

Spørsmål og svar vedrørende delvis garantert fortrinnsrettsemisjon i BerGenBio ASA 2023

Som tidligere annonsert trenger BerGenBio kapital til å fortsette sine aktiviteter rundt utviklingen av sitt hovedprogram, bemcentinib, innenfor ikke-småcellet lungekreft (NSCLC) og alvorlige luftveisinfeksjons-sykdommer, samt generelle selskapsformål. Styret i BerGenBio har, på bakgrunn av grundige sonderinger i samarbeid med finansielle rådgivere, konkludert med at en fortrinnsrettsemisjon er den beste måten for å sikre nødvendig kapital. Hvis emisjonen fulltegnes er selskapets aktiviteter finansiert inn i Q4 2024. Hvis emisjonen gjennomføres til minimumsbeløpet på NOK 175 millioner (som er garantert), er selskapets aktiviteter finansiert frem til slutten av første halvår 2024.

Om forslaget til en delvis garantert fortrinnsrettsemisjon

1. Hva er en fortrinnsrettsemisjon?

Et selskap kan grovt sett hente ny egenkapital ved utstedelse av nye aksjer på to måter; gjennom en rettet emisjon eller en fortrinnsrettsemisjon. Ved en rettet emisjon vil visse identifiserte investorer, som kan være nye investorer eller eksisterende aksjonærer, tegne nye aksjer i selskapet. I en fortrinnsrettsemisjon er det de eksisterende aksjeeiere som får fortrinnsrett til å tegne nye aksjer. BerGenBio gjennomfører en fortrinnsrettsemisjon med tegningsretter til eksisterende aksjeeiere der deler av emisjonsbeløpet er garantert. Disse tegningsrettene vil bli registrert på den enkelte aksjonærs VPS-konto (Verdipapirsentralen), som beskrevet nedenfor, og kan benyttes til å tegne nye aksjer i fortrinnsrettsemisjonen eller avhendes. I den grad eksisterende aksjonærene ikke utnytter sine tegningsretter vil også nye aksjonærer kunne tegne aksjer i emisjonen.

2. Hva er en delvis garantert fortrinnsrettsemisjon?

Når fortrinnsrettsemisjonen er delvis garantert betyr det at enkelte eksisterende aksjonærer og eksterne garantister har inngått en avtale om å garantere en viss andel av kapitalinnhenting, for å sikre at selskapet får tegnet minimum tegningsbeløp. I fortrinnsrettsemisjonen i BerGenBio vil det maksimale bruttoprovenyet som hentes være NOK 250 millioner hvorav NOK 175 millioner er garantert, pro rata, av enkelte eksisterende aksjonærer og nye investorer. Nye investorer som har garantert for deler av fortrinnsrettsemisjonen har ikke tegningsretter, og vil derfor kun bli allokert og tildelt aksjer i henhold til garantert beløp for det tilfellet at eksisterende aksjonærer, samlet sett, tegner seg for mindre enn NOK 175 millioner i fortrinnsrettsemisjonen.

3. Hva er prisen på aksjene i fortrinnsrettsemisjonen?

Tegningskursen for de nye aksjene som skal utstedes i fortrinnsrettsemisjonen vil bli foreslått av styret dagen før den ordinære generalforsamlingen, basert på en anbefaling fra tilretteleggerne. Styrets vedtak i denne forbindelse vil bli kunngjort gjennom en børsmelding og vil reflekteres i det endelige forslag til vedtak for den

ordinære generalforsamlingen. I henhold til avtalen med garantistene i fortrinnsrettsemisjonen skal tegningskursen være den teoretiske ex-rettighetskursen (TERP) basert på volumvektet gjennomsnittspris (VWAP) på selskapets aksjer på Oslo Børs de tre siste handelsdagene før den ordinære generalforsamlingen, fratrukket en rabatt på minst 37,5 %.

4. Hvordan kan jeg tegne meg for aksjer i fortrinnsrettsemisjonen?

Forutsatt at den ordinære generalforsamlingen vedtar forslaget om å gjennomføre fortrinnsrettsemisjonen den 22. mai 2023 og et prospekt blir godkjent av Finanstilsynet (forventet 26. mai 2023), vil du kunne tegne deg for nye aksjer i fortrinnsrettsemisjonen fra og med starten på tegningsperioden (forventet å starte 30. mai 2023) elektronisk på www.bergenbio.com, <https://www.carnegie.no/ongoing-prospectuses-and-offerings/>, <https://www.arctic.com/secno/en/offerings> eller per post.

