



Erbjudande att teckna units i
CarryGenes Therapeutics AB
Teckningsperiod 8 – 29 juli 2024

Begränsningar av distribution av memorandumet och teckning av units i vissa jurisdiktioner

Ej för distribution, publicering eller offentliggörande i eller till Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller USA. Detta investeringsmemorandum får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion vartill det är otillåtet att leverera nya aktier och teckningsoptioner, förutom i enlighet tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i memorandumet kan nya aktier och teckningsoptioner inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.



DISCLAIMER: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt CarryGenes Therapeutics AB i samband med förestående erbjudande. Då samtliga uppgifter härrör från CarryGenes Therapeutics AB friskriver sig G&W från allt ansvar i denna sammanfattning av erbjudandet och i övrigt eventuellt material som bifogas denna skrift. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument. Det noteras att förestående erbjudande i första hand är riktat till de befintliga aktieägarna i CarryGenes Therapeutics AB.

Viktig information till investerare

Vissa definitioner

Med "CarryGenes", "Bolaget" eller "Koncernen" avses, beroende på sammanhang, CarryGenes Therapeutics AB, org.nr 559146-4689, ett dotterbolag inom koncernen, eller den koncern i vilken CarryGenes Therapeutics AB är moderbolag. Med "Memorandumet" avses föreliggande informationsmemorandum. Med "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna units enligt villkoren i Memorandumet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "G&W" avses Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB med bifirma G&W Fondkommission, org.nr 556549-4613, som agerar finansiell rådgivare till Bolaget. Med "Aqurat" eller "Emissionsinstitutet" avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr 556736-0515. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Memorandumet är inte ett prospekt. Detta Memorandum har upprättats av styrelsen i CarryGenes Therapeutics AB med anledning av Företrädesemissionen, vilken är undantagen från prospektskyldighet enligt 2 kap. 1 § lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning som föreskriver ett undantag från prospektskyldighet i avseende på värdepapper som erbjuds till allmänheten som understiger sammanlagt 2,5 miljoner euro under en tid av tolv månader. Detta Memorandum är därmed inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1139 (Prospektförordningen). Memorandumet har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen.

Distribution av detta Memorandum (samt övrigt till Memorandumet hänförligt material) är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Memorandumet (samt övrigt till Memorandumet hänförligt material) får följaktligen inte distribueras i eller till USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia ("USA")), Kanada, Australien, Belarus, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Ryssland, Sydkorea, Schweiz, Singaper, Sydafrika eller något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution skulle kräva andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller strida mot tillämpliga regler. Person som mottar exemplar av detta Memorandum måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlitna sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och CarryGenes ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Varken offentliggörandet eller distributionen av detta Memorandum ska anses innebära att informationen i detta Memorandum är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet eller att det inte har förekommit någon förändring i CarryGenes verksamhet efter nämnda dag.

De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna som omfattas av Erbjudandet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Bolagets värdepapper har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av detta Memorandum. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får nyemitterade aktier och teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Presentation av finansiell information

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Memorandumet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade siffror. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Framåtriktade uttalanden

Memorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Sådana framtidsinriktade uttalanden förekommer främst i avsnittet "Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning" avseende framtida försäljning. Orden "avser", "förväntar", "skall", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast Bolagets bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Lösaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Bolaget gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Memorandumet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

Memorandumets tillgänglighet

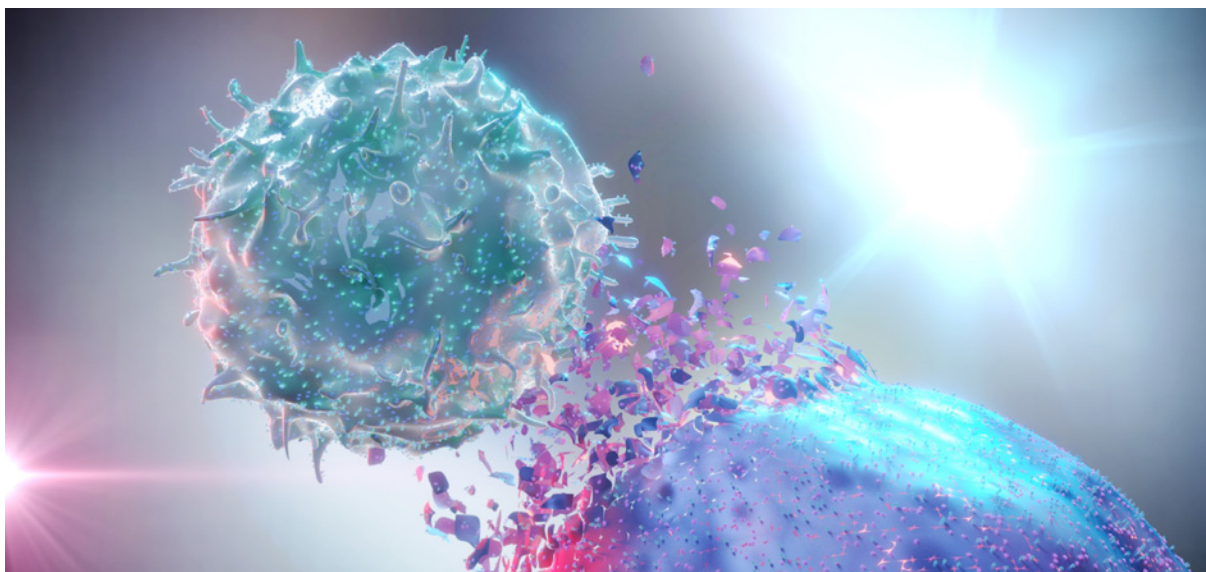
Memorandumet finns tillgängligt på Aqurats hemsida www.aqurat.se, samt via G&W:s hemsida www.gwkapital.se.

Rådgivare

G&W är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig G&W från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Memorandumet.

Tvist och tillämplig lag

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.



Innehåll

4	Inbjudan till teckning av aktier	16.....	Styrelse och ledande befattningshavare
5	Bakgrund och motiv	17	Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden
6	VD har ordet	18.....	Utvald finansiell information i sammandrag
7.....	Villkor och anvisningar	20	Skattefrågor i Sverige
9	Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	22	Bolagsordning
13.....	Risikfaktorer	23	Adresser

Sammanfattning av Företrädesemissionen

Unit

Varje unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO1.

Teckningskurs

170 SEK per unit, motsvarande 85 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

8 juli – 29 juli 2024

Beräknad dag för offentliggörande av slutgiltigt utfall

Omkring 1 augusti 2024

Övrig information

ISIN-kod aktie: SE0014402327
ISIN-kod TO1: SE0022421764
LEI-kod: 984500D4BEA4BB50F078

Vissa definitioner

TO1 Teckningsoption av serie TO1.

Unit Det emitterade värdepappret innehållande två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO1.

Inbjudan till teckning av units

CarryGenes Therapeutics AB ("CGT") står inför några mycket spännande utvecklingssteg som kommer stärka bolaget inför framtiden. Det som nu genomförs är en starkare etablering i USA där världens största läkemedelsmarknad finns, en förenklad bolagsstruktur för CarryGenes samt ett tydligare fokus inom utvecklingsarbetet för att snabbare nå marknaden. Även om CarryGenes bildades 2018 av två forskningscentra, ett i USA och ett i Sverige, så ligger ett redan mångårigt utvecklingsarbete bakom verksamheterna långt innan sammanslagningen. Nu är siktet inställt på att, genom denna omstrukturering, skapa förutsättningar för att genomföra licensaffärer och olika typer av partnersamarbeten samt att framstå som en amerikansk etablerad verksamhet gentemot större amerikanska investerare. Värderingen av bolag motsvarande CarryGenes på den amerikanska marknaden kan inte jämföras med den svenska, varför Bolaget ser detta erbjudande som en chans att vara med från en gynnsam nivå. Bolagets plattformsteknologi är unik och möjligheterna är stora att med många nya samarbeten bidra med bättre behandlingsformer för flera idag svåra sjukdomar. Genom att teckna sig för aktier i CGT erbjuds delägande i en plattformsteknologi som är ämnad för åtskilliga behandlingsområden men också för tillämpningar inom växter och djur.

Som ett led i den långsiktiga finansieringen av Bolaget beslutade styrelsen i CGT den 24 juni 2024 om Erbjudandet med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämma i Bolaget som hölls den 19 juni 2024.

Erbjudandet innebär att CGT:s aktiekapital initialt kommer att ökas med högst 8 823,50 SEK, från nuvarande 74 496,85 SEK till högst 83 320,35 SEK, genom utgivande av högst 88 235 nya units, motsvarande 176 470 nya aktier och 88 235 teckningsoptioner av serie TO1. Efter Erbjudandet kommer därmed antalet aktier i Bolaget att högst uppgå till 1 666 407 aktier. Varje unit innehåller två (2) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO1.

Vid stort intresse har styrelsen även möjlighet att besluta, med stöd av bemyndigande från årsstämman i Bolaget, om en kompletterande riktad emission om högst 15 MSEK till motsvarande villkor och med avsteg från företrädesrätten. Tilldelning av tecknade units i en kompletterande riktad emission ska ske i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och

anvisningar". Genom den kompletterande riktade emissionen kan således CGT:s aktiekapital komma att ökas med ytterligare högst 8 823,50 SEK och antalet aktier med ytterligare högst 174 470.

Teckningstiden löper under perioden från och med den 8 juli 2024 till och med den 29 juli 2024. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden.

Teckningskursen har fastställts till 170 SEK per unit, motsvarande 85 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Vid full teckning i Erbjudandet inklusive att den kompletterande riktade emissionen utnyttjas till högsta möjliga belopp, innebär detta att Bolaget tillförs cirka 30 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att vidkännas en initial utspädningseffekt motsvarande högst cirka 19 procent av antalet aktier och röster, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och den eventuella kompletterande riktade emissionen utnyttjas till högsta möjliga belopp. Förutsatt fullt utnyttjande av TO1 kan aktieägare vidkännas en ytterligare utspädningseffekt motsvarande cirka 8,7 procent av antalet aktier och röster, efter Erbjudandet och fullt utnyttjande av den eventuella kompletterande riktade emissionen. Aktieägare kan därmed som högst vidkännas en utspädningseffekt om cirka 26,2 procent av antalet aktier och röster, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, den eventuella kompletterande riktade emissionen utnyttjas till högsta möjliga belopp och att samtliga TO1 löses in för teckning av nya aktier.

