

## 1. RESUMÉ

Resuméet nedenfor indeholder central information, som investorer skal bruge for at kunne forstå karakteren af og risiciene ved udsteder og de udbudte aktier. Resuméet skal læses sammen med prospektets øvrige dele. Termer, der er skrevet med stort i det engelske resumé, har den betydning, der fremgår af afsnit 14 med overskriften "Glossary" ("Ordliste") eller andre dele af prospektet. Resuméet opfylder alle krav i artikel 7 af prospektforordningen. Resuméet består af lovpligtige videregivelser af oplysninger, der er opdelt i fire afsnit og underafsnit, der samlet indeholder alle lovpligtige videregivelser af oplysninger, som skal indgå i resuméet for denne type værdipapirer og udsteder.

### 1.1 Indledning og advarsler

<b>Advarsler</b>	<p>Resuméet skal læses som en introduktion til prospektet.</p> <p>En beslutning om at investere i de udbudte aktier skal træffes af investoren på baggrund af prospektet som helhed, herunder eventuelle tillæg til prospektet.</p> <p>Investorerne kan miste hele eller dele af den kapital, der er investeret i de udbudte aktier.</p> <p>Hvis et krav vedrørende oplysningerne i prospektet indbringes for en domstol, kan den sagsøgende investor i henhold til national lovgivning være forpligtet til at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelse af prospektet, inden retssagen indledes.</p> <p>Udstederen er ansvarlig for resuméet, inklusive oversættelse af dette. Udstederen kan drages til ansvar for resuméets indhold, men kun hvor resuméet måtte være vildledende, unøjagtigt eller uoverensstemmende, når det læses sammen med prospektets øvrige dele, eller hvor resuméet, når det læses sammen med prospektets øvrige dele, ikke indeholder central information, der hjælper investorerne, når de overvejer, hvorvidt de ønsker at investere i de udbudte aktier.</p>
<b>Udbudte aktiers betegnelse og internationale identifikationsnummer for værdipapirer (ISIN)</b>	<p>De udbudte aktier er certificerede præferenceaktier (på slovakisk: <i>prioritné listinné akcie</i>) i navnenoteret form (på slovakisk: <i>vo forme na meno</i>), hvor hver aktie har en pålydende værdi på EUR 1,00 (en euro) per aktie.</p> <p>De udbudte aktier er ikke tildelt en betegnelse eller et internationalt identifikationsnummer for værdipapirer (ISIN).</p>
<b>Udsteders identitet og kontaktoplysninger, inkl. identifikator for juridiske enheder (LEI)</b>	<p>Udstederen af de udbudte aktier er AXON COVIDAX a. s. med hjemsted på adressen Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Den Slovakiske Republik, identifikationsnummer (på slovakisk: <i>IČO</i>): 53 263 375, der er registreret i selskabsregisteret ved retten i Bratislava I, afdeling: Sa, sagsnummer: 7164/B, LEI: 097900CAKA0000002788.</p> <p>Udstederen kan kontaktes på telefonnummer +421 2 209 21639 eller per e-mail stilet til: <a href="mailto:info@covidax.eu">info@covidax.eu</a>.</p>
<b>Identitet og kontaktoplysninger for den kompetente myndighed, der godkender prospektet</b>	<p>Prospektet godkendes af National Bank of Slovakia som den kompetente myndighed i Den Slovakiske Republik, jf. paragraf 120, stk. (1) af den slovakiske værdipapirlov, for så vidt angår prospektforordningen.</p> <p>National Bank of Slovakia kan kontaktes på telefonnummer +421 257 871 111 eller per e-mail stilet til: <a href="mailto:info@nbs.sk">info@nbs.sk</a>.</p>
<b>Prospektets godkendelsesdato</b>	<p>Prospektet blev godkendt i kraft af National Bank of Slovakias beslutning nr.: 100-000-257-013 for sagsnr.: NBS1-000-054-629, der trådte i kraft (på slovakisk: <i>právoplatné</i>) den 28.10.2020.</p>

