

## 1. NOTA DE SÍNTESIS

La siguiente nota de síntesis contiene la información fundamental que necesitan los inversores para comprender las características y riesgos del Emisor y las Acciones Ofertadas. La nota de síntesis se leerá juntamente con las demás partes del Folleto. Los términos en mayúsculas utilizados en la presente nota de síntesis tienen el significado que se les atribuye en la sección 14, titulada «Glosario», o en cualquier otra parte del Folleto. La nota de síntesis cumple todas las prescripciones del artículo 7 del Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores en un mercado regulado y por el que se deroga la Directiva 2003/71/CE (en adelante, Reglamento sobre el Folleto). La nota de síntesis contiene la información fundamental obligatoria con respecto a este tipo de valores y al Emisor, dividida en cuatro secciones, con sus correspondientes subsecciones, de conformidad con las disposiciones vigentes.

### 1.1 Introducción y advertencias

|  |  |
|--|--|
| <b>Advertencias</b>  | <p>La presente nota de síntesis se considerará una introducción al Folleto.</p> <p>Toda decisión de invertir en las Acciones Ofertadas deberá basarse en la consideración del conjunto del Folleto, incluidos todos sus suplementos (si los hubiere).</p> <p>Los inversores pueden perder la totalidad o parte del capital invertido en las Acciones Ofertadas.</p> <p>En caso de que se interponga ante un tribunal una demanda relacionada con la información contenida en el Folleto, es posible que el inversor demandante, en virtud del Derecho nacional aplicable, tenga que asumir los gastos de la traducción del Folleto antes del inicio del procedimiento judicial.</p> <p>El Emisor es responsable en lo que respecta a la nota de síntesis, incluidas sus correspondientes traducciones. Se podrá exigir responsabilidad al Emisor respecto del contenido de la nota de síntesis, pero solo cuando esta sea engañosa, inexacta o incoherente con las demás partes del Folleto o no contenga, leída juntamente con el resto del Folleto, información fundamental concebida para ayudar a los inversores a decidir si invertir o no en las Acciones Ofertadas.</p> |
| <b>Denominación de las Acciones Ofertadas y número de identificación internacional de los valores (ISIN)</b> | <p>Las Acciones Ofertadas son acciones preferentes certificadas (en eslovaco: <i>prioritné listinné akcie</i>) y están en forma registrada, no al portador (en eslovaco: <i>vo forme na meno</i>), cada una de ellas con un valor nominal de 1,00 EUR (un euro) por acción.</p> <p>No se ha asignado a las Acciones Ofertadas ninguna denominación o número de identificación internacional de los valores (ISIN).</p>   |
| <b>Identidad y datos de contacto del Emisor, incluido su identificador de entidad jurídica (LEI)</b>         | <p>El Emisor de las Acciones Ofertadas es AXON COVIDAX a. s., con domicilio social en Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02 (República Eslovaca), con número de identificación (en eslovaco: <i>IČO</i>): 53 263 375, inscrita en el Registro Mercantil del Tribunal de Distrito de Bratislava I, sección: Sa, inscripción n.º: 7164/B, LEI: 097900CAKA0000002788.</p> <p>Se puede contactar con el Emisor en el número de teléfono +421 2 209 21639 o por correo electrónico dirigido a <a href="mailto:info@covidax.eu">info@covidax.eu</a>.</p>   |
| <b>Identidad y datos de contacto de la autoridad competente que aprueba el Folleto</b>                       | <p>El Folleto será aprobado por el Banco Nacional de Eslovaquia como autoridad competente de la República Eslovaca de conformidad con lo dispuesto en el párrafo 1 del artículo 120 de la Ley de Valores a los efectos del Reglamento sobre el Folleto.</p> <p>Sírvase contactar con el Banco Nacional de Eslovaquia en el teléfono +421 257 871 111 o por correo electrónico dirigido a <a href="mailto:info@nbs.sk">info@nbs.sk</a>.</p>   |
| <b>Fecha de aprobación del Folleto</b>   | <p>El Folleto fue aprobado por decisión del Banco Nacional de Eslovaquia n.º: 100-000-257-013, inscripción n.º: NBS1-000-054-629, que se hizo válida y efectiva (en eslovaco: <i>právoplatné</i>) el 28.10.2020.</p>   |

