är upprättade enligt Biotechs redovisningsprinciper (K3, se ovan). Det har inte offentliggjorts en revisions- eller granskningsrapport för Biotechs i prospektet intagna finansiella information för perioden 1 juli – 30 september 2020 eller Capital Conquests delårsrapport för samma period.

### Justeringar

- Eliminering har skett av koncernmellanhavanden mellan bolagen
- Minskning av varulager har skett genom att eliminering mot det fria kapitalet på grund av Capital Conquest AB innehav av aktier i Biotech
- Fria reserver ökar i proformabalansräkningen på grund av att det fria kapitalet från Capital Conquest AB tillförs proformabalansräkningen

### Observandum

Den i prospektet nämnda sanktionsavgiften hos Capital Conquest om 25 miljoner kronor har inte belastat proformaredovisningen. Sanktionsavgiften är överklagad och således inte definitiv.

## RESULTATRÄKNING PRO FORMA

(SEK)	Biotech-IgG Equity	Capital Conquest	Koncern innan justering	Justering	Koncern
Nettoomsättning	15 844 736	366 240 623	382 085 359	0	382 085 359
Övriga ersättningar	-63 911	0	-63 911	0	-63 911
Sålda varors kostnad	-15 606 866	-356 859 772	-372 466 638	0	-372 466 638
Övriga externa kostnader	-2 091 885	-4 572 074	-6 663 959	0	-6 663 959
Personalkostnader	-601 529	-699 476	-1 301 006	0	-1 301 006
EBITDA	-2 519 455	4 109 301	1 589 845	0	1 589 845
Avskrivningar	-25 767	-54 633	-80 400	0	-80 400
Rörelseresultat	-2 545 222	4 054 668	1 509 445	0	1 509 445
Ränteintäkter och andra liknande intäkter			0	0	0
Kursvinster	-2 719		-2 719	0	-2 719
Räntekostnader och andra liknande kostnader	-91 619	-1 681 351	-1 772 970	0	-1 772 970
Kursförluster			0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-2 639 561	2 373 317	-266 244	0	-266 244
Bokslutsdispositioner			0	0	0
Årets skatt			0	0	0
Uppskjuten skatt			0	0	0
Minoritetsandel			0	0	0
<b>RESULTAT</b>	<b>-2 639 561</b>	<b>2 373 317</b>	<b>-266 244</b>	<b>0</b>	<b>-266 244</b>

BALANSRÄKNING PRO FORMA								
(SEK)	Biotech-IgG Equity	Capital Conquest	Koncern innan justering	Justering (noter)	Capital Conquest egna aktier (noter)	Capital Conquest Eget Kapital	Not	Koncernen pro forma
Varumärke		142 760	142 760					142 760
Materiella anläggningstillgångar	486 836	143 923	630 759					630 759
Finansiella anläggningstillgångar	1 020 000	86 596 349	87 616 349		- 25 000 000		1	62 616 349
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 506 836</b>	<b>86 883 032</b>	<b>88 389 868</b>		<b>- 25 000 000</b>			<b>63 389 868</b>
Varulager	4 392 804	16 510 832	20 903 636			- 16 507 723	2	4 395 913
Kundfordringar		38 521	38 521					38 521
Kortfristiga fordringar koncernbolag		- 565 523	- 565 523	565 523			3	1
Övriga kortfristiga fordringar	3 387 815	10 714 117	14 101 932	- 1 123 210			4	12 978 722
Interimsfordringar		21 937	21 937					21 937
Kassa och bank	552 506	362 325	914 834					914 834
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>8 333 128</b>	<b>27 082 209</b>	<b>35 415 337</b>	<b>- 557 687</b>		<b>- 16 507 723</b>		<b>18 349 927</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>9 839 964</b>	<b>113 965 241</b>	<b>123 805 205</b>	<b>- 557 687</b>	<b>- 25 000 000</b>	<b>- 16 507 723</b>		<b>81 739 795</b>
Aktiekapital	16 689 514	59 377 385	76 066 898		- 25 000 000	- 34 377 385	5	16 689 514
Emissionskostnader	- 136 981	- 751 267	- 888 248			751 267	5	- 136 981
Fria reserver	- 6 695 549	47 866 286	41 170 737	139 813		17 118 395	5	58 428 945
Årets resultat	- 2 639 561	2 373 317	- 266 244					- 266 244
Obeskattade reserver		250 000	250 000					250 000
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH OBESKATTADE RESERVER</b>	<b>7 217 422</b>	<b>109 115 721</b>	<b>116 333 143</b>	<b>139 813</b>	<b>- 25 000 000</b>	<b>- 16 507 723</b>		<b>74 965 233</b>
Obligationslån	1 150 000		1 150 000					1 150 000
<b>Långfristiga skulder</b>	<b>1 150 000</b>		<b>1 150 000</b>					<b>1 150 000</b>
Leverantörsskulder	495 753		495 753					495 753
Kortfristiga skulder koncernföretag	697 500		697 500	- 697 500			6	-
Övriga kortfristiga skulder	94 755	4 849 521	4 944 276					4 944 276
Interimsskulder		184 534	184 534					184 534
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 472 542</b>	<b>4 849 521</b>	<b>6 322 063</b>	<b>- 697 500</b>				<b>5 624 563</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>2 622 542</b>	<b>4 849 521</b>	<b>7 472 063</b>	<b>- 667 500</b>				<b>6 774 563</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>9 839 964</b>	<b>113 965 241</b>	<b>123 805 206</b>	<b>- 557 687</b>	<b>- 25 000 000</b>	<b>- 16 507 723</b>		<b>81 739 796</b>