## 1.2 Centrale oplysninger om udsteder

### Hvem udsteder værdipapirerne?

<p><b>Hjemsted og juridisk form, LEI, indregistreringsland og den lovgivning, der gælder for udsteder</b></p>	<p>Udsteder er et fælles aktieselskab, der er stiftet i henhold til lovgivningen i Den Slovakiske Republik, og som har hjemsted på adressen Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Den Slovakiske Republik, identifikationsnr. (på slovakisk: <i>IČO</i>): 53 263 375, der er registreret i selskabsregisteret ved retten i Bratislava I, afdeling: Sa, sagsnummer: 7164/B, LEI: 097900CAKA0000002788.</p> <p>Udstederen driver virksomhed i overensstemmelse med lovgivningen i Den Slovakiske Republik.</p>
<p><b>Primære aktiviteter</b></p>	<p>Udstederen er et selskab, der er stiftet med det specifikke formål at udvikle en forebyggende og/eller immunterapeutisk vaccine mod sygdomme og lidelser, der forårsages af coronavira, der fører til SARS (Severe Acute Respiratory Syndrome), og især sygdommen COVID-19 (vaccinen kaldes herefter <b>COVIDAX</b>), og for at udføre kliniske forsøg, fortsætte godkendelsesprocessen fra tilsynsmyndighederne i en række lande og ultimativt at opnå godkendelse fra tilsynsmyndighederne af COVIDAX og kommercialiseringen af denne. Udstederen kan udvide sin forsknings omfang samt andre aktiviteter i relation til udviklingen af øvrige behandlingsmidler.</p> <p>Udstederen vil indhente en eksklusiv, global licens, der kan gives videre i underlicens (underlagt nærmere betingelser ved begrænsning af underlicensering). Licensen er endvidere uden udløbsdato (underlagt muligheden for opsigelse, hvad angår de snævert definerede opsigelsesgrunde, der normalt gælder for denne type licens og dens omfang) og er underlagt en immaterialret på sædvanlige kommercielle vilkår i forhold til den eksisterende aktionær, AXON Neuroscience SE, om at udvikle, fremstille og kommercialisere COVIDAX, et produkt testet på mennesker inden for forebyggelse af og/eller immunterapi mod sygdomme og lidelser, der forårsages af coronavira, der fører til SARS (Severe Acute Respiratory Syndrome), og især sygdommen COVID-19. Efter veloverstået fuldendelse af de kliniske forsøg og tilsynsmæssige godkendelser af COVIDAX vil udstederen kunne søge kommercialisering af licensen ved at sælge til en salgs- og distributionspartner mod betaling af et engangsbeløb og årlige royalty-betalinger svarende til en procentdel af de globale salg. Denne type licensordning er typisk for lægemiddelbranchen.</p>
<p><b>Større aktionærer</b></p>	<p>Udstederen har en enkelt aktionær, AXON Neuroscience SE, der er stiftet og drives i henhold til lovgivningen på Cypren, og som har hjemsted på adressen 4, Arch. Makariou &amp; Kalogreon, Nicolaidis Sea View City, 5th Floor, office 406, 6016 Larnaca, Cypren (den <b>eksisterende aktionær</b>).</p> <p>Den eksisterende aktionær ejer 100 % af udstederens ordinære aktier (bortset fra de udbudte aktier) og ejer 100 % af udstederens stemmeret. Den eksisterende aktionær beholder 100 % af udstederens stemmeret, da de udbudte aktier ikke medfører nogen form for stemmeret.</p> <p>Den endelige reelle ejer og ledende person, hvad angår udstederen, er Boris Krehel, der er bosiddende i Den Slovakiske Republik.</p>
<p><b>Central ledelse</b></p>	<p>Udstederens centrale ledelse er Michal Fresser, bestyrelsesformand, og Ladislav Satko og Norbert Žilka, der er medlemmer af bestyrelsen.</p>
<p><b>Lovpligtige revisorer</b></p>	<p>Udstederens revisor er BDO Audit, spol. s r. o. med hjemsted på adressen Pribinova 10, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09, Den Slovakiske Republik, identifikationsnummer (på slovakisk: <i>IČO</i>): 44 455 526, der er registreret i selskabsregisteret ved retten i Bratislava I, afdeling:: Sro, sagsnummer: 54967/B, med licensnummer 339. fra revisionsmyndigheden (<i>Úrad pre dohľad nad výkonom auditu</i>).</p>

### Hvad er den centrale finansielle information vedrørende udstederen?

Den centrale finansielle information baseret på udstederens reviderede perioderegnskaber for perioden frem til 7. oktober 2020 i overensstemmelse med de slovakiske regnskabsstandarder (SAS), (**regnskaberne**).