**TRADUCCIÓN ESPAÑOLA DE LA NOTA DE SÍNTESIS DEL FOLLETO DEL EMISOR AXON COVIDAX A.S. DE FECHA 20 DE OCTUBRE DE 2020 A EFECTOS DE NOTIFICACIÓN**

## 1.2 Información fundamental referente al emisor

### ¿Quién es el emisor de los valores?

|   |  |
|---|--|
| <b>Domicilio y forma jurídica, identificador de entidad jurídica (LEI), país de constitución y Derecho al amparo de la cual opera el Emisor</b> | <p>El Emisor es una sociedad anónima constituida conforme a la legislación de la República Eslovaca, con domicilio social en Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02 (República Eslovaca), con número de identificación (en eslovaco: <i>IČO</i>): 53 263 375, inscrita en el Registro Mercantil del Tribunal de Distrito de Bratislava I, sección: Sa, inscripción n.º: 7164/B, LEI: 097900CAKA0000002788.</p> <p>El Emisor opera al amparo del Derecho de la República Eslovaca.</p>   |
| <b>Actividades principales</b>  | <p>El Emisor es una empresa fundada con el objeto específico de desarrollar una vacuna profiláctica y/o inmunoterapéutica contra las enfermedades y trastornos causados por los coronavirus que provocan el síndrome respiratorio agudo severo (SRAS), en particular la enfermedad COVID-19 (vacuna en adelante denominada <b>COVIDAX</b>), realizar ensayos clínicos, continuar el proceso de aprobación reglamentaria con las autoridades de varios países y, en última instancia, obtener con éxito la aprobación reglamentaria para COVIDAX y su comercialización. El Emisor puede ampliar el alcance de sus investigaciones y otras actividades conexas para el desarrollo de otros agentes terapéuticos.</p> <p>El Emisor adquirirá una licencia exclusiva, mundial, sublicenciable (sujeta a las condiciones habituales cuando se limita la sublicencia) e indefinida (sujeta a posible terminación en caso de que concurran los motivos habituales de terminación estrictamente definidos en una licencia de esta naturaleza y alcance) de propiedad intelectual en condiciones de plena competencia al Actual Accionista, AXON Neuroscience SE, para desarrollar, fabricar y comercializar COVIDAX, un producto humano probado en el ámbito de la profilaxis y/o inmunoterapia contra enfermedades y trastornos causados por los coronavirus que provocan el síndrome respiratorio agudo severo (SRAS), en particular la enfermedad COVID-19. Tras la conclusión satisfactoria de los ensayos clínicos y las aprobaciones reglamentarias de COVIDAX, y con sujeción a ambas condiciones, el Emisor podrá tratar de comercializar esta licencia mediante la venta a un asociado de ventas y distribución a cambio de un pago único a tanto alzado y del pago de regalías anuales equivalentes a un porcentaje de sus ventas mundiales. Estos acuerdos de licencia son característicos del sector farmacéutico.</p> |
| <b>Accionistas principales</b>  | <p>El Emisor tiene un solo accionista, AXON Neuroscience SE, sociedad constituida y vigente conforme a la legislación chipriota, con domicilio social en 4, Arch. Makariou &amp; Kalogreon, Nicolaides Sea View City, 5th Floor, office 406, 6016 Larnaca (Chipre) (el <b>Actual Accionista</b>).</p> <p>El Actual Accionista posee el 100% de las acciones ordinarias del Emisor (excepto las Acciones Ofertadas) y tiene el 100% de los derechos de voto en el Emisor. El Actual Accionista conservará el 100% de los derechos de voto en el Emisor porque las Acciones Ofertadas no confieren derechos de voto.</p> <p>El propietario efectivo final y la persona que controla al Emisor es don Boris Krehel', residente en la República Eslovaca.</p>  |
| <b>Altos directivos</b>   | <p>Los altos directivos del Emisor son don Michal Fresser, Presidente del Consejo de Administración, y don Ladislav Satko y don Norbert Ōlka, Consejeros.</p>  |
| <b>Audidores de cuentas</b>   | <p>El Auditor del Emisor es BDO Audit, spol. s r. o., con domicilio social en Pribinova 10, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 09 (República Eslovaca), con número de identificación (en eslovaco: <i>IČO</i>): 44 455 526, inscrita en el Registro Mercantil del Tribunal de Distrito de Bratislava I, sección: Sro, inscripción n.º: 54967/B, licencia del organismo supervisor de la auditoría de cuentas (<i>Úrad pre dohľad nad vykonom auditu</i>) n.º 339.</p>   |