Antalet tecknare i emissionen kan vara högst 200 st.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen i CarryGenes Therapeutics AB är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Härmed inbjuds aktieägarna och externa investerare i CGT att teckna units i enlighet med villkoren i Memorandumet.

Stockholm den 8 juli 2024
CarryGenes Therapeutics AB
Styrelsen

Bakgrund och motiv

Motiv för emissionen

CarryGenes Therapeutics äger 63 % av CarryGenes Holding KB. Den andra ägaren är ett av de amerikanska forskarna kontrollerat bolag, Cellular Accommodations LLC, som äger 37 %. CarryGenes Holding KB äger i sin tur de båda forskningsbolagen, till 100 % avseende CarryGenes Bioengineering, och till 85 % avseende CarryGenes Oncology. För att förenkla ägarstrukturen och erhålla två 100 % ägda forskningsbolag görs en apportemission av minoritetsägandet i CarryGenes Oncology vilket samlar alla aktieägare till ett gemensamt bolag i Sverige. CarryGenes Therapeutics avser, villkorat godkännande med Cellular Accommodations LLC, att sedan sälja förvärvade 15% till ett nytt amerikanskt Holdingbolag bildat av det svenska CarryGenes Holding KB. På så vis kommer allt ägande att samlas till det bolaget, det vill säga CarryGenes Holding Inc. (USA). Bolaget behöver samtidigt skapa rätt förutsättningar i Sverige för att hantera en ny struktur vilket innebär tydligare och mer aktivt ägarfokus. Samtidigt vill vi också avsluta eller kliva av åtaganden i Sverige som inte längre är aktuella men också rensa kostnader som fortfarande inte avslutats. Vårt fokus mot en mer internationell marknad där USA är ett av de viktigaste länderna kommer intensifieras. Allt detta kommer kräva gediget arbete och finansiering men med en stor utvecklingspotential.

Vid full teckning i Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 15 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Erbjudandets nettolikvid planeras att användas enligt följande fördelning:

Emissionslikvidens användning

Omstruktureringskostnader	35 %
Likvid för framtida drift	30 %
Utvecklingskostnader och marknadsföring	35 %
Totalt	100 %

Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att fatta beslut om en kompletterande riktad emission, främst mot strategiska investerare och för kvittning av utestående lån, vilket skulle tillföra Bolaget ytterligare högst cirka 15 MSEK före avdrag för relaterade emissionskostnader och kvittning. Emissionslikviden från den kompletterande riktade emissionen avses, vid eventuellt utnyttjande, allokeras enligt samma fördelning angiven i ovan tabell.

Händelseförlopp under perioden innan och efter emissionen

1 Beskrivning av apportemissionen CGO/CGT

CarryGenes-koncernen står inför en större omstöpning för att förstärka förutsättningarna att nå den amerikanska marknaden. CGO är för närvarande i ett kritiskt finansiellt läge och omedelbara åtgärder krävs. För att skapa förutsättningar för ny finansiering har styrelsen därför beslutat följande.

Ägarstrukturen förenklas genom att alla aktieägare i den svenska delen av CarryGenes samlas i ett bolag, CarryGenes Therapeutics. I USA finns Bolagets amerikanska delägare Cellular Accommodations LLC ("CA") kvar. Det nuvarande holdingbolaget CG Holding KB (CGH) planeras, med förbehåll för att erforderliga beslut och godkännanden fattas, att bilda ett amerikanskt Inc. och flytta alla delar i CGH till detta bolag. Därefter kan det svenska Holding KB avvecklas. Ägandet i det nya amerikanska holdingbolaget blir då samma som idag, det vill säga det kommer att ägas av de båda ägarbolagen CarryGenes Therapeutics (62,93 %) och CA (36,97 %) precis som tidigare. Med ett ägande i CGT får CGO:s minoritetsägare tillgång till samtliga utvecklingsområden och då inte bara inom Oncology.

CGT avser att sälja nyförvärvade 15 % i CGO till det nya Holding Inc (mot aktier) för att renodla och skapa 100 % ägande i alla dotterbolag. Detta är något som kommer att gynna samtliga aktieägare och ge oss förutsättningar för en starkare etablering och attraktion i USA. Denna omorganisation är naturligtvis föremål för godkännande av aktieägare och myndigheter.

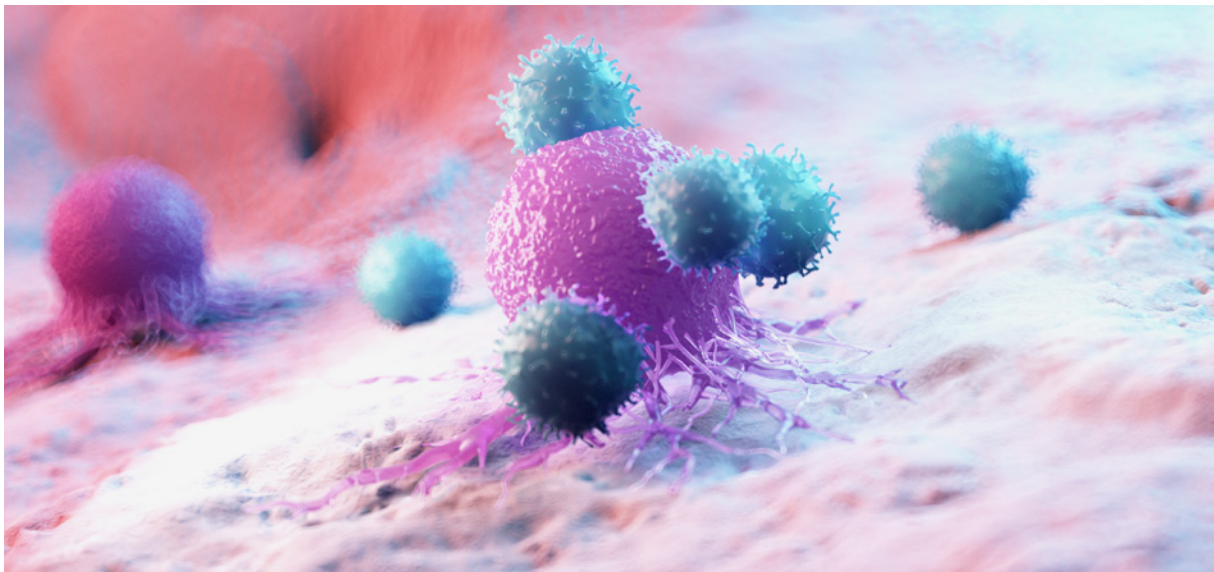
2 Erbjudandet till minoritetsaktieägarna i CGO

1. Erbjudande om att CGT förvärvar samtliga minoritetsägares aktier i CGO
2. För varje CGO-aktie erbjuds en CGT-aktie, vilket godkänts av extra årsstämma i CGT den 19 juni 2024
3. Upprättandet av det amerikanska holdingbolaget

En tyngre etablering i USA är ett viktigt steg i CarryGenes strävan att nå den amerikanska marknaden vad gäller såväl framtida finansiering och marknadspenetration som att rekrytera kompetenser och samarbetspartner inom de utvecklingsområden som CarryGenes ser framöver.

Genterapi är ett av de mest intensivt beforskade områdena inom hälso- och sjukvårdsindustrin idag. Den höga potentialen inom genterapi för att bota olika kroniska sjukdomar gör det till ett populärt forskningsområde.

Marknaden för genterapi domineras för närvarande av onkologiska tillämpningar på grund av de ouppfyllda medicinska behoven och den enorma marknadsstorleken. Andra terapiområden inom genterapi inkluderar monogena sjukdomar (sjukdomar som orsakas av en eller flera mutationer i en enda gen), hjärt- och kärlsjukdomar, infektionssjukdomar, ärftliga sjukdomar och neurologiska sjukdomar.



VD har ordet

CarryGenes grundades 2018 av personer med lång erfarenhet av läkemedelsutveckling i USA och Sverige. Grundarna såg hur branschen genomgick en förändring där de större läkemedelsbolagen började titta på forskningsbolag utanför sin forskningsorganisation för att hitta nya innovativa läkemedelsprojekt. Små innovativa företag som CarryGenes har därför tagit plats på en marknad där behovet av nya behandlingsmetoder växer.

Vår vision är att bygga ett uthålligt, lönsamt bolag och vår strategi är att leverera läkemedelsprojekt inom flera områden där basen är vår egenutvecklade bärare av genetiskt material, hSynC. Vi har initialt fokuserat på området genterapi inom cancer där vi utformar T-celler som är genetiskt modifierade genom att vi introducerat en kromosom som kodar för flera antitumörfaktorer. Vi kallar den Cromo-T. Den teknologi som liknar vår och som finns på marknaden idag heter CAR-T och utgörs av ett virus som bärare av genetiskt material. Utrymmet för att bära genetiskt material i CAR-T är mycket begränsat och biverkningarna av behandlingen är många. Denna terapi riktar sig till mindre än 1 % av totala cancermarknaden medan vår Cromo-T adresserar hela cancermarknaden, då vi har en laddningskapacitet som är oöverträffad och därmed möjliggör fler komponenter för att också kunna behandla solid cancer (99 % av marknaden). Vi har även lyckats utveckla en "safety switch" som gör att vi när som helst kan avsluta en pågående behandling. De regulatoriska myndigheterna, så som FDA, sätter alltid säkerhet högst. CarryGenes har därmed hittat en lösning på ett problem som CAR-T-industrin inte förmått.

År 2023 har inneburit utmaningar för utvecklingsbolag inom life science, inte minst för CarryGenes. Som en effekt av den rådande finansmarknaden har vi i ledningen därför genomfört en större översyn av vår verksamhet och utformat en tydligare målinriktad strategi för att skapa en bättre affärsplattform och därmed snabbare nå ett positivt kassaflöde.