#### NOTER TILL PROFORMA

- 1 – Biotech igG Equity ABs innehav av preferensaktier i Capital Conquest AB har eliminerats med 25 000 000 kr mot Eget kapital hos Biotech.
- 2 - Capital Conquest ABs innehav av aktier i Biotech igG Equity AB har eliminerats mot Fria reserver med 16 507 723 kr hos Capital Conquest.
- 3 – Kortfristiga fordringar koncernbolag har eliminerats med 565 523 kr mot koncernmellanhavande hos Capital Conquest.
- 4 – Övriga kortfristiga fordringar har eliminerats med 1 123 210 kr mot koncernmellanhavande. Uppkommen differens har justerats med 139 813 kr mot Fria reserver.
- 5 – Egna Kapitalet i Capital Conquest AB har eliminerats med 25 000 000, 139 813, -34 377 385, 751 267, 17 11 395, sammanlagt -41 367 910 kr mot Fria reserver.
- 6 – Kortfristiga skulder koncernföretag har eliminerats med 697 500 kr mot koncernmellanhavande.

## REVISORSRAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING

Till styrelsen i Biotech IgG-Equity AB, org. nr. 556529-6224

Jag har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på sidorna 24-26 i Biotech Ig-G Equity ABs prospekt ("Prospektet"). Proformaredovisningen har av styrelsen upprättats endast i syfte att informera om den hypotetiska påverkan som förvärvet av Capital Conquest AB skulle ha haft på Biotechs konsoliderade resultaträkning i sammandrag för perioden 1 juli – 30 september 2020 samt den konsoliderade balansräkningen om förvärvet hade genomförts den 30 september 2020.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformaredovisning i enlighet med kraven i prospektförordningen (EU) 2017/1129.

### Utfört arbete

Jag har utfört vårt arbete i enlighet med FAR:s rekommendationer rörande granskning av finansiell information i prospekt för perioden 1 juli – 30 september 2020. Det innebär att jag följer FAR:s etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra mig om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Jag är oberoende i förhållande till Biotech IgG-Equity AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Mitt arbete, vilket inte innefattade en oberoende granskning av underliggande finansiell information, har huvudsakligen bestått i att jämföra den icke justerade finansiella informationen med källdokumentationen, bedöma underlag till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen. Jag har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar jag bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra mig om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på sida 28-29 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