### ¿Cuál es la información financiera fundamental relativa al emisor?

|   |   |
|---|---|
| <p>Información financiera fundamental extraída de los estados financieros provisionales del Emisor auditados, a 7 de octubre de 2020, de conformidad con las Normas de Contabilidad Eslovacas (SAS) (los <b>Estados Financieros</b>):</p> |   |
| <p><b>Información financiera fundamental extraída de la cuenta de resultados</b><br/>(datos financieros no consolidados auditados de conformidad con las SAS, en EUR)</p>   | <p>correspondiente al período del 3 al 7 de octubre de 2020</p> |
| Ingresos ordinarios   | 0   |
| Beneficios de explotación   | -12.747   |
| Resultado neto  | -12.747   |

**TRADUCCIÓN ESPAÑOLA DE LA NOTA DE SÍNTESIS DEL FOLLETO DEL EMISOR AXON COVIDAX A.S. DE FECHA 20 DE OCTUBRE DE 2020 A EFECTOS DE NOTIFICACIÓN**

|   |  |  |
|---|--|--|
| <b>Información financiera fundamental extraída del balance de situación</b>   |  | a 7 de octubre de 2020                                   |
| <i>(datos financieros no consolidados auditados de conformidad con las SAS, en EUR)</i>   |  |  |
| Total activo  |  | 175.964  |
| Total patrimonio neto   |  | 163.253  |
| <b>Información financiera fundamental extraída del estado de flujos de efectivo</b>   |  | correspondiente al período del 3 al 7 de octubre de 2020 |
| <i>(datos financieros no consolidados auditados de conformidad con las SAS, en EUR)</i>   |  |  |
| Flujos de efectivo procedentes de las actividades de explotación  |  | 0  |
| Flujos de efectivo derivados de las actividades de financiación   |  | 175.964  |
| No se dispone de información financiera comparativa, ya que el Emisor se ha constituido el 3 de octubre de 2020.  |  |  |
| Los estados financieros fueron auditados por el auditor del Emisor sin reservas. Desde la fecha de los estados financieros, no se han realizado transacciones que puedan dar lugar a un cambio global significativo que afecte a los activos, pasivos e ingresos del Emisor, en una proporción superior al 25% con respecto a uno o más de uno de sus negocios. |  |  |
| No ha habido cambios importantes en la situación financiera o comercial del Emisor desde la fecha de los estados financieros.   |  |  |

**¿Cuáles son los principales riesgos específicos del emisor?**

|   |  |
|---|--|
| <b>Los factores de riesgo más importantes que afectan específicamente al Emisor</b> | <p>A continuación, se enumeran los factores de riesgo más importantes con respecto al Emisor:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. El riesgo de que COVIDAX (producto candidato a la vacuna profiláctica contra la COVID-19) no tenga éxito comercial.</li> <li>2. Todo el negocio del Emisor depende completamente del éxito de un único producto destinado a prevenir la propagación de la COVID-19; no obstante, los efectos negativos de la COVID-19 podrían ser transitorios, en cuyo caso desaparecería el interés comercial de COVIDAX.</li> <li>3. El Emisor adquirirá una licencia para desarrollar, fabricar y comercializar COVIDAX, un producto candidato en el campo de la profilaxis, la vacunación y la inmunoterapia para la COVID-19, pero COVIDAX no es actualmente un producto aprobado y no genera ingresos.</li> <li>4. Los ensayos clínicos necesarios para COVIDAX son costosos y lentos, de resultado incierto, y, si no cumplen los criterios de seguridad o eficacia en esas evaluaciones o si se producen retrasos significativos en esos ensayos, todo ello tendrá una incidencia importante en la capacidad de comercializar el producto y de mejorar la situación financiera del Emisor.</li> <li>5. El Emisor carece de historial operativo, lo que dificulta la evaluación de sus perspectivas de viabilidad futura.</li> </ol> |
|---|--|

