

Prospekt

Intervacc, listat på Nasdaq First North, är ett ledande nordiskt forskningsbolag inom utveckling av veterinärvacciner med egen marknads- och försäljningsorganisation i Norden och Baltikum. Intervaccs huvudprodukt är vaccinet Strangvac® som skyddar mot den farliga hästsjukdomen kvarka. Efter många års forskning och utveckling står nu Strangvac® inför kommersiell produktion, registrering och produktlantering. Bolaget är även igång med en ny vaccinkandidat mot en allvarlig streptokockinfektion på grisar samt en vaccinkandidat mot juverinflammation på kor, orsakat av Staphylococcus aureus.

Bolaget gör nu en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Nya aktieägare kan teckna sig utan företrädesrätt alternativt köpa teckningsrätter i marknaden. Intervacc har erhållit tecknings- och garantiåtaganden om cirka 49 miljoner SEK, motsvarande cirka 80 % av företrädesemissionen.

Varför investera i Intervacc?

- Bevisad [teknisk plattform](#) för utveckling av vacciner som grundar sig på en ny teknologi baserade på rekombinanta proteiner. Risken för allvarliga biverkningar minskar avsevärt med denna teknologi.
- Det första egenproducerade vaccinet [Strangvac®](#), mot den mycket smittsamma hästsjukdomen [kvarka](#), befinner sig i kommersialiseringsfas och beräknas nå marknaden 2020. Strangvac® potentiella marknad bedöms vara 4 miljarder SEK årligen i Europa och USA. Mot kvarka finns idag inget säkert och effektivt vaccin och Strangvac® har visat på ett gott skydd och är dessutom spårbart genom DIVA
- Vid framställning av två kommersiella satser av Strangvac® kommer vaccinsubstans motsvarande cirka 3 – 5 miljoner doser att tas fram. Denna "kostnad" ska ses som en investering eftersom denna mängd vaccinsubstans har lång hållbarhet och förvaras inför framtida försäljning.
- I Intervaccs [portfölj](#) finns även en ny vaccinkandidat mot en allvarlig streptokockinfektion på grisar samt en vaccinkandidat mot juverinflammation på kor, orsakat av Staphylococcus aureus.
- Den ökande problematiken med antibiotikaresistens, tillsammans med ökad insikt kring vikten av god djurhälsa driver marknaden för vacciner framåt. Den globala [marknaden](#) för veterinära vacciner bedöms växa 9 % årligen de närmaste åren.
- Intervaccs dotterbolag [Nordvacc](#) säljer veterinära vacciner och läkemedel i Norden och Baltikum. Nordvaccs distributionsnätverk kommer även att sälja bolagets egenproducerade vacciner, vilket leder till mycket bra marginaler i detta geografiska område.
- Den pågående emissionen gör att nya och gamla investerare kan investera i Intervacc till en pre-money värdering om cirka 46 miljoner SEK!

Bakgrund och motiv

I samband med förra årets IPO emitterades vederlagsfria teckningsoptioner. Dessa kommer dock, med stor sannolikhet, inte användas till teckning av nya aktier under mars 2018. Därav föreliggande företrädesemission.

Motivet till Erbjudandet är att vidareutveckla Intervacc in i en kommersiell fas från att huvudsakligen varit ett forsknings- och utvecklingsbolag med Strangvac® som huvudprodukt till att bli ett bolag med breddad projektportfölj inom vaccinutveckling samt att fortsätta uppbyggnaden av en tydlig försäljnings- och marknadsorganisation.

Emissionslikviden avses i huvudsak att användas enligt följande (inom parentes anges den ungefärliga procentuella kostnadsfördelningen mellan de olika aktiviteterna):

- Överföra tillverkningsteknologin av Strangvac® och framställa två kommersiella satser av Strangvac® om vardera 30 000 doser. Vid denna tillverkning tas vaccinsubstans motsvarande cirka 3–5 miljoner doser fram. (50 procent)
- Löpande driftskostnader. Inkluderar marknadsföring, patent, FoU, löner, hyror, finansiella kostnader, etc. (30 procent)
- Vidareutveckling av [INV274](#), ett streptokockvaccin för smågris. Intervacc har visat att INV274 mot Streptococcus suis gett lovande resultat i måldjuret. Vaccinet är baserat på samma teknologi som Strangvac®. (15 procent)
- Vidareutveckling av [INV412](#), ett vaccin mot juverinflammation orsakat av Staphylococcus aureus. (5 procent)

Remium Nordic Holding AB är [Certified Adviser](#) för Intervacc.

Date Created
2017-02-22