Att driva projekt till marknaden är extremt kostsamt. Bolagets omorientering av strategin innebär att vi nu fokuserar på den

tidiga fasen av läkemedelsutvecklingen. Samtidigt kommer vi att söka samarbete med stora företag som tillsammans med CarryGenes kan driva projekten genom klinisk fas till marknad. Affärsmodellen minskar den finansiella risken för CarryGenes samtidigt som möjligheterna till stora intäkter i framgångsrika projekt bibehålls. Strategin gör det också möjligt för Bolaget att fokusera på att skapa en snabbare intäcksström genom licensaffärer inom preklinisk läkemedelsutveckling. Det ger oss också förutsättningar att kunna skapa en bred produktportfölj och sprida risk över flera projekt, snarare än att vara beroende av att ett fåtal ska lyckas. För närvarande har Bolaget ett välfinansierat projekt med just denna affärsmodell och som relaterar till Duchennes muskeldystrofi. Projektet drivs av CarryGenes dotterbolag i USA, detta sker på kontraktbasis av ett företag verksamt inom Duchennes muskeldystrofi. Ytterligare liknande projekt planeras.

Styrelsen har även beslutat att genomföra en starkare etablering i USA genom att tillåta det nuvarande svenska CarryGenes Holding KB att registrera ett nytt holdingbolag i USA, ett CarryGenes Holding Inc. USA är idag världens största läkemedelsmarknad och där de största finansiella möjligheterna också finns. Samtidigt implementeras en förenklad bolags- och ägarstruktur i Bolaget för att uppnå bättre transparens och därmed skapa ännu större attraktivitet för samarbeten med CarryGenes.

Som VD för CarryGenes är jag stolt över vad vi har åstadkommit men också över den plan vi har för framtiden. Vårt mål är att bygga ett långsiktigt lönsamt och attraktivt bolag, men för att nå dit behöver vi förnya vår utvecklingsstrategi, utforma en enklare bolagsstruktur och skapa en tydlig närvaro på världens största läkemedelsmarknad, USA. Vi genomför därför en nyemission som ger oss möjlighet till dessa förändringar. CarryGenes kan därmed vara med och utveckla nya behandlingsformer inom många olika områden och på världens största läkemedelsmarknad. Detta är något som kommer att gynna både patienter och aktieägare. Välkommen på denna resa.

Lennart Dreyer
VD, CarryGenes Therapeutics

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Befintliga aktieägare samt ett begränsat antal professionella investerare i Sverige och internationellt erbjuds möjlighet att teckna units i CarryGenes. Varje unit innehåller två (2) aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Emissionen avser endast nyemitterade aktier och teckningsoptioner och genomförs i första hand riktat mot befintliga aktieägare.

Erbjudandepris

Pris per unit har fastställts till 170 SEK, motsvarande 85 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

Unit

Varje unit består av (2) aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1

Villkor för teckningsoption av serie TO 1

Innehavare ska äga rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen har fastställts till 85 SEK per aktie. Teckning kommer kunna ske under perioden från och med den 1 februari 2027 till och med den 26 februari 2027.

Anmälningstid

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 8 juli till och med den 29 juli 2024. Styrelsen i CarryGenes förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden samt tiden för betalning. Beslut om att förlänga kommer att offentliggöras senast sista dagen i anmälningstiden.

Anmälan om teckning av units

Teckning av units ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15:00 den 29 juli 2024. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Ifylld och undertecknad anmälningssedel ska under anmälningstiden inges till Aqurat Fondkommission AB på nedanstående adress:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: CarryGenes
Box 7461, 103 92 Stockholm
Telefon: 08-684 05 800
Telefax: 08- 684 08 801
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Observera att anmälan är bindande.

Anmälan kan också ske elektroniskt via BankID på Aqurat Fondkommission AB:s hemsida www.aqurat.se.

Den som anmäler sig för teckning av units måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier och teckningsoptioner kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Aqurat Fondkommission AB. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, Teckning av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningssedel och memorandum finns tillgängliga på Aqurat Fondkommission AB:s hemsida www.aqurat.se.

Tilldelning

Tilldelning av units i Erbjudandet kommer att beslutas av styrelsen i CarryGenes varvid följande principer ska gälla;

- I första hand tilldelas nuvarande befintliga aktieägare sin pro rata, det vill säga utifrån antalet innehavda aktier före emissionen, upp till 15 MSEK av Erbjudandet,
- i andra hand till minoritetsaktieägare i CarryGenes Oncology, motsvarande sin pro rata, avseende de aktier som ännu inte hunnit omregistreras i utbytet som är pågående till CarryGenes Therapeutics aktier.
- I tredje hand till medlemmar ur Bolagets styrelse, ledande befattningshavare samt vissa av Bolagets större aktieägare och strategiska investerare som har ingått teckningsförbindelser.

Tilldelning av units i den eventuella kompletterande riktade emissionen, om ytterligare högst 15 MSEK, kommer att beslutas diskretionärt av styrelsen i CarryGenes, och är primärt tänkt att riktas till strategiska eller, enligt styrelsens bedömning, andra viktiga investerare som har tecknat units.

Observera att styrelsen vid överteckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal units än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningstiden anmälan inges.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningstid och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut omkring den 1 augusti 2024. Information kommer ej att skickas till de som ej tilldelats units.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan tilldelade units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Leverans av tecknade aktier och teckningsoptioner

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 31 2024, kommer aktier och teckningsoptioner att levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälnings-sedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Tecknare som har depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer CarryGenes att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till den 1 augusti 2024 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.carrygenes.com.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna och teckningsoptionerna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Aktiebok

CarryGenes är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av CarryGenes bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida www.carrygenes.com, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Rätt att återkalla Erbjudandet

Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall att styrelsen anser att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket även kommer att vara tillgängligt på Bolagets hemsida www.carrygenes.com.

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna units till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Villkor för erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för erbjudandets genomförande bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i erbjudandet av styrelsen i CarryGenes bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja erbjudandet. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut.

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuellt erbjudande.

Information om behandling av personuppgifter

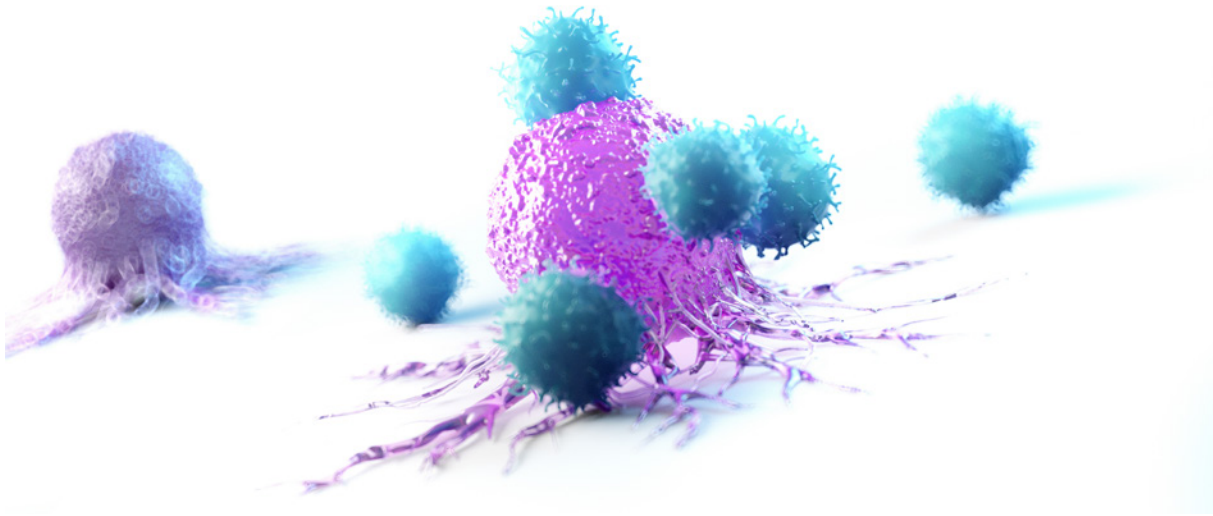
Den som tecknar units i Erbjudandet kommer att lämna uppgifter till Aqurat Fondkommission AB. Personuppgifter som lämnats till Aqurat Fondkommission AB kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat Fondkommission AB samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat Fondkommission AB. Aqurat Fondkommission AB tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat Fondkommission AB genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälnings-sedlar kan komma att lämnas utan beaktande. En teckning av units i Erbjudandet är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en sådan teckning.

Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Anmälnings-sedel och memorandum finns tillgängliga på Aqurat Fondkommission AB:s hemsida www.aqurat.se.



Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

CarryGenes, grundat vid Karolinska Institutet, och amerikanska SynPloid Biotek, LLC, har tillsammans konstruerat en "Human Synthetic Chromosome platform" (hSynC), som utgör ett potentiellt stort framsteg inom cell- och genterapiområdet. CarryGenes vision är att tillhandahålla de bästa cell- och genterapierna för genetiskt baserade sjukdomar inom områdena immunologi och solida cancerformer, sällsynta sjukdomar och metabola störningar. Bolaget besitter en hög nivå av expertis, och är av tron att hSynC, i kombination med olika allogena stamceller (av annan person donerade stamceller, t.ex. iPSCs, MSCs, etc.), kommer att spela en central roll. hSynC är en syntetisk mänsklig kromosom som kan laddas med ny genetisk information, och har utvecklats av Bolaget för att utföra olika funktioner i kroppen utan att förändra det befintliga genomet, vilket möjliggör nya metoder för behandling och förebyggande av många sjukdomar. hSynC erbjuder många medicinska tillämpningar, och har testats i djurstudier där den visat sig vara säker, dels i och med att den inte interagerar med det befintliga genomet, dels i och med att den visat sig stabil över fem generationer hos möss. Förutom att låsa upp det fulla värdet av Bolagets pipeline, kan hSynC-plattformen också komma att utnyttjas genom strategiska partnerskap, var och ett utformat för bästa möjliga effektivitet, säkerhet och kort tid till marknad.

hSynC circuit board:

- Stamcellsteknologi: hSynC möjliggör leverans till olika typer av stamceller.
- Proteinproduktion: hSynC har validerats för produktion av kommersiellt relevanta mål, inklusive antikroppar och cytokiner.
- Genomteknologi: Plattformen stödjer rationell och hanterbar teknologi för multigenuttryckssystem, stora genomiska fragment och säkerhetsbrytare.
- Djurmodellering: hSynC har framgångsrikt använts för att producera transgena djur och modellera ex vivo cellterapi.