**1.3 Información fundamental sobre los valores**

**¿Cuáles son las principales características de los valores?**

|  |   |
|--|---|
| <b>Tipo, clase e ISIN de los valores</b>   | <p>Las Acciones Ofertadas son acciones preferentes certificadas (en eslovaco: <i>prioritné listinné akcie</i>) del Emisor y están en forma registrada, no al portador (en eslovaco: <i>cenné papiere na meno</i>).</p> <p>El Emisor mantendrá una lista de accionistas; las Acciones Ofertadas no se custodiarán en ninguna central depositaria de valores.</p> <p>No se ha asignado un código ISIN a las Acciones Ofertadas.</p> |
| <b>Divisa, denominación, valor nominal, número de valores emitidos y vencimiento de los mismos</b> | <p>La divisa de emisión de las Acciones Ofertadas es el euro (EUR).</p> <p>El importe nominal total de las Acciones Ofertadas es de 40.000 EUR.</p> <p>Cada Acción Ofertada tiene un valor nominal de 1,00 EUR (un euro).</p> <p>Las Acciones Ofertadas se emiten por tiempo indefinido (con carácter perpetuo).</p>  |

**TRADUCCIÓN ESPAÑOLA DE LA NOTA DE SÍNTESIS DEL FOLLETO DEL EMISOR AXON COVIDAX A.S. DE FECHA 20 DE OCTUBRE DE 2020 A EFECTOS DE NOTIFICACIÓN**

|  |   |
|--|---|
| <b>Derechos inherentes a los valores</b>   | <p>Las Acciones Ofertadas otorgan al inversor, entre otras cosas, i) el derecho a percibir con carácter prioritario dividendos (si los hubiere) cuando su distribución sea propuesta por el Emisor y aprobada por la Junta General del Emisor de conformidad con los estatutos sociales; en todo caso, solo si el Emisor obtiene un resultado positivo después de impuestos en el ejercicio fiscal de que se trate, los titulares de las Acciones Ofertadas tendrán derecho a percibir un dividendo del 105% del dividendo que se distribuya a los accionistas titulares de acciones ordinarias del Emisor; ii) el derecho a percibir el saldo de liquidación del Emisor tras el cumplimiento de sus obligaciones con los acreedores, en proporción a su participación; iii) el derecho a asistir a las reuniones, a presentar propuestas y a participar en los debates de cualquier Junta General; iv) el derecho a solicitar determinadas informaciones y explicaciones, incluidas copias de determinados documentos relacionados con la actividad del Emisor; v) el derecho a impugnar los acuerdos de la Junta General en procedimientos judiciales con arreglo a las condiciones establecidas en el Código de Comercio eslovaco; y vi) el derecho preferente de suscripción de nuevas acciones del Emisor.</p> <p>Las Acciones Ofertadas no otorgan al inversor ningún derecho de voto en las Juntas Generales del Emisor, salvo en muy contadas circunstancias especificadas en el Código de Comercio eslovaco.</p> <p>Los derechos inherentes a las Acciones Ofertadas se rigen por la legislación de la República Eslovaca.</p> |
| <b>Prelación relativa de los valores dentro de la estructura de capital en caso de insolvencia</b> | <p>El saldo de la liquidación, en su caso, se distribuirá entre los tenedores de las Acciones Ofertadas en proporción al importe nominal desembolsado (no al precio de emisión/precio de la oferta) de sus respectivas acciones en el Emisor. Dichas distribuciones a favor de los tenedores de las Acciones Ofertadas se harán en igualdad de condiciones con las distribuciones a favor de los tenedores de cualesquiera otras acciones del Emisor.</p>   |
| <b>Restricciones a la libre negociabilidad de los valores</b>                                      | <p>Las Acciones Ofertadas son libremente negociables con sujeción a las restricciones de venta y transmisión previstas en la legislación pertinente de determinadas jurisdicciones aplicable al cedente o al cesionario, incluidos los Estados Unidos y el Espacio Económico Europeo (el <b>EEE</b>).</p> <p>Debido a la forma certificada, cualquier transmisión de las Acciones Ofertadas requiere la entrega física y el endoso (en eslovaco: <i>rubopis</i>) de las mismas.</p>   |
| <b>Política de dividendos</b>  | <p>El Emisor no ha establecido ninguna política de distribución de dividendos y/o restricciones al respecto.</p> <p>Los dividendos, si se declaran y cuando se declaren, se distribuirán a los accionistas de forma proporcional a su participación en el capital social del Emisor y de conformidad con los estatutos sociales del Emisor, mientras que el dividendo total de los titulares de las Acciones Ofertadas representará el 105% del dividendo total que se distribuya a los titulares de acciones ordinarias del Emisor. El Emisor pagará los dividendos en EUR.</p>  |