<b>Central information fra resultatopgørelsen</b> <i>(reviderede, ikke-konsoliderede finansielle oplysninger i overensstemmelse med SAS, opgivet i EUR)</i>	For perioden fra 3. til 7. oktober 2020.
Samlet omsætning	0
Resultat af primær drift	-12,747
Nettoresultat	-12,747

<b>Central information fra balancen</b> <i>(reviderede, ikke-konsoliderede finansielle oplysninger i overensstemmelse med SAS, opgivet i EUR)</i>	Pr. 7. oktober 2020
Aktiver i alt	175.964
Egenkapital i alt	163.253

<b>Central information fra pengestrømsopgørelsen</b> <i>(reviderede, ikke-konsoliderede finansielle oplysninger i overensstemmelse med SAS, opgivet i EUR)</i>	For perioden fra 3. til 7. oktober 2020.
Likviditet fra driften	0
Likviditet fra finansieringsaktiviteter	175.964

Der foreligger ingen sammenlignelige finansielle oplysninger, da udstederen blev inkorporeret den 3. oktober 2020.

Regnskaberne blev revideret af udsteders revisor uden forbehold. Siden datoen for regnskaberne er der ikke foretaget transaktioner, som kunne medføre en væsentlig og generel ændring, der påvirker udsteders aktiver, passiver og omsætning med mere end 25 %, for så vidt angår et eller flere af selskabets forretningsområder.

Der er ikke sket nogen markant ændring i udstederens økonomiske eller handelsmæssige position siden datoen for regnskaberne.

### Hvad er de vigtigste, specifikke risici for udstederen?

#### **De væsentligste risikofaktorer, der specifikt gælder for udstederen**

Følgende risikofaktorer er de væsentligste, hvad angår udstederen:

1. Risiko for, at COVIDAX (potentielt produkt for forebyggende vaccine mod COVID-19) ikke opnår kommerciel succes.
2. Hele udstederens virksomhed er fuldstændigt afhængig af et enkelt produkts succes i forhold til at forebygge smitten med COVID-19. Bemærk, at negative virkninger af COVID-19 kunne vise sig at være forbigående, og dermed elimineres forretningsgrundlaget for COVIDAX.
3. Udstederen vil indhente en licens til at udvikle, fremstille og kommercialisere COVIDAX, et potentielt produkt inden for forebyggelse, vaccination og immunterapi i forbindelse med COVID-19, men COVIDAX er for indeværende ikke et godkendt produkt, og der er ingen omsætning.
4. De kliniske forsøg, COVIDAX kræver, er dyre og tidskrævende, resultatet af de kliniske forsøg er uvist, og hvis de kliniske forsøg ikke opfylder sikkerheds- eller effektivitetskriterier som led i evalueringen, eller hvis der opstår væsentlige forsinkelser, hvad angår de kliniske forsøg, kan dette i væsentlig og negativ grad påvirke muligheden for at kommercialisere produktet og forbedre udstederens finansielle stilling.
5. Udstederen har ingen driftshistorik, og dette gør det vanskeligt at evaluere udsigterne til den fremtidige gennemførlighed.