### Övriga upplysningar

Denna rapport har endast till syfte att användas i samband med erbjudandet i Sverige på sätt som anges i Prospektet godkänt av den svenska Finansinspektionen. Jag har inte utfört mitt arbete i enlighet med några standarder eller praxis för revision eller bestyrkande allmänt accepterade i USA och det ska följaktligen inte betraktas som om mitt arbete har utförts i enlighet med någon av dessa standarder eller praxis. Med anledning av detta är min rapport inte tillämplig i andra jurisdiktioner än vad som anges ovan och ska inte användas eller förlitas på av någon annan än i samband med det erbjudande som beskrivs ovan. Vi accepterar inget ansvar för och förnekar allt ansvar till någon part med avseende på all användning av, eller förlitande på, denna rapport i samband med någon typ av transaktion, inklusive försäljning av värdepapper, i annat hänseende än erbjudandet till allmänheten i Sverige, EU eller EES att teckna aktier på sätt som anges i Prospektet godkänt av den svenska Finansinspektionen.

### Uttalande

Enligt min bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på sida 28-29 i Prospektet och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Solna den 28 april 2021

Göran Bringer  
Godkänd Revisor

# LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Per den 30 september 2020 finns två aktieslag i Bolaget, aktier av serie A och serie B. Varje aktie äger rätt till Bolagets tillgångar och vinst. A-aktierna har ett röstvärde om tio gånger röstvärdet för B-aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,0099 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 7,5 miljoner SEK och högst 30 miljoner SEK fördelat på lägst 750 miljoner aktier och högst 3 miljarder aktier. Vid ingången respektive utgången av 2020 samt per den 30 september 2020 uppgick aktiekapitalet till 8 390 644,90 SEK, fördelat på 22 500 000 aktier serie A och 816 564 527 aktier serie B.

Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK). Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

## BESLUT EFTER DEN 30 SEPTEMBER 2020

På bolagsstämma den 25 januari 2021 beslöts att gränserna för aktiekapital och antal aktier skulle ändras till för aktiekapitalet lägst 65 miljoner SEK och högst 260 miljoner SEK samt att antalet aktier ska vara lägst 6,5 miljarder och högst 26 miljarder. Se under avsnittet "Närståendetransaktioner" avseende utgivande av preferensaktier.

## AKTIER OCH AKTIEKAPITAL I CAPITAL CONQUEST

Per den 30 september 2020 finns fyra aktieslag i Capital Conquest, aktier av serie A och serie B samt aktier av serie preferensaktier och preferensaktier av serie B. Varje aktie äger rätt till Capital Conquests tillgångar med förbehållet, att de respektive preferensaktierna vid Capital Conquests upplösning har rätt till företräde framför aktier av serie A och B till ett belopp svarande mot upplupen preferensbetalning. Preferensaktierna har företräde framför övriga aktier till Capital Conquests om en utdelning om 1,50 SEK per preferensaktie. Preferensaktierna B har företräde framför aktier av serie A och B men efter preferensaktierna till en utdelning om 6,75 SEK av Capital Conquests utdelningsbara årliga vinst. A-aktierna har ett röstvärde om tio gånger röstvärdet för B-aktier och de respektive preferensaktierna. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,533 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 20 miljoner SEK och högst 80 miljoner SEK fördelat på lägst 20 miljoner aktier och högst 80 miljoner aktier. Per den 1 juli 2019 uppgick aktiekapitalet till 25 770 681,668807 SEK, fördelat på 2 625 000 aktier av serie A, 45 682 937 aktier av serie B och 38 750 preferensaktier. Per den 30 juni 2020 uppgick aktiekapitalet till 26 366 352,751307 SEK, fördelat på 2 625 000 aktier av serie A, 46 800 437 aktier av serie B och 38 750 preferensaktier. Per den 30 september 2020 uppgick aktiekapitalet till 26 449 612, 501305 SEK, fördelat på 3 109 802 aktier, varav 2 625 000 aktier av serie A, 45 682 937 aktier av serie B, 38 750 preferensaktier och 250 000 preferensaktier B.

Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK). Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

## UTDELNING PÅ AKTIERNA I CAPITAL CONQUEST

Capital Conquest har inte betalat utdelning för räkenskapsåren 2018/19 eller 2019/20.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Nedan visas Bolagets ägare av A- och B-aktier med minst 5 % av aktierna eller rösterna per datumet för Prospektets godkännande. Biotech har inte vidtagit några åtgärder i syfte att de kontroll dessa aktieägare utövar över Bolaget inte missbrukas. De bestämmelser i aktiebolagslagen som reglerar skydd för minoritetsägare utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller några andra överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras. Hugo & Partners ägs av styrelseledamoten i Biotech, Glenn Renhult.

Namn	A-aktier	B-aktier	Kapital	Röster
Hugo & Partner AB	26 250 000	338 299 711	34,92%	46,93%

## AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Biotech har två teckningsoptionsprogram. Programmen är riktade till styrelse, huvudägare och nyckelpersoner.

### TO3

Antal: 250 000 teckningsoptioner

Teckning: en (1) teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie av serie B till ett aktiepris om 0,20 SEK.

Teckningsperiod: 2021-07-01 – 2022-12-31

### TO2

Antal: 80 000 000 teckningsoptioner.

Teckning: en (1) teckningsoption berättigar till nyteckning av en (1) aktie av serie B till ett aktiepris om 0,18 SEK.

Teckningsperiod: 2019-07-01– 2022-12-31

## VÄSENTLIGA AVTAL

Biotech har inte, med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den löpande affärsverksamheten eller som redovisas under avsnittet "transaktioner med närstående" nedan, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av Prospektet.

Capital Conquest har utöver den löpande affärsverksamheten i juli 2020 ingått ett väsentligt kontrakt av innebörd att Capital Conquest sålde hela sitt innehav om lite drygt 55 % av aktierna i bolaget Smart Energy Group Sweden AB (publ) till Colabitoil AB (publ) för 120 miljoner SEK som del i en strukturförfarande mellan Smart Energy och Colabitoil.

## MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖR FARANDE

Med undantag av vad som anges nedan har varken Bolaget eller Capital Conquest under de senaste tolv månaderna varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets respektive Capital Conquest finansiella ställning eller lönsamhet.

Capital Conquest har av Finansinspektionen ålagts en sanktionsavgift om 25 miljoner kronor avseende brister i registrering av handel av och teckning i nyemitterade aktier genom en av Capital Conquest ägd kapitalförsäkring. Capital Conquest har medgett de omständigheter som föranlett sanktionsavgiften men har överklagat storleken på densamma. Överklagandet handläggs för närvarande i Kammarrätten i Stockholm. Under tiden för prövningen har Capital Conquest ställt säkerhet till Finansinspektionen om 25 miljoner kronor.

## **INTRESSEN OCH INTRESSE KONFLIKTER**

Med undantag för vad som anges i avsnittet "transaktioner med närstående", samt att ett flertal styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare har ekonomiska Biotech, föreligger inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelsemedlemmarna eller de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

## **TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

### **Löpande transaktioner**

Biotechs omsättning utgör inte till någon del försäljning till närstående bolag eller har Biotech sedan den 30 september 2020 till dagen för Prospektet haft några väsentliga transaktioner med närstående förutom nedan redovisade kvittningsemission samt förvärv av Capital Conquest.

### **Kvittningsemission**

Sedan utgången av delårsrapporten per den 30 juni 2020 har Biotech i januari 2021 beslutat om kvittningsemissioner till Capital Conquest varigenom Bolaget sammanlagt kvittat skulder om 9 502 618 kronor mot utgivande av sammanlagt 201 215 511 aktier av serie B och 3 750 000 aktier av serie A. Till följd av kvittningsemissionen har Bolagets aktiekapital sammanlagt ökat med 2 049 652 SEK.

### **Förvärv av 81 procent av de utestående aktierna i Capital Conquest AB (publ) från Hugo & Partner AB samt avyttring av aktier till Hugo & Partner AB**

Samtliga transaktioner nedan har utförts på marknadsmässiga villkor på armlängds avstånd.