CarryGenes har också utvecklat den patentskyddade kromosomterapi Cromo-TTM, med en bred potentiell klinisk användning och primärt fokus på immunterapi och cancer. Cromo-TTM har potential att revolutionera behandlingen av ett antal sjukdomar och medicinska tillstånd, och kan innebära ett paradigmskifte inom immunologin. Cromo-TTM är baserad på en av CarryGenes egenutvecklade unika och patentskyddade teknologier med potential att bli lösningen på immunflyktmekanismen – den hittills största kliniska utmaningen vid immunterapier mot cancer. CarryGenes humana syntetiska kromosom används för att skapa autologa antitumörfaktorer (OncoSynC) som införs i T-celler så att en Cromo-TTM-beredning av autologa tumörigenkännande celler skapas. Efter en kort tids odling på GMP-laboratoriet ges patientens egen Cromo-TTM-beredning tillbaka till patienten i form av en transfusion. Genom detta skapas en långtidsverkande vaccination mot patientens tumör med immunceller laddade med förstärkt kapacitet att döda tumörceller. Cromo-TTM kommer primärt att användas som målinriktad behandling av olika former av cancer, vilket gör den till en lämplig kandidat för beteckningen säräkemedel och innebär att den kan få snabbt regulatoriskt godkännande, det vill säga kommer att ha betydligt kortare tid till marknad och ett starkare marknadsskydd än vid traditionell läkemedelsutveckling.

Duchennes muskeldystrofi

Duchennes muskeldystrofi (DMD) är en ärftlig muskelsjukdom som främst drabbar pojkar och kännetecknas av en progressiv försvagning och förlust av muskelmassa. Sjukdomen orsakas av mutationer i genen som kodar för dystrofin, ett protein som är viktigt för muskelcellernas struktur och funktion. Symtomen börjar oftast i tidig barndom och leder till gradvis försämrad rörlighet samt hjärt- och andningsproblem, med en förväntad livslängd som sällan sträcker sig förbi 30-årsåldern.

Nuvarande behandlingar för Duchennes muskeldystrofi erbjuder varken bot eller långvariga förbättringar. Den nuvarande läkemedelsbehandlingen är huvudsakligen palliativ

och fokuserar på att lindra symtom, men är ofta förknippad med biverkningar och toxicitet samt begränsad respons hos patienterna.

hSynC kan komma att revolutionera behandlingsförloppet av DMD. Genom att använda stamceller som bär konstgjorda mänskliga kromosomer med flera cDNA-sekvenser som kodar för det saknade proteinet, erbjuder hSynC en potentiellt mer effektiv och långvarig lösning utan de risker och begränsningar som är förknippade med nuvarande genterapier. Denna metod har potential att överkomma hindren kopplade till immunrespons och möjliggöra en komplett och hållbar behandling för patienter med Duchennes muskeldystrofi.

Traditionella genterapier som använder virala vektorer kan inte leverera hela DMD-genen, vilket resulterar i en partiell korrigerande. Dessutom begränsas användningen av virala vektorer av immunförsvarets reaktion mot viruset, vilket förhindrar upprepade doser av terapin. Detta leder till kortvariga förbättringar och patienterna riskerar att återfalla. Användningen av virala vektorer har också kopplats till allvarlig toxicitet, med flera rapporterade dödsfall.

Värdet av DMD-produkten kan bedömas med hänvisning till den DMD-cell- och genterapiprodukt som nyligen lanserats av Sarepta Therapeutics. Denna produkt, som heter Elevidys, säljs för 3,2 miljoner USD per dos. Sarepta har per memorandumets datum ett börsvärde på nära 15 miljarder USD. DMD-produkten som utvecklas av CGB (CarryGenes Bioengineering), på kontraktbasis av ett företag verksamt inom Duchennes muskeldystrofi, förväntas vara överlägsen Elevidys på flera sätt, såsom:

- Hela genen – den kommer att bära hela dystrofinngen, som är involverad i DMD och som är den största genen i det mänskliga genomet, medan Elevidys endast bär på ett fragment av det genetiska materialet,
- Säkerhet – CarryGenes icke-virala vektorplattform är i sig mycket säkrare än den virala vektorteknik som används av Elevidys,
- Behandlingstid – avsevärt längre behandlingseffekt,
- Täckning – bredare täckning inom patientpopulationen, och
- Repetitiv behandling – upprepade dosering vid behov.

De som följer DMD-området vet att Sareptas läkemedel bara är det första och att andra genterapier kommer att följa eftersom Sareptas produkt är så begränsad och marknadspotentialen är så enorm. En annan fördel för CGB är att Sarepta har tillhandahållit färdplanen för utveckling, reglering, kommersialisering och finansiering av en DMD-cell- och genterapiprodukt.

Marknadsöversikt

Genterapi är ett av de mest intensivt utforskade områdena inom sjukvården, tack vare dess stora potential att bota olika kroniska sjukdomar. Denna potential gör forskning inom genterapi populärt, med många studier som pågår världen över för att undersöka dess möjligheter som behandling för obotliga sjukdomar som diabetes, cancer och HIV. Genterapimarknaden domineras främst av metoder för cancerbehandling, där flera företag och akademiska institutioner fokuserar på nya och svårbehandlade cancerformer. Utöver cancer finns det utvecklingspotential för genterapi inom andra terapiområden, såsom monogena sjukdomar, hjärt-kärlsjukdomar, infektionssjukdomar, ärftlig blindhet och neurologiska sjukdomar.

De flesta genterapiläkemedel befinner sig fortfarande i forskningsfasen och hittills har endast ett fåtal kommersialiserats. Företag som är verksamma på genterapimarknaden får även olika finansieringar, anslag och investeringar från statliga organ och riskkapitalföretag som ger de stöd för utveckling av nya läkemedel. Kliniska prövningar inom genterapisegmentet genomförs primärt i Nordamerika vilket även är ett av huvudskälen för Nordamerikas dominerande ställning på genterapimarknaden. Geografiskt är marknaden uppdelad i fyra regioner: Nordamerika, Europa, Asien och övriga världen. Viktiga trender och drivande faktorer har till dags dato varit avstängning av gener och avancerade behandlingar med en kombination av genterapi och stamceller.

Affärsmodell

Utifrån marknadens behov och den teknologiska konkurrensen har CarryGenes utvecklat en affärsmodell med fokus på tekniklicensiering till andra läkemedelsbolag samt certifierade kliniker och laboratorier. Genom dessa partnerskap med läkemedelsbolag skapas möjligheter att utveckla syntetiska kromosomer i läkemedelsutveckling.

Affärsmodellen erbjuder tidiga intäcksströmmar och flera exit-alternativ, inklusive strategier för börsintroduktion samt sammanlagningar och förvärv.

CarryGenes fokuserar på att utveckla transformativa cellbaserade läkemedel. Detta innebär en mängd möjliga applikationsområden som öppnar för åtskilliga samarbetsmöjligheter men också snabb väg till licensaffärer. Bolagets affärsmodell innebär att det inte behöver vänta på kliniska och regulatoriska godkännanden fram till en färdig behandlingsform utan kan genom utvecklingsarbeten och licensaffärer snabbare nå intäkter. Samtidigt skapas ett större intresse från investeringbolag och större industriella aktörer. Bolaget stänger inga dörrar, utan om det visar sig finnas tillräckliga ekonomiska förutsättningar, kan egenutveckling av nya terapier bli aktuellt.

Ej finansierade projekt

Onkologi

Med en preklinisk utveckling som inkluderar unika så kallade safety switches, IL-2-produktion samt mekanismer för homing och sortering, avancerar CarryGenes i sitt arbete med dess egenutvecklade mänskliga syntetiska kromosom (hSynC) som bärare av antitumorala faktorer (OncoSynC) som introduceras i patientens egna T-celler. Målet är att Cromo-T™ ska skapa ett långvarigt vaccineringsliknande tillstånd mot patientens tumör med hjälp av förstärkta immunceller. Tack vare sina egenskaper och potentiella tillämpning på alla typer av cancer så kan Cromo-T™ komma att bli nästa stora genombrott inom immunonkologi. Projektet är för närvarande vilande i väntan på finansiering. Urinblåsecancer är den fjärde vanligaste cancerformen hos män och den nionde vanligaste hos kvinnor. Klinisk praxis för neoadjuvant kemoterapi är gynnsam för att samla T-cellstartmaterial för Cromo-T™-terapi. Urinblåsecancer är mottaglig för immunterapi, och ytlig urinblåsecancer behandlas ofta med BCG-installation (Bacillus Calmette-Guerin), vilket ger en framgångsfrekvens om 70 procent och är världens mest använda immunterapi. Behandling med checkpoint-hämmare är etablerad i klinisk praxis vid avancerad urinblåsecancer, men endast cirka 10 procent får ett anti-tumoralt svar, sannolikt eftersom ett tillräckligt starkt immunologiskt svar inte har uppkommit. Här får Cromo-T™-behandling sin plats. Genom att ladda tumörspe-

cifika T-celler med förstärkande egenskaper från OncoSync följt av expansion av dessa celler i GMP-laboratorium så ges en armada av Cromo-T™-celler tillbaka till patienten som en transfusion för att bekämpa cancer.

Niemann-Picks sjukdom

Niemann-Picks sjukdom är en sällsynt ärftlig monogenetisk sjukdom som orsakas av en brist på SMPD1-genen, vilket leder till ansamling av sfingomyelin i cellerna och därmed vävnadsskador i lever, hjärta och hjärna som slutligen leder till att patienten avlider innan ett års ålder vid den svåraste formen. Genom att transfektera stamceller eller immunceller med en fungerande kopia av SMPD1, transporterad av hSynC, tror sig Bolaget kunna återställa tillräcklig enzymfunktion och lindra symtomen. Kromosomen för Niemann-Picks har redan byggts med SMPD-1 genen och cellinjer från patienter som saknar den fungerande SMPD1-genen har kunnat korrigeras till nära normal funktion och aktivitet. Nästa steg är att lägga till sorteringsmekanism av kromosombärande celler samt safety switch för säkerhet. Niemann-Picks-projektet räknas som en "Orphan designation" och kan efter ett litet antal patienter behandlade i en första studie erhålla villkorat marknadsgodkännande av FDA och EMA.