### 1.3 Central information om værdipapirerne

#### Hvad er værdipapirernes hovedtræk?

<p><b>Værdipapirernes type, klasse og ISIN</b></p>	<p>De udbudte aktier er certificerede præferenceaktier (på slovakisk: <i>prioritné listinné akcie</i>) fra udstederen i navnenoteret form (på slovakisk: <i>cenné papiere na meno</i>).</p> <p>Udstederen fører en liste over investorer, og de udbudte aktier registreres ikke hos en central depositar.</p> <p>De udbudte aktier er ikke tildelt et ISIN.</p>
<p><b>Valuta, denominering, pålydende værdi, antal udstedte værdipapirer og værdipapirbetingelser</b></p>	<p>De udbudte aktier udstedes i euro (EUR).</p> <p>De udbudte aktiers samlede pålydende værdi er EUR 40.000.</p> <p>Hver udbudt aktie har en pålydende værdi på EUR 1,00 (en euro).</p> <p>De udbudte aktier udstedes på ubestemt tid (uden udløbsdato).</p>
<p><b>De med værdipapirerne forbundne rettigheder</b></p>	<p>De udbudte aktier giver bl.a. investoren (i) en prioritetsret til at modtage (eventuelt) udbytte, når dette foreslås af udbyderen og godkendes til udlodning af udstederens generalforsamling i overensstemmelse med selskabsvedtægterne – og i så fald og kun såfremt udstederen opnår positiv fortjeneste efter skat i den respektive regnskabsperiode er indehavere af de udbudte aktier berettiget til, at et udbytte på 105 % af udbyttet udloddes til aktionærer, der ejer udstederens ordinære aktier – (ii) ret til at modtage udstederens likvidationssaldo, når udstederen har opfyldt sine forpligtelser over for sine kreditorer, hvor sådanne beløb sker proportionelt til investorenes aktiebeholdning, (iii) ret til at deltage på, sende forslag til og deltage i diskussioner på generalforsamlingerne, (iv) ret til at anmode om visse oplysninger og forklaringer, herunder kopi af visse former for dokumentation i forbindelse med udbyderens forretning, (v) ret til at udfordre de beslutninger, generalforsamlingen træffer, ved en retssag, idet dette skal ske i overensstemmelse med de betingelser, der fremgår af den slovakiske handelslov, og (vi) en forkøbsret til at tegne udstederens nye aktier.</p> <p>De udbudte aktier giver ikke investoren stemmeret på udstederens generalforsamlinger. Dette gælder dog ikke de meget begrænsede omstændigheder, der fremgår af den slovakiske handelslov.</p> <p>De rettigheder, der er knyttet til de udbudte aktier, er underlagt lovgivningen i Den Slovakiske Republik.</p>
<p><b>Værdipapirernes relative prioritetsrækkefølge i udstederens kapitalstruktur i tilfælde af insolvens</b></p>	<p>En eventuel saldo fra en likvidation udloddes til indehaverne af de udbudte aktier i forhold til det betalte pålydende beløb (ikke udstedelses-/salgskursen) for de respektive aktier fra udstederen. Sådanne udlodninger til indehavere af de udbudte aktier sker <i>pari passu</i> med udlodning til indehavere af andre af udstederens aktier.</p>
<p><b>Begrænsninger i værdipapirernes frie omsætning</b></p>	<p>De udbudte aktier kan frit overdrages underlagt de salgs- og overdragelsesbegrænsninger, der gælder i henhold til den relevante lovgivning i visse retsområder (herunder USA og Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS)), og som gælder for den overdragende eller modtagende part.</p> <p>Grundet de udbudte aktiers certificerede form kræver overdragelse af de udbudte aktier fysisk overdragelse og påtegning (på slovakisk: <i>rubopis</i>) af de udbudte aktier.</p>
<p><b>Udbyttepolitik</b></p>	<p>Udstederen har ingen politik om udlodning af udbytte og/eller begrænsninger af sådan udlodning.</p> <p>Udbytte udloddes, når og hvis det erklæres, til investorerne pro-rata og i forhold til deres andel i udstederens aktiekapital og i overensstemmelse med udstederens selskabsvedtægter, hvorimod det samlede udbytte til indehavere af de udbudte aktier</p>

	repræsenterer 105 % af det samlede udbytte, der skal udloddes til indehaverne af udstederens ordinære aktier. Udstederen betaler eventuelt udbytte i EUR.
--	---

#### Hvor handles værdipapirerne?

<b>Optagelse af værdipapirer til handel på reguleret eller andet marked</b>	De udbudte aktier optages ikke til handel på et reguleret marked. Udstederen har ikke ansøgt om optagelse af de udbudte aktier til handel på et reguleret marked eller andet relevant marked og ansøger heller ikke derom i fremtiden.
---	---