5. Hvor mange nye aksjer kan jeg tegne meg for i fortrinnsrettsemisjonen?

Antall aksjer i selskapet som du kan tegne deg for i fortrinnsrettsemisjonen bestemmes i utgangspunktet av hvor mange aksjer du eier i selskapet, men overtegning og tegning uten tegningsretter vil også bli tillatt. Selskapets aksjonærer tildeles tegningsretter, som gir rett til å tegne nye aksjer i selskapet, i forhold til det antallet aksjer man eier i selskapet på den ordinære generalforsamlingen den 22. mai 2023 (synlig i VPS 24. mai 2023). Gitt at kjøp av aksjer er gjort med normalt T+2-oppgjør vil aksjer kjøpt til og med 22. mai 2023 gi rett til å motta tegningsretter for nye aksjer i fortrinnsrettsemisjonen. Aksjer kjøpt fra og med 23. mai 2023 vil således ikke gi rett til å motta slike tegningsretter.

6. Når gjennomføres fortrinnsrettsemisjonen?

Perioden fortrinnsrettsemisjonen gjennomføres kalles tegningsperioden. Forutsatt at prospektet selskapet skal fremlegge for fortrinnsrettsemisjonen godkjennes av Finanstilsynet i tide, vil tegningsperioden for fortrinnsrettsemisjonen starte 30. mai 2023 og utløpe 13. juni 2023 klokken 16:30 (Oslo-tid). I tilfelle prospektet ikke godkjennes i tide til å opprettholde denne tegningsperioden, vil den starte den andre handelsdagen på Oslo Børs etter godkjenningen og utløpe klokken 16:30 (Oslo-tid) to uker deretter.

7. Kan jeg tegne meg for flere eller færre aksjer enn jeg har tegningsretter til?

Ja. Ettersom tegningsretten normalt har en økonomisk verdi, bør du vurdere å selge de tegningsrettene du ikke selv benytter. Tegningsrettene vil være omsettelige og notert på Oslo Børs fra og med første dag i tegningsperioden og frem til klokken 16:30 (Oslo-tid) fire handelsdager før tegningsperiodens utløp. Du er kun sikret å få tildelt det antall aksjer som samsvarer med det antall tegningsretter du har og benytter. Ønsker du flere tegningsretter enn du får tildelt basert på aksjene du er registrert med i VPS på den ordinære generalforsamlingen den 22. mai 2023 (synlig i VPS 24. mai), må disse kjøpes på Oslo Børs. Det kan du gjøre gjennom din ordinære løsning for kjøp og salg av aksjer.

8. Hvilke kriterier vil ligge til grunn for allokering av aksjer?

Allokering vil bli gjort basert på tildelte og anskaffede tegningsretter som har blitt brukt til å tegne aksjer innen tegningsfristen. Dersom ikke alle tegningsrettene benyttes, vil

tegnere som har benyttet seg av sine tegningsretter og som har overtegnet, bli tildelt flere nye aksjer på pro rata-basis basert på det antall tegningsrettigheter som er utøvd av hver tegner. Nye aksjer som eventuelt ikke er tildelt etter dette, vil bli allokert til tegnere uten tegningsrett. Hvis det etter dette totalt er tegnet mindre enn NOK 175 millioner, vil nye aksjer bli tildelt og tegnet av garantistene i henhold til garantiforpliktelsen.

9. Hvordan får jeg vite hvor mange aksjer jeg blir tildelt?

Tildelingsbrev sendes ut per post rundt 14. juni. Du kan også finne din tildeling i VPS investortjenester via din nettbank eller nettmegler fra rundt 14. juni.

10. Hvordan betaler jeg for de nye aksjene?

Den som tegner nye aksjer i fortrinnsrettsemissjonen gir en ugjenkallelig engangsfullmakt til å trekke beløpet fra en angitt bankkonto. Beløpet vil bli trukket fra konto rundt den 16. juni gitt at tegningsperioden avsluttes den 13. juni 2023. Du som tegner aksjer er ansvarlig for at det er dekning på bankkontoen på datoen for oppgjøret.

11. Kan jeg trekke tilbake eller endre tegningen etter at den er sendt inn?

Nei. Tegningen er bindende.

12. Er aksjeprisen i fortrinnsrettsemissjonen lik for alle aksjonærene som deltar?

Ja. Aksjeprisen er lik for alle som tegner aksjer og fastsettes dagen før den ordinære generalforsamlingen 22. mai. Garantistene vil motta et garantihonorar på 12% av garantibeløpet, som skal gjøres opp i kontanter, eller nye aksjer, etter garantistens valg. Garantihonoraret er en betaling som garantistene mottar for å påta seg risiko ved å garantere tegning av nye aksjer. Størrelsen på garantihonoraret har blitt fremforhandlet av selskapet i samarbeid med tilretteleggerne, og er på lik linje med honorar tildelt i sammenliknbare transaksjoner.