Diabetes

Patienter med typ 1-diabetes saknar insulinproducerande beta-celler eftersom de har blivit felaktigt angripna och destruerade av autoimmuna T-celler. Transplantation av beta-celler eller genmodifierade celler har hittills misslyckats då bibehållen insulinproduktion varit kortvarig eftersom de autoimmuna T-cellerna blivit reaktiverade efter transplantation med återigen eliminering av insulinproducerande beta-celler. Här kan Bolaget arbeta med att göra en artificiell beta-cell genom att bygga en DiaSync, en kromosom som innehåller de gener som behövs för att känna av blodsockernivåer och sedan frisläppa insulin. Hittills har genen för blodsockeravkänning, GLUT, klonats för att byggas in på DiaSync-kromosomen, insulin samt frisläppning av relaterade gener är på väg. Immundämpande mekanismer är nästa steg att utveckla vid en finansiering, till exempel "local check point"-uttryck, nedreglering av HLA etcetera. Detta för att med en immunhämmande DiaSync

undvika upptäckt av autoimmuna T-celler och etablera långvarig/livslång reglerad insulinproduktion från transplantatet.

Befintlig lånefinansiering

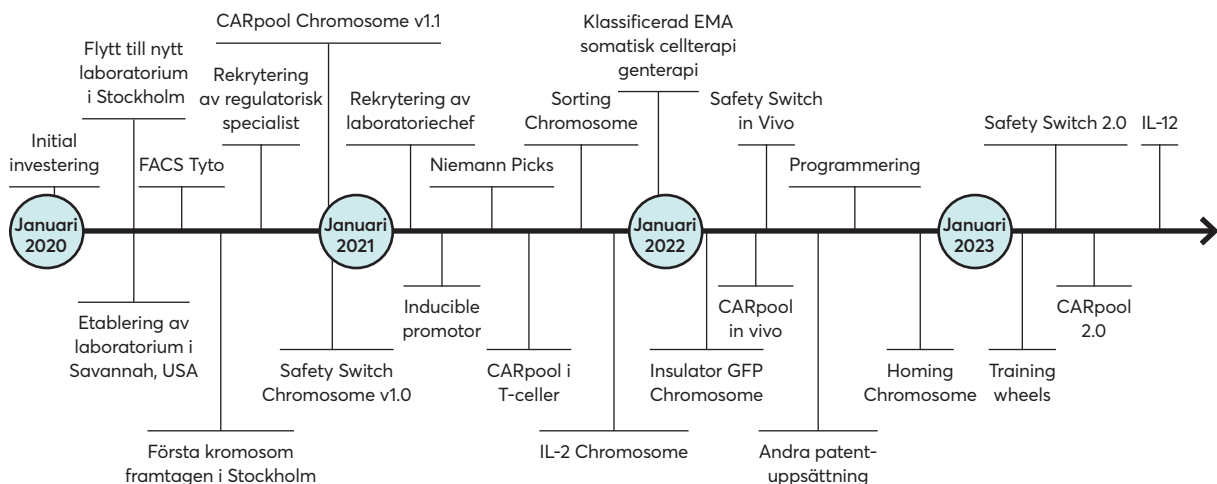
Finansiering har under den senaste tiden skett via lån från Ar-tax AB (10 MSEK plus ränta) samt ett konsortium av privata investerare (3 MSEK plus ränta). Av dessa total 13 MSEK plus ränta kommer 11,75 MSEK plus ränta att konverteras till det nya CarryGenes Holding Inc på en pre-money-värdering om 200 MSEK och därmed stärka balansräkningen. Som ett resultat av denna lösning av lånen kommer det inte längre att finnas någon säkerhet i patenten för långivarna. Resterande lån om 1,25 MSEK förlängs 18 månader med en marknads-mässig ränta och kan antingen konverteras till en 50 % rabatt vid en framtida nyemission i CarryGenes Holding Inc, eller återbetalas.

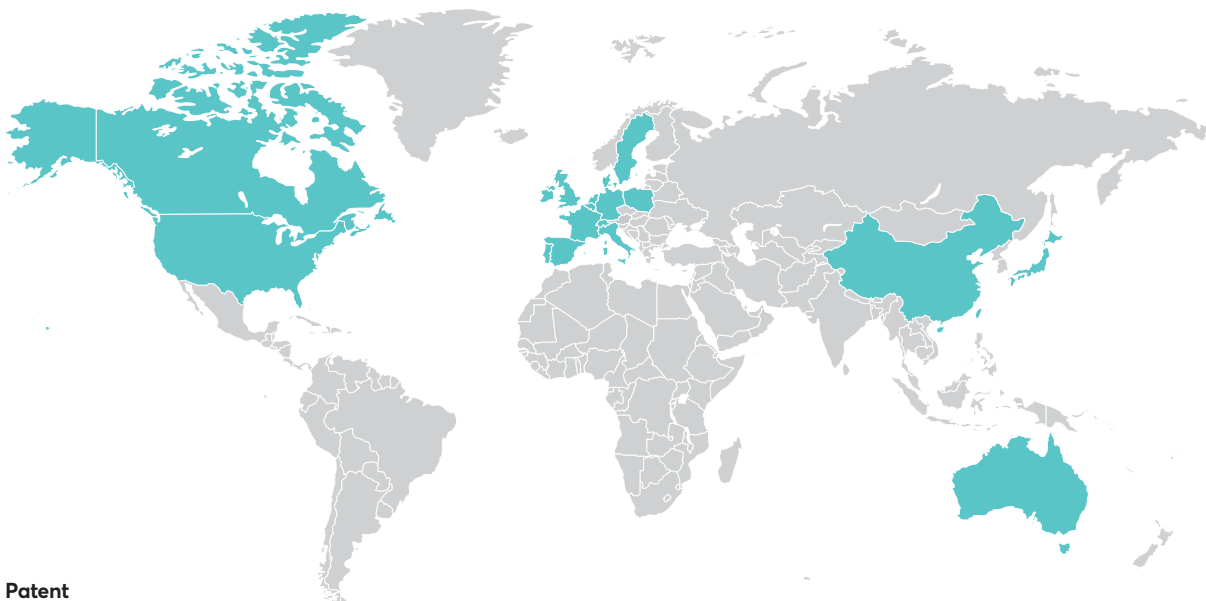
Därutöver har Bolaget ett bryggglån på cirka 1 MSEK som kommer återbetalas i samband med att denna emission stängs. Skatteuppskjutningen om cirka 5 MSEK som gjordes i samband med Covid-pandemin kommer via en avbetalningsplan att återbetalas.

Uppnådda milstolpar

Sedan grundandet av CarryGenes har en rad milstolpar uppnåtts. För närvarande arbetar Bolaget intensivt med att utveckla DMD-projektet för att uppnå proof-of-concept för Bolagets plattformsteknologi. Sammanfattningsvis har följande milstolpar uppnåtts:

- Uppbyggnad av labb i USA och Sverige med personal
- Sorting Chromosome
- CARpool Chromosome
- Inducible promotor
- CARpool in T cells
- Safety Switch in vivo
- Training wheels
- Homing Chromosome
- Insulator GFP Chromosome IL-12





Patent

Bolaget är väl skyddat av patent och patentansökningar genom 12 patentfamiljer varav fem ansökta under 2022 vilka inkluderar:

- Complex Chromosome Engineering
- Safety Switches
- Cell-Homing, -Markers och -Reporters

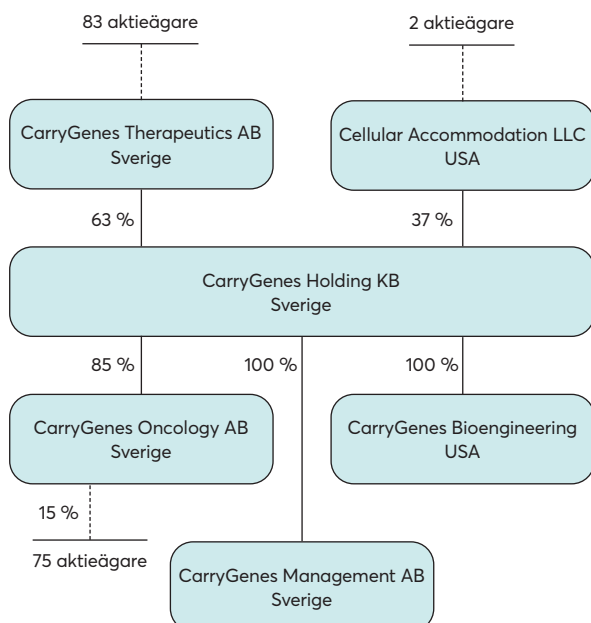
13 godkända patent i fem patentfamiljer med geografiskt skydd i Australien, Europa, Japan, Kanada, Kina och USA. Nya patentansökningar förbereds inom:

- Safety Systems
- Safety Switches 2.0
- Nya genetiska sjukdomar

Beviljade patent

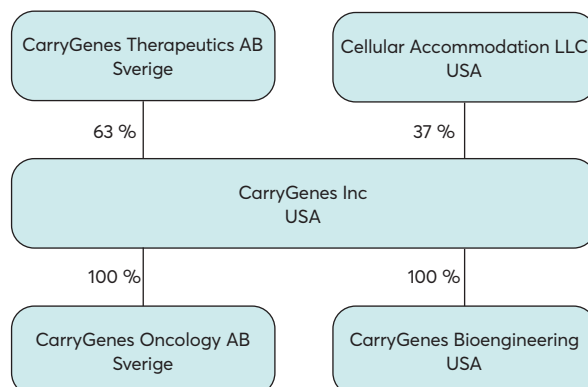
Patent #	Title	Date of Issue/ Acceptance	Claims	Office
11,155,836	Compositions and Methods for Monitoring Real-Time Construction and Bioengineering of Mammalian Synthetic Chromosomes	26 Oct. 2021	21	PCT/US
7089878	Compositions and Methods for Monitoring Real-Time Construction and Bioengineering of Mammalian Synthetic Chromosomes	15 June 2022	16	PCT/JP
2016219470	Compositions and Methods for Monitoring Real-Time Construction and Bioengineering of Mammalian Synthetic Chromosomes	14 July 2022	24	PCT/AU
17783021.3	Sequential Loadings of Multiple Targeting Vectors using a Single Selectable Marker	Nov. 2022	15	PCT/EP
2017250178	Sequential Loadings of Multiple Targeting Vectors using a Single Selectable Marker	29 July 2021	13	PCT/AU
11,268,105	Methods of Cell Renewal	8 Mar. 2022	25	PCT/US
2018330033	Lineage Reporter Synthetic Chromosomes and Methods of Use	21 May 2022	9	PCT/AU

Nuvarande organisationsstruktur



Tänkt ny organisationsstruktur

Den nya organisationsstrukturen förenklar förståelsen för Bolagets investerare och samarbetspartner. Målet är att uppnå 100 procent ägande av de båda dotterbolagen. I holdingbolaget finns då två huvudägare, det svenska bolaget CarryGenes Therapeutics som majoritetsägare samt amerikanska Cellular Accommodations LLC. Nedan är en principskiss och kan behöva justeras beroende på legala och andra aspekter som måste godkännas.



Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. De riskfaktorer som anges i detta avsnitt är endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Bolaget 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. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Bolagets verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Bolagets aktier och erbjudandet. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information. De riskfaktorer som bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Risker relaterade till Bolaget och dess bransch

Finansiella risker

Risker relaterade till otillräckligt rörelsekapital, framtida kapitalbehov och framtida intjäningsförmåga

Bolagets strategi är att bedriva forskning och utveckling. Bolagets ambition är att utveckla projekten till tidig klinisk fas för att visa positiv effekt av behandlingen i människa och därefter ingå partnerskap för fortsatt utveckling och kommersialisering eller att utlicensiera projekten för kliniska studier och kommersialisering. Bolaget har per dagen för Prospektet inte lanserat någon produkt på marknaden och har således inga licensintäkter eller intäkter från försäljning. Mot bakgrund av de projekt och mål som Bolaget har för avsikt att genomföra samt mot bakgrund av den gällande affärsplanen bedömer Bolagets styrelse att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet under den kommande tolv månadersperioden.

Skulle Bolaget inte lyckas säkra finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att utveckla och kommersialisera sina produkter enligt plan, vilket påverkar Bolagets såväl finansiella som operativa ställning negativt.

Produktutveckling av det slag Bolaget ägnar sig åt innebär betydande kostnader för Bolaget, och det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete blir mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Det kan dessutom ta lång tid innan Bolagets produkter kan kommersialiseras och generera en intjäningsförmåga och således ett löpande kassaflöde till Bolaget. Bolaget kan därtill i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom erbjudandet. Bolagets förmåga att framgångsrikt erhålla ytterligare finansiering både på kort och lång sikt, såväl inom som utom ramen för erbjudandet, beror på ett flertal faktorer, bland annat den allmänna situationen på finansmarknaderna. Det finns en risk att Bolaget inte alls, eller endast på sämre villkor, kan erhålla finansiering för att klara sin verksamhet, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om Bolaget inte erhåller tillräcklig finansiering och inte får tillgång till nödvändigt kapital för att driva verksamheten kan Bolaget vidare tvingas att stoppa planerat utvecklingsarbete, genom-

föra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat. Om detta skulle inträffa skulle det kunna leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter.

Risker relaterade till Bolagets operativa verksamhet

Bolaget har en liten organisation och är beroende av nyckelpersoners kompetensområden

Bolaget är ett litet företag med begränsade resurser gällande ledning, administration och kapital. För att Bolagets ska lyckas med att genomföra sin planerade strategi är det av yttersta vikt att Bolagets ekonomiska och personella resurser disponeras på ett för Bolaget effektivt sätt. Det finns en hög risk att Bolagets sådana resurser inte räcker till vilket kan medföra hinder för att utveckla verksamheten i enlighet med Bolagets strategi. Bolaget är vidare ett kunskapsintensivt företag och är beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå planerad framgång. Det finns en risk att ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning eller engagemang hos Bolaget, och att Bolaget inte lyckas ersätta den eller dessa personer på ett adekvat och tidseffektivt sätt. Sannolikheten för att denna risk inträffar beror enligt Bolagets bedömning bland annat på Bolagets möjlighet att erbjuda attraktiva ersättningsmodeller och förmåner. Om detta skulle inträffa skulle det kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet samt riskera att få negativa konsekvenser för Bolagets relationer med samarbetspartners och försena hela eller delar av Bolagets projektportfölj. Det finns därtöver en risk att Bolaget i framtiden misslyckas med att attrahera och rekrytera ny kvalificerad personal i tillräcklig utsträckning och på de villkor som behövs, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets fortsatta utvecklingsarbete.

Risker relaterade till utvecklingen av Bolagets projektportfölj

Bolaget är beroende av befintliga och framtida samarbeten med externa parter

Bolagets strategi är att bedriva del av utvecklingsarbetet i samarbete med strategiska partners för att effektivisera utvecklingsarbetet och för att dela kostnader. Bolaget har som kommande milstolpar att bland annat identifiera partner för utveckling och kommersialisering. Bolaget är därmed beroende av ett antal samarbeten med externa parter i samband med bland annat utvecklingen av produkter och genomförandet av kliniska studier. Det finns en risk att Bolagets befintliga samarbeten upphör eller inte fungerar väl, och att Bolaget i ett sådant läge inte kan ersätta samarbetspartnern på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt fullgott sätt. Det finns vidare en risk att Bolaget i framtiden inte lyckas ingå viktiga samarbeten för utvecklingen av Bolagets produkter eller att sådana samarbeten inte heller fungerar. Huruvida dessa risker inträffar kan exempelvis bero på utvecklingen av kliniska studier eller förändrade ekonomiska förutsättningar för Bola-

get. Skulle någon av dessa risker realiseras kan det medföra väsentliga kostnader och negativa konsekvenser såsom exempelvis förseningar av Bolagets projekt, vilket i sin tur kan medföra väsentligt negativa effekter på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Bolaget är beroende av kliniska studier och regulatoriska godkännanden

För att Bolaget ska kunna marknadsföra och sälja sina produkter måste Bolaget uppfylla regulatoriska krav och erhålla erforderliga regulatoriska godkännanden från berörda myndigheter enligt tillämpliga lagar och regler i de jurisdiktioner som blir tillämpliga med hänsyn till var Bolaget bedriver sin verksamhet. Bolagets produkter måste även genomgå kliniska studier för att uppnå ett eventuellt marknadsgodkännande. Det finns en risk att Bolagets produkter inte når upp till kraven för godkännande och inte kommer ut på marknaden, vilket skulle påverka Bolaget negativt i form av uteblivna licensintäkter. Det finns vidare en risk att nya risker med produkten upptäcks efter godkännande, vilket kan innebära att produkten återkallas från marknaden, åläggs importförbud eller att tidigare godkännanden återkallas. Det kan även föranleda att läkemedlet först efter ytterligare studier eller prövningar, eller inte alls, får marknadsföras. Det finns därutöver en risk att reglerna om vilka krav som ställs för godkännande och registrering ändras på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt i framtiden.

Om Bolaget inte skulle erhålla erforderliga tillstånd eller regulatoriska godkännanden eller uppfylla övriga krav, eller för det fall framtida eventuella godkännanden skulle fördröjas, återkallas eller begränsas, skulle det kunna medföra negativa effekter på Bolagets möjligheter att bedriva försäljning och marknadsföring av Bolagets produkter, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning, samt leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter.

Risk för att Bolagets forskning och produktutveckling inte resulterar i försäljningsbara produkter

Bolagets verksamhet bedrivs uteslutande åt forskning och produktutveckling och Bolaget har ännu inte lanserat någon produkt på marknaden. Trots att tidigare studier och prekliniska resultat visat positiva resultat finns det en risk att Bolaget inte kan utveckla sina projekt till färdiga och försäljningsbara produkter, och att intäkter från Bolagets forskning därmed helt eller delvis uteblir. I ett sådant scenario skulle Bolaget kunna komma att behöva ställa om potentiellt sett stora delar av sin verksamhet och hastigt ändra fokusområde. Branschen för läkemedelsutveckling och diagnostikmetoder är hårt konkurrensutsatt och utvecklingen från uppfinning till färdig och godkänd produkt är tidskrävande. Under produktutvecklingen föreligger därmed en osäkerhet kring huruvida det finns en marknad för produkten när den är färdigutvecklad, hur stor marknaden i sådana fall kommer att vara och vilka konkurrerande produkter som kommer att finnas på marknaden i framtiden.

Risk för att Bolagets produkter inte möter kundernas förväntan eller anses ha för hög prissättning

Det är svårt att förutse marknadens mottagande av en ny produkt och det finns en risk att Bolagets produkter inte får en förväntad marknadsacceptans och att marknaden föredrar andra prisnivåer eller andra produktegenskaper än vad Bolaget erbjuder. Oavsett om marknadsgodkännande erhålls

för en produkt, en partner för försäljning och marknadsföring är kontrakterad och ett konkurrensmässigt pris är satt på produkten finns det ingen garanti för att det blir en framgångsrik försäljning. Det finns därmed en risk att kvantiteten av sålda produkter blir lägre än förväntat, eller att tiden det tar för att etablera sig på marknaden blir längre än vad Bolaget räknat med. Aspekter som kan göra att försäljningen inte når uppsatta mål är utveckling av konkurrenssituationen, potentiella nya läkemedel med överlägsen effekt och/eller säkerhetsprofil som kommer till marknaden, eller andra förändringar i behandlingsstrategin för de sjukdomar som läkemedlen används mot.

Den typ av terapier som Bolaget utvecklar finansieras vanligtvis helt eller delvis av någon annan än patienten på flera av Bolagets tilltänkta marknader. Sådana finansierare kan exempelvis vara vårdgivare, läkemedelssubventionerande myndigheter eller försäkringsbolag. Om finansierarna inte accepterar Bolagets produkter eller anser att de är för högt prissatta kan det försämra produkternas kommersiella potential och göra att det blir svårare att få ut produkterna på marknaden, vilket kan påverka Bolagets finansiella ställning och resultat negativt.