#### Hvad er de vigtigste, specifikke risici for værdipapirerne?

<b>De væsentligste risikofaktorer, der specifikt gælder for værdipapirerne</b>	Følgende risikofaktorer er de væsentligste, hvad angår værdipapirerne: <ol style="list-style-type: none"><li>1. De udbudte aktier giver ingen stemmeret.</li><li>2. Der er ingen garanti for, at der udbetales udbytte på de udbudte aktier.</li><li>3. Der ydes ingen beskyttelse af den investerede kapital. Hvis udstederen bliver insolvent, vil investorerne højst sandsynligvis få mindre end deres oprindelige investering tilbage og vil måske ikke få noget tilbage overhovedet.</li><li>4. Investorerne vil opleve umiddelbar udvanding af investeringen, da udbudskursen overstiger den indre værdi.</li><li>5. En investor vil ikke kunne overdrage udbudte aktier, før disse er erhvervet som certificerede udbudte akter, da overdragelse af de udbudte aktier kræver fysisk overdragelse og påtegning (på slovakisk <i>rubopis</i>) af de udbudte aktier.</li><li>6. De udbudte aktier handles ikke på nogen handelsplatform, og der vil højst sandsynligvis ikke være et likvidt marked for de udbudte aktier.</li><li>7. Valutakursudsving kan påvirke de udbudte aktier kurs og værdi, og det samme gælder for udbytte eller anden indkomst fra de udbudte aktier for en investor, hvis hovedvaluta ikke er EUR.</li></ol>
--	--

#### 1.4 Central information om udbuddet af værdipapirer til offentligheden og/eller optagelse til handel på et reguleret marked

##### Under hvilke forhold og efter hvilken tidsplan kan jeg investere i dette værdipapir?

<b>Betingelser og vilkår for udbuddet</b>	<p>De udbudte aktier udbydes til offentligheden i Den Slovakiske Republik, Polen, Ungarn, Den Tjekkiske Republik, Storbritannien og Nordirland, Spanien, Tyskland, Østrig, Nederlandene, Italien, Finland, Sverige, Danmark, Rumænien, Slovenien og Kroatien samt muligvis i andre EU- eller EØS-medlemsstater til alle investorkategorier, idet dette til enhver tid sker i henhold til prospektforordningen og i overensstemmelse med de gældende salgsbegrænsninger og gældende lovgivning i de specifikke retsområder, hvor de udbudte aktier udbydes til salg (<b>udbuddet</b>).</p> <p>Investorer kontaktes direkte af udbyderen og særligt ved hjælp af fjernkommunikation. Når der anvendes fjernkommunikation, kan en investor abonnere på udstederens udbudte aktier ved at underskrive en tegningsaftale som del af et online-abonnement på udstederens hjemmeside, der er <a href="https://www.covidax.eu/">https://www.covidax.eu/</a>.</p> <p>Hvad angår udbuddet i Den Slovakiske Republik og Den Tjekkiske Republik, har udstederen samtykket til finansielle mæglers brug af prospektet.</p> <p>Salgskursen på hver udbudte aktie er EUR 1.000 (et tusinde euro).</p> <p>Det mindstebeløb, som en investor kan investere og købe de udbudte aktier for, fastsættes til EUR 1.000 (et tusinde euro), dvs. at mindstebeløbet på investorens ordre fastsættes ud fra udbudskursen på mindst en udbudt aktie. Der gælder intet maksimalt beløb for ordren.</p> <p>Udstederen forbeholder sig retten til at afvise en investor grundet resultaterne af KYC-check ("kend din kunde-kontrol"), og udstederen forbeholder sig endvidere retten til</p>
---	---

**DANSK OVERSÆTTELSE AF RESUMÉ AF UDSTEDERENS PROSPEKT (UDSTEDER AXON COVIDAX A.S.) DATERET 23. OKTOBER 2020 I MEDDELELSESØJEMED**