**¿Dónde se negociarán los valores?**

|   |  |
|---|--|
| <b>Admisión de los valores a cotización en un mercado regulado o de otro tipo</b> | <p>Las Acciones Ofertadas no serán admitidas a cotización en ningún mercado regulado.</p> <p>El Emisor no ha solicitado la admisión a cotización de las Acciones Ofertadas en ningún mercado regulado ni en otro mercado equivalente, ni lo hará en el futuro.</p> |
|---|--|

**¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?**

|   |   |
|---|---|
| <b>Los factores de riesgo más importantes que afectan específicamente a los valores</b> | <p>A continuación, se enumeran los factores de riesgo más importantes con respecto a las Acciones Ofertadas:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Las Acciones Ofertadas no confieren derechos de voto.</li> <li>2. No se garantiza el pago de dividendos con respecto a las Acciones Ofertadas.</li> <li>3. No se establece ninguna protección del capital invertido. En caso de insolvencia del Emisor, es muy probable que los inversores recuperen un importe inferior a su inversión inicial y que no puedan recuperar ningún importe.</li> <li>4. Los inversores sufrirán una dilución inmediata resultante de la inversión debido a que el Precio de la Oferta supera el valor neto de los activos.</li> <li>5. Un inversor no podrá transmitir ninguna Acción Ofertada antes de adquirir las Acciones Ofertadas certificadas, ya que cualquier transmisión de las Acciones Ofertadas requiere su entrega física y endoso (en eslovaco: <i>rubopis</i>).</li> </ol> |
|---|---|

**TRADUCCIÓN ESPAÑOLA DE LA NOTA DE SÍNTESIS DEL FOLLETO DEL EMISOR AXON COVIDAX A.S. DE FECHA 20 DE OCTUBRE DE 2020 A EFECTOS DE NOTIFICACIÓN**

|  |  |
|--|--|
|  | <p>6. Las Acciones Ofertadas no se negociarán en ningún sistema de negociación y es muy probable que no exista ningún mercado líquido para las Acciones Ofertadas.</p> <p>7. Las fluctuaciones del tipo de cambio pueden afectar al precio y al valor de las Acciones Ofertadas, así como a los dividendos u otros ingresos devengados por las Acciones Ofertadas en favor de un inversor cuya divisa principal no sea el EUR.</p> |
|--|--|

**1.4 Información fundamental sobre la oferta pública de valores o sobre su admisión a cotización en un mercado regulado**