Bolaget är beroende av patent och andra immateriella rättigheter

Bolaget är i betydande utsträckning beroende av förmågan att erhålla och försvara patent för att skydda nuvarande och framtida innovationer. Bolaget har ett antal godkända patent och patentansökningar på viktiga marknader som skyddar Bolagets produkter och metoder. Bolaget lämnar kontinuerligt in patentansökningar avseende produkter och andra uppfinningar under utveckling av projekten. Det finns en risk att Bolagets sökta patent inte erhålls, att beviljade patent inte ger ett tillräckligt patentskydd eller att Bolagets patent upphävs i framtiden. Det finns vidare en risk att liknande produkter utvecklas av andra aktörer och att Bolagets immateriella rättigheter därmed kringgås. Det finns därutöver en risk att andra aktörers patent kan komma att begränsa möjligheten för Bolaget att fritt använda sin produkt, vilken kan försvåra eller förhindra fortsatt produktutveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets produkter och således även Bolagets möjligheter att generera försäljningsintäkter i framtiden.

Att driva en process om giltigheten av ett patent är vanligtvis förenat med stora kostnader. Bolaget är ett relativt litet bolag och det finns risk att konkurrenter har tillgång till större ekonomiska resurser och därmed bättre förutsättningar än Bolaget att hantera sådana kostnader. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara sina immateriella rättigheter kan konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja Bolagets immateriella rättigheter, vilket kan komma att påverka Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. Det finns vidare en risk att Bolaget gör intrång i en annan aktörs immateriella rättigheter, vilket skulle kunna resultera i att Bolaget drabbas av skadeståndsanspråk.

Risker relaterade till produktansvar

Såväl kliniska prövningar som marknadsföring och försäljning av produkter inom läkemedelsområdet medför en betydande risk för krav grundade på produktansvar. Bristande kvalitet i och utformning av Bolagets levererade produkter eller manualer/anvisningar/instruktioner som leder till skada på person eller egendom kan medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget, oaktat om sådant anspråk är välgrundat eller inte. Sådana skador på person eller egendom skulle po-

tentiellt sett kunna uppkomma vid användande av Bolagets produkter vid slutlig kommersialisering av dessa eller vid den fortsatta kliniska utvecklingen av produkterna. Det finns en risk att de produktansvarsförsäkringar som Bolaget tecknat inte täcker eventuella krav beträffande produktansvar som kan komma att framställas, exempelvis om ett produktansvarskrav går utöver försäkringsskyddet eller om skadeståndskravet överstiger försäkringsbeloppet. Det finns därutöver en risk att Bolaget inte kan erhålla eller bibehålla sådant försäkringsskydd på för Bolaget acceptabla villkor. Eventuella tvister rörande produktansvar kan dessutom vara mycket kostsamma och kan leda till omfattande negativ publicitet för Bolaget. Om någon av ovan nämnda risker skulle realiseras skulle det kunna medföra betydande kostnader och ha en negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Risker relaterade till Bolagets aktier

Handeln i Bolagets aktie är inaktiv och illikvid

Bolagets aktier handlas inte på någon aktiemarknad. Det finns en risk att investerare förlorar hela eller delar av sin investering på grund av oförmågan att sälja sina aktier. Det finns också en risk att aktieägare inte har möjlighet att avyttra sitt innehav.

Bolaget har historiskt inte beslutat om vinstutdelning och har inte för avsikt att lämna vinstutdelning inom överskådlig framtid

Bolaget har inte antagit någon vinstutdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon vinstutdelning, och avser inte lämna någon vinstutdelning inom en överskådlig framtid. Det är heller inte säkert att Bolaget, även för det fall Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer föreslå aktieägarna att besluta om vinstutdelning, utan Bolaget kan i stället välja att återinvestera eventuella vinstmedel i verksamheten. Möjligheten för Bolaget att i framtiden betala vinstutdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Bolaget kan således komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att besluta om att inte betala vinstutdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli, vilket innebär att eventuell avkastning på en investering i Bolagets aktier enbart relaterar till kursutvecklingen.

Risker relaterade till erbjudandet

Bolaget har inte ingått några avtal om teckningsförbindelser eller emissionsgarantier, vilket kan inverka negativt på Bolagets möjligheter att med framgång till fullo genomföra erbjudandet.

Styrelse och ledande befattningshavare

CarryGenes Therapeutics styrelse består av fem (5) ordinarie ledamöter, inklusive ordförande. Samtliga är valda för perioden till årsstämman 2025.



Greg Batcheller

Juris doktor, styrelseordförande för CarryGenes sedan 2019, född 1957

Greg Batcheller har en omfattande bakgrund som VD och styrelseordförande i flera life science-företag såsom Xintela AB, Saga Diagnostics AB, ImmuneBiotech AB och Immodulate Pharma AB. Han har erfarenhet från life science-branschen som serieentreprenör, verkställande beslutsfattare, strategisk rådgivare, styrelsemedlem och kommersiell advokat. Greg har arbetat med Business Research Group i Asien och Europa sedan 2014 som partner och senior rådgivare.

Övriga uppdrag: Saga DX Inc., Edvance Aktiebolag, Intellego Technologies AB

Aktieinnehav: 20 834 aktier



Lennart Dreyer

MBA, VD sedan 2023 och styrelseledamot sedan 2019, född 1956

Lennart Dreyer har varit CarryGenes Executive Vice President och Chief Business Officer sedan 2019. Han har varit dekanus och VD för IHM Business School, samt tidigare gästprofessor vid Tsinghua University Beijing. Dreyer har vidare varit managementkonsult på Baine, Deloitte och SIAR/Bossard, och senare VD för Business Research Group Ltd, med konsultverksamhet i Asien och Europa.

Övriga uppdrag: Business Research AB

Aktieinnehav: 203 347 aktier



Sven Rohmann

MD PhD MBA, styrelseledamot sedan 2023, född 1962

Dr. Sven Rohmanns unika kombination av vetenskaplig, pharma/biotech- och kunskap inom riskkapital, ett omfattande nätverk av kontakter bland vårdgivare samt akademiska och statliga forskningsadministratörer, en grundlig kunskap om global forskning och utveckling samt EMA/FDA-regleringspolicies, och en betydande erfarenhet av M&A och partnerskap, gör honom till en av de ledande experterna inom värdedrivna företagsutveckling. Tidigare uppdrag inkluderar Merck-Serono, Novartis Pharma, Ganymed Pharmaceuticals, Biontech AG, Oasmia och Immunicum.

Övriga uppdrag: Hervolution ApS, ISR Holding AB, Oryx Alpha GmbH, Asclepiceutical AI

Aktieinnehav: 0 aktier



Jonas Winqvist

Styrelseledamot sedan 2023, född 1969

Civilekonom. Revisor på EY samt Managementkonsult och partner på flera stora konsultbolag såsom EY, Capgemini och Implement Consulting Group. Arbetar nu som VD i TLA Targeted Immunotherapies AB.

Certifierad styrelseledamot från styrelseakademien.

Övriga uppdrag: Medgrundare och VD i TLA Targeted Immunotherapies AB

Aktieinnehav: 683 260 aktier via Tinnovate



Fredrik Nielsen

Styrelseledamot sedan 2024, född 1967

Fredrik har en lång bakgrund från den amerikanska finansmarknaden där han bland annat varit Independent floor trader på Treasury Bond Futures CBOT, Chicago 1989-2005. Han är sedan 2008 styrelseledamot och medgrundare i ARC/ Razor Capital Minneapolis. Ett företag som köper konsumentsskulder. År 2016 var han en av grundarna till Kraken Holdings som är ett Arizona-baserat Fintech/serviceföretag och är fortfarande styrelseledamot i bolaget.

Övriga uppdrag: Fredrik är vidare Silent partner i Rothschild Investment Corporation i Chicago med över 6,5 miljarder dollar under förvaltning. Han är aktiv investerare i ett 20-tal bolag, passiv investerare i ytterligare cirka 100 privatägda företag och har minst 15 investeringar i privatägda bioteknikföretag. Han är även grundare av och styrelseledamot i Metro Squash Chicago, 2005 där han varit instrumental i en \$8 miljoners finansiering för byggnad av en squashhall med åtta squashbanor och fyra klassrum. Det är en "Inner city organisation" som hjälper utsatta barn och ungdom med after school-aktiviteter, samt high school och college placement. Organisationen startades med sju elever och omfattar nu över 400 elever i två olika områden i Chicago.

Aktieinnehav: 4 253 aktier

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Ägarförhållanden och aktieägaravtal

Nedan redovisas de aktieägare som har ett innehav överstigande fem procent av aktierna i Bolaget eller fem procent av rösträtterna för samtliga aktier.¹ Antalet aktieägare uppgick per den 28 mars 2024 till 88.²

Aktieägare	Aktier	Andel kapital, %	Andel röster, %
Tinnovate	683 260	45,86	46,86
Ålandsbanken / ARTAX	208 721	14,01	14,01
Lennart Dreyer	203 347	13,65	13,65
Futur Pension (bland annat Leif GW Persson med närstående)	94 405	6,34	6,34
Övriga aktieägare	300 204	20,15	20,15
Totalt	1 489 937	100	100

Det finns vidare ett aktieägaravtal mellan CGT och Cellular Accommodation LLC vilket bland annat stipulerar hur många styrelseplatser respektive part skall ha, att styrelsemöten skall hållas på engelska där så är nödvändigt samt vilken majoritet som krävs vid speciella röstningsförfaranden. Vidare innehåller avtalet vissa rättigheter såsom "Tag-Along" och "Drag-Along" vid exempelvis försäljning till tredje part. Utöver detta finns det inga ytterligare aktieägaravtal i Bolaget. Vidare saknar styrelsen kännedom om andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Bolaget är såvitt styrelsen känner till inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild aktieägare och har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 50 000 SEK och inte överstiga 200 000 SEK. Antalet aktier får inte understiga 1 000 000 och inte överstiga 4 000 000. Enligt Bolagets bolagsordning finns ett aktieslag. Stamaktier får ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet. Varje aktie ger en röst. Samtliga aktier är fullt betalda och denominerade i SEK samt har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick vid ingången av andra kvartalet för den senast fastslagna balansräkningen, det vill säga den 1 april 2024, till 74 496,85 SEK fördelat på 1 489 937 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK.

Ändring i antalet aktier och aktiekapital

Antalet aktier kommer, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och den eventuella kompletterande riktade emissionen utnyttjas till högsta möjliga belopp, öka med 352 940 aktier från 1 489 937 till 1 842 877 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 19,2 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget.