	<p>at gøre dette på ethvert tidspunkt i online-abonneringsprocessen, herunder efter underskrivelse af tegningsaftalen og betalingsgennemførelse. Hvor dette sker, refunderer udstederen investoren det samlede investerede beløb med fradrag af transaktions- og valutaomkostninger (alt efter hvad der er relevant).</p> <p>Udstederen forbeholder sig retten til at afvise eller reducere individuelle tegningsanmodninger uden at skulle begrunde dette. Reduktion kan især skyldes overtegning.</p> <p>Udstederen kan til enhver tid lukke udbuddet før tid og/eller reducere tegning af de udbudte aktier. Udstederen offentliggør altid information om ophør eller suspendering af udbuddet i et særligt afsnit på udstederens hjemmeside, der er <a href="https://www.covidax.eu/">https://www.covidax.eu/</a> i afsnittet om "Documents" ("Dokumentation").</p> <p>De udbudte aktier udstedes på løbende og individuelt grundlag i udbudsperioden efter betaling fra en investor af udstedelseskursen på de udbudte aktier, som den pågældende investor tegner. De udbudte aktier kan ikke handles forud for udstedelse af og levering til investoren.</p> <p>De udbudte aktier leveres kun personligt af udstederen eller den relevante finansielle mægler til den enkelte investor. De investorer, der ikke kan acceptere de udbudte aktier personligt, samtykker til, at de udbudte aktier deponeres hos udstederen.</p> <p>Udbuddet er ikke henvendt til investorer i retsområder, hvor udbuddet måtte være lovstridigt eller på anden måde ikke tilladt. Særligt bemærkes, at de udbudte aktier ikke har været og ikke vil blive registreret i henhold til den amerikanske Securities Act af 1933, med senere ændringer, og at de udbudte aktier ikke, og kun underlagt meget begrænsede undtagelser, vil udbydes, sælges, gives væk, arves eller leveres i USA.</p>
<p><b>Udbuddets forventede tidsplan</b></p>	<p>Udbudsperioden, hvor de udbudte aktier kan tegnes, starter den 28. oktober 2020 og slutter den 22. oktober 2021.</p> <p>De udbudte aktier udstedes på løbende og individuelt grundlag i udbudsperioden efter betaling fra en investor af udstedelseskursen på de udbudte aktier, som den pågældende investor tegner.</p> <p>Det endelige resultat af udbuddet forventes at blive offentliggjort cirka den 29. oktober 2021.</p> <p>Stigningen i udstederens selskabskapital forventes at være registreret i handelsregisteret, jf. slovakisk lovgivning, senest den 31. oktober 2021.</p> <p>Eventuelle ændringer i den forventede tidsplan offentliggøres i et særligt afsnit på udstederens hjemmeside, der er <a href="https://www.covidax.eu/">https://www.covidax.eu/</a> i afsnittet "Documents" ("Dokumentation").</p>
<p><b>Oplysninger om optagelse til handel på et reguleret marked</b></p>	<p>Udstederen har ikke søgt om og vil ikke søge om optagelse af de udbudte aktier til handel på et reguleret marked.</p>
<p><b>Plan for udlodning af værdipapirerne</b></p>	<p>Der er ingen særlig fordeling eller udlodningsplan, hvad angår de udbudte aktier, i specifikke retsområder eller til specifikke investortyper. Ordre og tegninger gennemgås og accepteres ud fra, hvornår de modtages.</p>
<p><b>Umiddelbar udvanding som følge af udbuddet - beløb og procentdel</b></p>	<p>Før udbuddet er udstederens aktiekapital EUR 160.000, der repræsenteres af 160.000 aktier med en pålydende værdi på EUR 1,00 per aktie, og disse ejes udelukkende af den eksisterende aktionær, Axon Neuroscience SE. Som led i udbuddet planlægger udstederen at udstede yderligere 40.000 præferenceaktier (på slovakisk: <i>prioritné akcie</i>) med en pålydende værdi på EUR 1,00 (en euro), der repræsenterer 20 % af aktiekapitalen og 0 % af udstederens stemmerettigheder.</p> <p>Den eksisterende aktionær har frafaldet forkøbsretten til at købe de udbudte aktier. Udsvandning påvirker den eksisterende aktionær, der bevarer 80 % af aktierne i</p>