Extra bolagsstämma i Bolaget beslutade den 25 januari 2021 att godkänna förvärvet av 43 719 842 aktier motsvarande 81 procent av aktierna ("kontrollposten") i Capital Conquest AB (publ), org. nr 556934-3469 ("CC"). CC ägdes av Hugo & Partner AB, org nr 556874-851, till 89 %, Hugo & Partners ägs i sin tur till 100 procent av styrelseledamoten i Biotech Glenn Renhult. Bolagsstämman beslutade även om utgivande av preferensaktier som vid tiden för Prospektet är under registrering hos Bolagsverket. Preferensaktierna ges ut som del av köpeskillingen som framgår nedan. På bolagsstämman den 25 januari 2021 beslutat att ge ut 266 666 667 preferensaktier om sammanlagt 40 000 000 SEK. Preferensaktierna berättigar till vinstutdelning om 6,95 % på 40 000 000 SEK innan vinstutdelning kan ske till aktier av serie A och serie B. Preferensaktierna ska dras in till Biotech efter den 25 januari 2024 med återbetalning av 40 000 000 SEK varvid även utdelningspreferensen upphör.

Syftet med transaktionen är att konsolidera de två bolagen och skapa ett finansiellt och verksamhetsmässigt konkurrenskraftigt och uthålligt företag.

Den sammanlagda köpeskillingen för transaktionen uppgick till 131,2 miljoner SEK. Köpeskillingen motsvarar 3 SEK per aktie i CC. Transaktionen har skett på marknadsmässiga villkor på armlängds avstånd. Köpeskillingen har betalats dels genom att CC i Biotechs ägo säljer de aktier i Biotech som CC innehar till Hugo & Partner AB, dels genom utgivande av preferensaktier till Hugo & Partner AB på nedan angivna villkor. Resterande köpeskillingskulda är upptagen i ett skuldebrev med Hugo & partner AB som fordringsägare.

De aktier i Biotech som CC har vid Biotechs förvärv av kontrollposten överläts till Hugo & Partner AB för en köpeskillning om 16,4 miljoner kronor eller 0,045 SEK per aktie samt kvittade Hugo & partner AB:s köpeskillingsfordran med samma belopp. Hugo & Partner AB blev efter förvärvet av aktierna huvudägare i Biotech med en ägarandel om ca 35 procent av aktierna.

Aktielikviden betalas till 40 miljoner kronor genom utgivande av preferensaktier till Hugo & Partner AB mot kvittning av samma del av köpeskillingen. Preferensaktierna ger en avkastning om 6,95 procent på beloppet 40 miljoner kronor under perioden 2021-2023 med företräde framför vinstutdelning på aktier av serie A och serie B. Preferensaktierna ska dras in till Biotech 2024 med återbetalning av 40 miljoner kronor.

Skuldebrevet innebär en kapitalsskuld om 74,8 miljoner SEK och löper med en årlig ränta om 2,95 procent och amorteras samt återbetalas med de belopp och inom den tid som Hugo & Partner AB tillsammans med styrelsen i Biotech anser skäligt med beaktande av Bolagets behov av rörelsekapital, expansionsmöjligheter och soliditet.

### **Fusion med Capital Conquest**

Styrelsen i Biotech har beslutat att Biotech ska fusionera dotterbolaget Capital Conquest AB, org nr 556934-3469 med Biotech. Bolagsstämman i Capital Conquest beslutade den 29 januari 2021 att Capital Conquest ska fusionera med Biotech, som blir det kvarvarande bolaget. Fusionsvederlaget till Capital Conquests aktieägare uppgår till 3 SEK per aktie i Capital Conquest som betalas genom nyutgivna aktier i Biotech till en kurs om 0,045 SEK per aktie.



## **TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR**

Biotechs respektive Capital Conquests registreringsbevis (som utgör uppdaterad stiftelseurkund) och bolagsordning kan under Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets adress c/o Modern Ekonomi, Landsvägen 50A, 4 tr, 172 63 Sundbyberg. Aktuella handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida [www.Biotech-equity.se](http://www.Biotech-equity.se) respektive [www.capital-conquest.se](http://www.capital-conquest.se). Vänligen notera att informationen på Bolagets eller Capital Conquests hemsida inte utgör en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.