**¿En qué condiciones y plazos puedo invertir en este valor?**

|   |  |
|---|--|
| <b>Condiciones generales de la oferta pública</b> | <p>Las Acciones Ofertadas se ofertarán al público en la República Eslovaca, Polonia, Hungría, la República Checa, el Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, España, la República Federal de Alemania, Austria, Países Bajos, Italia, Finlandia, Suecia, Dinamarca, Rumanía, Eslovenia y Croacia y posiblemente en otros Estados miembros de la UE o del Espacio Económico Europeo para todas las categorías de inversores, en todo momento de conformidad con el Reglamento sobre el Folleto y con sujeción a las restricciones de venta aplicables y a la legislación de la jurisdicción concreta en la que las Acciones Ofertadas se oferten al público (la <b>Oferta</b>).</p> <p>El Emisor se pondrá en contacto con los inversores directamente y, en concreto, por medios de comunicación a distancia. Al utilizar la comunicación a distancia, el inversor puede suscribir las Acciones Ofertadas del Emisor mediante la firma de un acuerdo de suscripción como parte de un proceso de suscripción en línea en el sitio web del Emisor <a href="https://www.covidax.eu/">https://www.covidax.eu/</a>.</p> <p>A los efectos de la Oferta en la República Eslovaca y la República Checa, el Emisor ha dado su consentimiento para el uso del Folleto por parte de los intermediarios financieros.</p> <p>El Precio de la Oferta por cada Acción Ofertada es de 1.000 EUR (mil euros).</p> <p>El importe mínimo por el que el inversor tendrá derecho a suscribir y adquirir las Acciones Ofertadas se establece en 1.000 EUR (mil euros), es decir, el importe mínimo de la orden de inversión es el precio de emisión de al menos una Acción Ofertada. El importe máximo de la orden no está limitado.</p> <p>El Emisor se reserva el derecho de rechazar a cualquier inversor sobre la base de los resultados de los procesos de identificación y verificación de la identidad de clientes (KYC), y se reserva además el derecho de hacerlo en cualquier etapa del proceso de suscripción en línea, incluso después de la firma del acuerdo de suscripción y la finalización del desembolso, en cuyo caso el Emisor reembolsará al inversor el importe abonado en su totalidad, menos los costos de transacción y de cambio de divisas (si procede).</p> <p>El Emisor se reserva el derecho absoluto de rechazar o reducir las suscripciones individuales sin indicar los motivos. En particular, las suscripciones excesivas pueden dar lugar a reducciones.</p> <p>El Emisor puede en cualquier momento cerrar la Oferta anticipadamente y/o reducir las suscripciones de las Acciones Ofertadas. En todo caso, el Emisor publicará la información sobre la terminación o suspensión de la Oferta en una sección especial de su sitio web <a href="https://www.covidax.eu/">https://www.covidax.eu/</a>, sección «Documents».</p> <p>Las Acciones Ofertadas se emitirán de forma continuada e individual durante el período de la oferta tras el desembolso por el inversor del precio de emisión de las Acciones Ofertadas suscritas por ese inversor. Las Acciones Ofertadas no podrán negociarse antes de su emisión y entrega al inversor.</p> <p>Las Acciones Ofertadas serán entregadas por el Emisor o intermediario financiero pertinente a cada inversor únicamente en persona. Los inversores que no puedan aceptar las Acciones Ofertadas en persona dan su consentimiento para que sus Acciones Ofertadas se mantengan bajo la custodia del Emisor.</p> <p>La Oferta no se dirige a los inversores de jurisdicciones en las que sea ilegal o no esté permitida. En particular, las Acciones Ofertadas no han sido ni serán registradas en virtud de la Ley de Valores (<i>Securities Act</i>) de los Estados Unidos de 1933, modificada, y no podrán ser ofertadas, vendidas, regaladas, heredadas o entregadas dentro del territorio de los Estados Unidos de América, sin perjuicio de determinadas excepciones muy limitadas.</p> |
| <b>Calendario previsto para la oferta</b>         | El Período de la Oferta durante el cual las Acciones Ofertadas estarán disponibles para su suscripción comenzará el 28 de octubre de 2020 y finalizará el 22 de octubre de 2021.   |

**TRADUCCIÓN ESPAÑOLA DE LA NOTA DE SÍNTESIS DEL FOLLETO DEL EMISOR AXON COVIDAX A.S. DE FECHA 20 DE OCTUBRE DE 2020 A EFECTOS DE NOTIFICACIÓN**

|   |   |
|---|---|
|   | <p>Las Acciones Ofertadas se emitirán de forma continuada e individual durante el Período de la Oferta tras el desembolso por el inversor del precio de emisión de las Acciones Ofertadas suscritas por ese inversor.</p> <p>Se espera que los resultados finales de la Oferta se publiquen el 29 de octubre de 2021 o alrededor de esta fecha.</p> <p>La ampliación del capital social del Emisor se inscribirá en el Registro Mercantil conforme a lo dispuesto en la legislación eslovaca a más tardar el 31 de diciembre de 2021.</p> <p>Toda modificación del calendario previsto se publicará en una sección especial del sitio web del emisor <a href="https://www.covidax.eu/">https://www.covidax.eu/</a>, sección «Documents».</p>  |
| <b>Datos de la admisión a cotización en un mercado regulado</b>           | El Emisor no ha solicitado ni solicitará la admisión de las Acciones Ofertadas a cotización en un mercado regulado.   |
| <b>Plan de distribución de los valores</b>                                | No existen asignaciones o planes de distribución específicos de las Acciones Ofertadas para jurisdicciones o tipos de inversores concretos. Las órdenes y las suscripciones se examinarán y aceptarán en riguroso orden de recepción.   |
| <b>Importe y porcentaje de dilución inmediata resultante de la oferta</b> | <p>Antes de la Oferta, el capital social del Emisor es de 160.000 EUR, representado por 160.000 acciones de 1,00 EUR de valor nominal, que son propiedad exclusiva de la Actual Accionista, Axon Neuroscience SE. En el marco de la Oferta, el Emisor prevé emitir otras 40.000 acciones preferentes (en eslovaco: <i>prioritné</i>) de 1,00 EUR (un euro) de valor nominal, que representan el 20% del capital social y el 0% de los derechos de voto en el Emisor.</p> <p>El Actual Accionista ha renunciado al derecho preferente de compra de las Acciones Ofertadas. La dilución afectará al Actual Accionista, que conservará el 80% de participación en el capital social y el 100% de los derechos de voto en el Emisor después de la Oferta (suponiendo que se suscriban todas las Acciones Ofertadas).</p> <p>A la fecha de los estados financieros, los activos netos del Emisor comprenden las reservas de efectivo de la aportación inicial de capital social realizada por el Actual Accionista, Axon Neuroscience SE, que asciende a un total de 163.253 EUR. El valor neto de los activos por acción antes de la Oferta es de 1,02 EUR.</p> <p>Suponiendo que todas las Acciones Ofertadas se emitieran a la fecha de los estados financieros y que el producto neto de la Oferta fuera de 36,25 millones de EUR, el valor liquidativo por acción sería de 182,07 EUR.</p> <p>Dicho valor liquidativo por acción sería inferior en 817,93 EUR al Precio de la Oferta, lo que representa el ajuste por dilución inmediata respecto de cada inversor por Acción de la Oferta.</p> |
| <b>Estimación de los gastos totales de la emisión o de la oferta</b>      | <p>El Emisor no cobrará ninguna comisión a los inversores en relación con la suscripción de las Acciones Ofertadas.</p> <p>Las comisiones cobradas por los intermediarios financieros a los que el Emisor haya dado su consentimiento para el uso del Folleto y que no sean conocidas en la fecha de aprobación del mismo, así como otras condiciones de la oferta, serán facilitadas a los inversores por el intermediario financiero de que se trate en el momento en que se oferten al público las Acciones Ofertadas.</p>   |