13. Hva er forskjellen på en tegningsrett og en frittstående tegningsrett (warrant)?

En tegningsrett gir deg rett til å tegne nye aksjer i fortrinnsrettsemissjonen, og tildeles aksjonærer pr. 22. mai 2023 (synlig i VPS 24. mai 2023). Du vil motta frittstående tegningsretter (warrants) som følge av din deltakelse i fortrinnsrettsemissjonen, som vil gi deg rett til å tegne og få tildelt nye aksjer til en bestemt pris i et bestemt tidsrom. Alle som blir allokert og som betaler for aksjer i fortrinnsrettsemissjonen, inkludert garantistene, vil motta én frittstående tegningsrett (warrant) for hver andre aksje de blir allokert og betaler for i fortrinnsrettsemissjonen. Hver frittstående tegningsrett (warrant) vil gi rett til å tegne én ny aksje i selskapet.

14. Når kan jeg utøve frittstående tegningsretter (warrants) til å tegne nye aksjer i selskapet?

De frittstående tegningsrettene (warrants) kan utøves i to perioder: 1) i løpet av de første 14 dagene etter selskapets kunngjøring av kvartalsrapporten for 3. kvartal 2023 og/eller 2) fra 1. april 2024 til 14. april 2024. Andre vilkår og betingelser for de frittstående tegningsrettene (warrants) vil bli fastsatt av den ordinære generalforsamlingen som avholdes 22. mai 2023.

15. Hva er prisen på aksjene man kan tegne ved utøvelse av frittstående tegningsretter (warrants)?

Prisen for aksjene man kan tegne ved utøvelse av frittstående tegningsretter (warrants) vil være lik volumveid gjennomsnittskurs (VWAP) på selskapets aksjer på Oslo Børs de tre siste handelsdagene før den første datoen innehaveren av frittstående tegningsretter (warrants) kan utøve tegningsretten og fratrukket en rabatt på 30 %, men tegningskursen skal uansett ikke være lavere enn pålydende (NOK 0,10) eller være høyere enn tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen pluss 30 %.

16. Har de frittstående tegningsrettene (warrants) en økonomisk verdi?

Frittstående tegningsretter har normalt en økonomisk verdi dersom tegningskursen er lavere enn aksjekursen i markedet.

17. Hva må jeg gjøre for å få frittstående tegningsretter (warrants)?

Alle som blir allokert og betaler for aksjer i fortrinnsrettsemisjonen, inkludert garantistene, vil, som nevnt, motta frittstående tegningsretter (warrants), slik at to aksjer allokert og betalt for i fortrinnsrettsemisjonen vil gi én frittstående tegningsrett.

18. Kan jeg kjøpe eller selge frittstående tegningsretter (warrants)?

De frittstående tegningsrettene (warrants) blir registrert i VPS, og selskapet skal med rimelig innsats søke å sørge for at de frittstående tegningsrettene tas opp til handel på et egnet marked så snart som mulig etter gjennomføringen av fortrinnsrettsemisjonen, men det kan ikke gis noen garanti for at slikt opptak til handel vil bli oppnådd. Dersom de frittstående tegningsrettene (warrants) tas opp til handel, kan du kjøpe eller selge frittstående tegningsretter (warrants).

19. Vil de frittstående tegningsrettene (warrants) jeg har fått tildelt føre til at jeg automatisk tegner meg for nye aksjer?

Nei. Hvis du ønsker å benytte deg av frittstående tegningsretter (warrants) som tildeles til de som har fått allokert og betalt for aksjer i fortrinnsrettsemisjonen, må du tegne deg for nye aksjer ved å fylle ut et tegningsskjema elektronisk eller sende det inn per post. Selskapet vil kommunisere hvordan tegningsrettene kan utøves gjennom børsmeldinger som vil publiseres forut for hver av de to nevnte utøvelsesperiodene i hhv 2023 og 2024.

20. Hvilken risiko tar jeg hvis jeg investerer i BerGenBio?

En beskrivelse av risikofaktorer ved å investere i selskapet vil bli presentert i et prospekt. Prospektet er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet, som er forventet gitt 26. mai 2023. Prospektet vil bli offentliggjort før tegningsperiodens begynnelse og vil være tegningsgrunnlaget i fortrinnsrettsemisjonen.

21. Hvordan kan jeg få vite mer om fortrinnsrettsemisjonen?

Dersom det er spørsmål knyttet til fortrinnsrettsemisjonen du ikke har fått svar på i dette dokumentet eller på annen måte kan du sende disse til ir@bergenbio.com. Selskapet vil basert på mottatte spørsmål vurdere behovet for ytterligere informasjon og arena for å besvare disse. Dette dokumentet med spørsmål og svar vil også bli oppdatert ved behov. Videre vil prospektet gi utfyllende informasjon om fortrinnsrettsemisjonen når dette foreligger.