*DANSK OVERSÆTTELSE AF RESUMÉ AF UDSTEDERENS PROSPEKT (UDSTEDER AXON COVIDAX A.S.) DATERET 23. OKTOBER 2020 I MEDDELELSESØJEMED*

	<p>aktiekapitalen og 100 % af udstederens stemmerettigheder efter udbuddet (idet det antages, at alle de udbudte aktier vil blive tegnet).</p> <p>Per datoen for regnskaberne består udstederens nettoaktiver af likvide reserver fra det første aktiekapitalindskud fra den eksisterende aktionær, Axon Neuroscience SE, og dette beløber sig til i alt EUR 163.253. Den indre værdi pr. aktie før udbuddet er EUR 1,02.</p> <p>Idet det antages, at alle de udbudte aktier udstedes per datoen for regnskaberne, og idet det antages, at nettoprovenuet fra udbuddet er EUR 36,25 mio., vil den indre værdi pr. aktie være EUR 182,07.</p> <p>Den indre værdi pr. aktie ville være EUR 817,93 lavere end udbudskursen og repræsenterer en umiddelbar udvanding per udbudt aktie for hver investor.</p>
<b>Vurdering af de samlede omkostninger ved udstedelse og/eller udbud</b>	<p>Udstederen opkræver intet gebyr af investorerne i forbindelse med tegning af de udbudte aktier.</p> <p>Gebyrer, der opkræves af mæglere, som udstederen har givet samtykke til at anvende prospektet, og som ikke kendes på prospektets godkendelsestidspunkt, samt andre udbudsbetingelser, oplyses investorerne af de respektive mæglere, når de udbudte aktier udbydes.</p>

**Hvorfor produceres prospektet?**

<b>Provenuets brug og vurderede nettobeløb</b>	<p>Udbuddets nettoprovenu vil blive anvendt til udvikling af COVIDAX, til udvikling af diagnostiske løsninger af COVID-19 samt til at udvide forskning i diagnostiske løsninger og behandlingsmidler til andre infektionssygdomme, til yderligere gennemførelse af kliniske forsøg i forbindelse med disse potentielle produkter, til at forsætte godkendelsesprocessen fra tilsynsmyndighederne i en række lande og til ultimativt at have succes med at indhente tilsynsmæssig godkendelse i forbindelse med kommercialisering.</p> <p>Udstederen kan fremover engagere sig i køb, hvis udstederen mener, at dette er i selskabets bedste interesse, f.eks. ved at købe en bestemt teknologi, et bestemt stof eller anden form for eksklusiv immateriel rettighed, knowhow eller patent eller ved på anden vis at engagere sig i køb med det formål at tilegne sig visse ansatte med unikke kvalifikationer til gavn for udstederens aktiviteter. Desuden kan det eventuelt være til udstederens fordel at anvende provenuet til at diversificere eller investere i anden forskning, hvis udstederen mener, at dette er i selskabets bedste interesse, grundet ændrede omstændigheder eller andre aktuelt uforudsete hændelser.</p> <p>De samlede gebyrer og udgifter (herunder advokatsalær, marketing-, revisions- og distributionsomkostninger og udgifter til softwareudvikling), der skal betales af udstederen i forbindelse med udbuddet, forventes at være EUR 500.000 til EUR 8.000.000, idet dette baseres på indikative provisioner, der skal betales af udstederen til mæglerne, og afhængigt af den volumen af de udbudte aktier, der sælges gennem mæglerne.</p> <p>Det vurderede nettoprovenu af udbuddet er EUR 36.250.000, idet det formodes, at de samlede gebyrer og udgifter er EUR 3.750.000.</p>
<b>Tegningsforpligtelse</b>	Ingen person har påtaget sig en fast forpligtelse til at tegne de udbudte aktier.
<b>Væsentlige interessekonflikter i forbindelse med udbuddet</b>	Der kendes ingen væsentlige interessekonflikter med relevans for udstedelsen og udbuddet per datoen for prospektet.