**¿Por qué se ha elaborado este folleto?**

|  |  |
|--|--|
| <b>Destino que se dará a los fondos captados e importe neto estimado de los mismos</b> | <p>Los ingresos netos de la Oferta se utilizarán con fines de desarrollo de COVIDAX y de desarrollo de soluciones de diagnóstico para la COVID-19, así como con el objeto de ampliar la investigación de soluciones de diagnóstico y agentes terapéuticos para otras enfermedades infecciosas, seguir realizando ensayos clínicos con cualquiera de estos posibles productos candidatos, continuar el proceso de aprobación reglamentaria por parte de las autoridades de varios países y, en última instancia, obtener con éxito la aprobación reglamentaria para la comercialización.</p> <p>En el futuro, el Emisor podrá realizar adquisiciones si considera que ello redundará en su beneficio, por ejemplo, adquiriendo una tecnología específica, una sustancia u otra propiedad intelectual exclusiva, conocimientos técnicos o patentes, o bien realizando adquisiciones con el fin de obtener determinado personal con cualificaciones únicas que puedan beneficiar a la actividad del Emisor. Además, el Emisor puede considerar beneficioso utilizar los ingresos netos de la venta para diversificar o invertir en una línea alternativa de investigación, si</p> |
|--|--|

*TRADUCCIÓN ESPAÑOLA DE LA NOTA DE SÍNTESIS DEL FOLLETO DEL EMISOR AXON COVIDAX A.S. DE FECHA 20 DE OCTUBRE DE 2020 A EFECTOS DE NOTIFICACIÓN*

|   |  |
|---|--|
|   | <p>considera que ello redundaría en su interés, habida cuenta de una variación de las circunstancias o de otros acontecimientos actualmente imprevistos.</p> <p>Se espera que los gastos y honorarios (incluidos los costes jurídicos, de comercialización, auditoría y distribución del producto y de desarrollo de software) que el Emisor habrá de abonar en relación con la Oferta estarán comprendidos entre 500.000 EUR y 8.000.000 EUR, sobre la base de las comisiones indicativas pagaderas por el Emisor a los intermediarios financieros y en función del volumen de las Acciones Ofertadas colocadas a través de los intermediarios financieros.</p> <p>Los ingresos netos estimados de la Oferta son de 36.250.000 EUR, suponiendo unos gastos y honorarios totales de 3.750.000 EUR.</p> |
| <b>Compromisos de suscripción</b>                                     | <p>Ninguna persona está sujeta a un acuerdo de suscripción de las Acciones Ofertadas sobre la base de una suscripción en firme.</p>  |
| <b>Conflictos de intereses significativos que afecten a la oferta</b> | <p>A la fecha del Folleto no se conocen conflictos de intereses significativos pertinentes que afecten a la emisión ni a la oferta de las Acciones Ofertadas.</p>  |