Om selskapets videre strategi og behov for finansiering

1. Hvorfor ønsker selskapet å hente kapital? Hva skal kapitalen brukes til?

Selskapet trenger kapital til å gjennomføre planlagte aktiviteter i henhold til strategien kommunisert i mai 2022, herunder gjennomføring av klinisk fase 1b/2a studie i første linje ikke-småcellet lungekreft (NSCLC) for pasienter med STK11-mutasjoner, ytterligere pre-kliniske studier innenfor NSCLC, pre-kliniske studier innenfor alvorlig luftveisinfeksjoner, samt generelle selskaps formål.

2. Hvilke vurderinger har selskapet gjort i utformingen av forslaget om å hente inn kapital?

Kapitalmarkedet for bioteknologiselskaper er inne i en svært krevende fase. Styret har løpende vurdert muligheter for å hente kapital i samarbeid med tilretteleggere, og konkludert med at en fortrinnsrettsemisjon er den beste muligheten for å sikre kapitalbehovet til selskapet og sørge for at alle aksjonærene gis samme mulighet til å delta.

3. Hvor lenge vil selskapet være finansiert med og uten fortrinnsrettsemisjonen?

Selskapet er finansiert til utgangen av 2023 med den eksisterende lånefasiliteten fra Meteva AS som foreløpig er ubenyttet. Så fremt fortrinnsrettsemisjonen blir fulltegnet vil selskapet være finansiert inn i Q4 2024 uten behov for å trekke på eventuelle lånefasiliteter.

4. Hva vil være de viktigste milepælene for selskapet det neste halvannet året?

Selskapet forventer innenfor denne tidsrammen å presentere data fra klinisk fase 1b og interim data fra klinisk fase 2a i studien for NSCLC-pasienter med STK11-mutasjoner, som samlet sett vil danne grunnlaget for ytterligere klinisk utvikling i førstelinjebehandling for disse pasientene. Videre forventer selskaper å presentere ytterligere pre-kliniske data for NSCLC-pasienter og pasienter med alvorlige luftveisinfeksjoner. Videre kan potensielle partnerskap være en ytterligere milepæl som kan styrke verdien av selskapets produktkandidater.

5. Hva er det kommersielle potensialet dersom selskapet lykkes med utviklingen av bemcentinib?

Både innenfor NSCLC-segmentet og alvorlige luftveisinfeksjoner vurderer selskapet markedspotensialet til å være flere milliarder USD per år per indikasjon.

6. Hva er sannsynligheten for at selskapet lykkes med utviklingen av bemcentinib?

Det kan ikke gis et eksakt matematisk svar på det spørsmålet. Sannsynligheten for at selskapet lykkes med sin strategi om å utvikle bemcentinib avhenger av de dataene som selskapet jobber med å generere i sine fokusområder. Inntil videre vurderer selskapet de dataene som foreligger som lovende.

7. Hvorfor setter selskapet bemcentinib-delen av EU-SolidAct-studien på pause? Hvordan vurderer selskapet fremtidsutsiktene for denne studien?

Årsaken er helt enkelt at det per nå ikke finnes et tilstrekkelig antall pasienter grunnet utviklingen i Covid-pandemien. Fordelen ved å sette studien på pause er at den raskt kan gjenopptas dersom det blir en markant økning i nye innleggelser av pasienter.

8. Hvilken betydning mener ledelsen at det har for selskapet at Meteva AS er største aksjonær i selskapet?

Meteva AS har lenge vært en betydningsfull aksjonær i selskapet og gjennom mange år bidratt med å kapitalisere selskapet. Meteva AS har således vært en viktig og langsiktig aksjonær og har i forbindelse med den foreslåtte fortrinnsrettsemisjonen igjen demonstrert sin uvurderlige støtte til selskapet.

9. I oktober 2022 inngikk selskapet en låneavtale med Meteva AS på opptil 100 millioner NOK. Hvor mye av dette lånet er benyttet av selskapet?

Selskapet har ikke benyttet dette lånet så langt.

10. Hvilke grep gjør selskapet for å redusere kostnader?

Selskapet er meget kostnadsbevisst og har stort fokus på å benytte kapital til formål innenfor strategien, samtidig som det kontinuerlig vurderer om aktiviteter kan utføres mer effektivt og redusere kostnadene ytterligere. I 2022 gjennomførte selskapet, som følge av fokusering av strategien, en vesentlig reduksjon av eksterne og interne kostnader. Dette inkluderte også en reduksjon i antall årsverk. Selskapet har også aktiviteter som er under avslutning nå i 2023 som ytterligere vil redusere kostnadene.

11. Planlegger selskapet å komme med noen forretningsmessige oppdateringer før den ordinære generalforsamlingen?

Selskapet arbeider kontinuerlig med å sikre at markedet er oppdatert på selskapets fremdrift og forventer at det løpende vil komme ytterligere oppdateringer også før gjennomføringen av den ordinære generalforsamlingen.