Rättigheter för aktien och utdelningspolicy

Det föreligger inga begränsningar i aktiens överlåtbarhet. Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma röstetal. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till det antal aktier som aktieägaren innehar. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering kommer samtliga aktier att ha samma prioritet. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. De rättigheter som är förknippade med aktierna i CarryGenes kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Policy och rättigheter avseende utdelning har Bolaget inte fastställt. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expensionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Styrelsen gör bedömningen att utdelning sannolikt inte kommer lämnas för de närmaste åren, det vill säga så länge Bolaget är i en tillväxtfas.

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De aktier som emitteras medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag inför den årsstämma som infaller närmast efter att de emitterade aktierna registrerats hos Bolagsverket. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emissioner. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med allmänna preskriptionsregler (10 år). Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt. CarryGenes har hittills inte lämnat någon utdelning.

1 Per den 28 mars 2024 samt därefter kända förändringar.

2 Notera att detta avser ägandet i CarryGenes innan erbjudandet om att CGT förvärvar samtliga minoritetsägares aktier i CGO, vilket beskrivs närmare under avsnittet "Bakgrund och motiu".

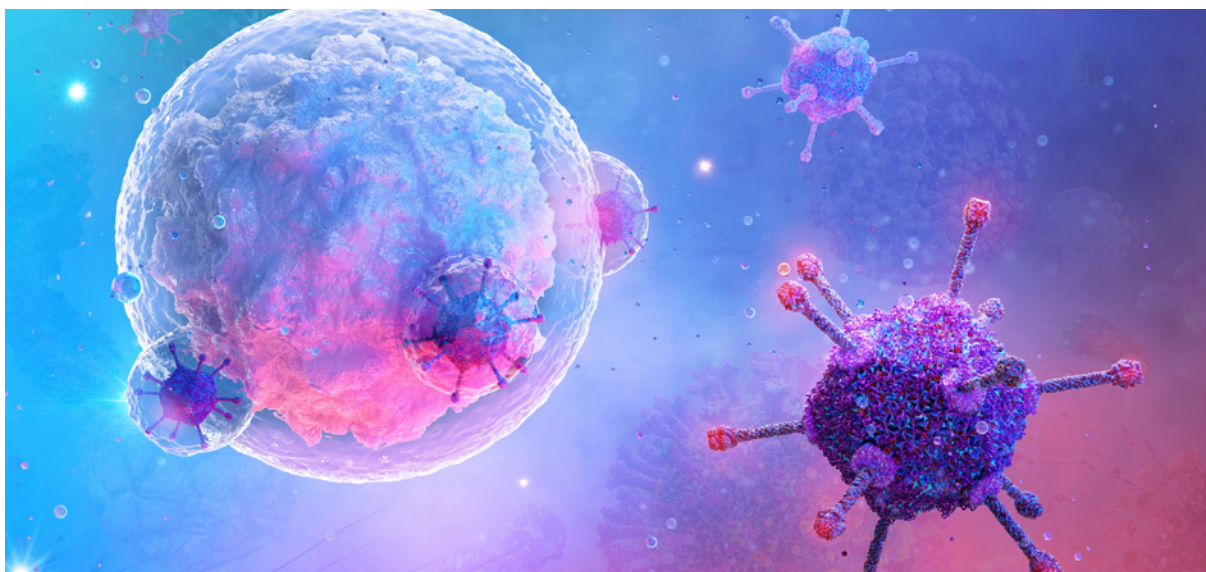
Utvald finansiell information i sammandrag

Resultaträkning

SEK	2023-01-01 2023-12-31	2022-01-01 2022-12-31
Rörelseresultat		
Rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.		
Nettoomsättning	0	0
Summa rörelsens intäkter, lagerförändringar m.m.	0	0
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-876 535	-657 823
Personalkostnader	-910 473	-737 985
Summa rörelsens kostnader	-1 787 008	-1 395 808
Rörelseresultat	-1 787 008	-1 395 808
Resultat från finansiella poster		
Resultat från finansiella poster med nedskrivningar i respektive post		
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	16 048	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-39
Summa resultat från finansiella poster	16 048	-39
Resultat efter finansiella poster	-1 770 960	-1 395 847
Bokslutsdispositioner		
Summa bokslutsdispositioner	0	0
Resultat före skatt	-1 770 960	-1 395 847
Skatter		
Övriga skatter	389 835	302 317
Årets resultat	-1 381 125	-1 093 531

Balansräkning

SEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	157 908 374	120 067 277
Uppskjuten skattefordran	3 996 932	3 607 097
Summa finansiella anläggningstillgångar	161 905 306	123 674 374
Summa anläggningstillgångar	161 905 306	123 674 374
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Fordringar hos koncernföretag	0	36 271 690
Övriga fordringar	79 418	25 640
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 400	13 965
Summa kortfristiga fordringar	93 818	36 311 295
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och bank	2 639	182 836
Summa kassa och bank	2 639	182 836
Summa omsättningstillgångar	96 457	36 494 131
SUMMA TILLGÅNGAR	162 001 763	160 168 504
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	74 497	74 497
Summa bundet eget kapital	74 497	74 497
<i>Fritt eget kapital</i>		
Fri överkursfond	53 940 153	53 940 153
Balanserat resultat	105 359 876	106 453 407
Årets resultat	-1 381 125	-1 093 531
Summa fritt eget kapital	157 918 905	159 300 030
Summa eget kapital	157 993 402	159 374 526
Långfristiga skulder		
Skulder till koncernföretag	684 907	0
Summa långfristiga skulder	684 907	0
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	133 793	93 750
Övriga skulder	1 867 327	222 985
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 322 334	477 243
Summa kortfristiga skulder	3 323 454	793 978
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	162 001 763	160 168 504



Skattefrågor i Sverige

Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag med anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges.

Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Beskattning vid avyttring av aktier

Fysiska personer

Fysiska personer beskattas för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning eller annan avyttring av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet

för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade deläggarrätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra deläggarrätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra deläggarrätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra deläggarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

Beskattning vid utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent.

Aktieägare som är begränsat skyldiga i Sverige

Aktieägare i Bolaget som är begränsat skattskyldiga i Sverige, och som inte bedriver näringsverksamhet från ett fast driftställe i Sverige, beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Dessa aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Sådan aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för beskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Bolaget, om de vid något tillfälle under de tio närmaste föregående kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Beskattningsrätten kan dock vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Kupongskattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller annan som Bolaget har anlitat eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Om Bolaget inte har uppdragit åt Euroclear Sweden eller annan att skicka utdelningen skall avdraget verkställas av Bolaget.

Investeraravdrag vid förvärv av aktier

Ett investeraravdrag infördes den 1 december 2013 som tillämpas på investeringar gjorda efter den 30 november 2013. Genom avdraget kan fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige och mot kontant betalning förvärvar andelar i bland annat ett svenskt rörelsedrivande aktiebolag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission i vissa fall få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital, dock högst 650 000 SEK per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 SEK. Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma företag får uppgå till högst 20 000 000 SEK per år. Om flera investerarens underlag för investeraravdrag för ett och samma företag tillsammans överstiger 20 MSEK under ett kalenderår, ska underlagen minska proportionellt så att underlagen tillsammans inte överstiger 20 MSEK. Sedan 1 januari 2019 gäller att en investerare inte får göra investeraravdrag om denne (eller någon närstående) äger eller har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då andelarna förvärvas. Detta gäller oavsett om investeraren äger eller har ägt andelarna direkt eller indirekt och det gäller även om investeraren äger eller ägde andelar i ett annat företag inom samma koncern. Därutöver finns en rad andra krav på såväl investeraren som det företag man investerat i, bland annat när det gäller innehav vid utgången av beskattningsåret, värdeöverföringar till investeraren, löneunderlag, interna förvärv och företagets ekonomiska situation. Ett beviljat avdrag ska vidare återföras under vissa förutsättningar. Varje aktieägare rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om reglerna kan vara tillämpliga och konsekvenserna av dem i det enskilda fallet.

Investeringssparkonto

För fysiska personer som innehar aktierna i investeringssparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid eventuell försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten betalas varje år.

Bolagsordning

Antagen vid årsstämman den 28 juni 2024

- §1 Bolagets företagsnamn är CarryGenes Therapeutics AB.
- §2 Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm.
- §3 Bolaget ska bedriva medicinsk forskning samt äga och förvalta immateriella rättigheter samt bedriva därmed förenlig verksamhet.
- §4 Aktiekapitalet ska utgöra lägst 50 000 kronor och högst 200 000 kronor.
- §5 Antal aktier ska vara lägst 1 000 000 och högst 4 000 000.
- §6 Bolagets styrelse ska bestå av lägst en och högst sju ledamöter med högst en suppleant.
- §7 Bolaget ska inte ha revisor. Bolagsstämman kan dock enligt reglerna i aktiebolagslagen välja att ändå utse revisor.
- §8 Bolagsstämma ska hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i Solna stad.
- §9 På årsstämma ska följande ärenden behandlas:
1. val av ordförande;
 2. upprättande och godkännande av röstlängd;
 3. val av en eller två justeringsmän;
 4. prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
 5. godkännande av dagordning;
 6. framläggande av årsredovisning samt, i förekommande fall, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
 7. beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b. disposition av aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer;
 8. fastställande av arvoden till styrelsen samt, i förekommande fall, till revisorerna;
 9. val till styrelsen samt, i förekommande fall, revisor;
 10. annat ärende som ankommer på stämman.
- § 10 Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari - 31 december.
- § 11 Kallelse till bolagsstämma ska ske genom brev med posten eller via e-post till aktieägarna tidigast sex och senast två veckor före bolagsstämman.
- För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden skall uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.
- § 12 Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Adresser

Bolaget

CarryGenes Therapeutics AB

Rörstrandsgatan 58

113 40 Stockholm

www.carrygenes.com

Finansiell rådgivare

G&W Fondkommission

Kungsgatan 3

111 43 Stockholm

+46 (0)8 503 000 50

info@gwkapital.se

www.gwkapital.se

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB

Kungsgatan 58

111 22 Stockholm

+46 (0)8 684 058 00

info@aqurat.se

www.aqurat.se

Revisor

Johan Pharmanson/ Auktoriserad Revisor

BDO Mälardalen

Sveavägen 53

Box 6343 102 35 Stockholm

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Box 7822

Regeringsgatan 65

103 97 Stockholm

+46 (0)8 402 90 00

www.euroclear.se