

Styrelsen i Panion Animal Health AB har beslutat att genomföra en företrädesemission av units till ett värde om ca 9,2 mkr

Bakgrund

I januari 2018 genomförde Panion en konvertibelemmission om 9 MSEK riktad till Yorkville Advisors Global ("Yorkville") samt en konvertibelemmission om 0,5 MSEK riktad till Dividend Sweden. Genom de genomförda konvertibelemmissionerna kunde Panion säkerställa Bolagets kapitalbehov för de kommande åren.

Bolaget vill nu ge sina befintliga aktieägare möjlighet att teckna aktier till liknande villkor som Yorkville och Dividend Sweden. Styrelsen i Panion har därför beslutat att genomföra en unitemission med företräde för befintliga aktieägare om total ca 9,2 mkr.

Villkor i Företrädesemissionen

Styrelsen för Panion Animal Health AB (publ) ("Panion" eller "Bolaget") har med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 27 april 2017 beslutat att genomföra en emission av så kallade units med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Varje unit kommer att bestå av en (1) nyemitterad aktie samt en (1) nyemitterad teckningsoption.

Befintliga aktieägare kommer att ha företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier de äger. De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade som aktieägare i Panion kommer att erhålla en (1) uniträtt för varje befintlig aktie som ägaren innehar i Bolaget. Två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit.

Teckningskursen för varje unit i Företrädesemissionen har fastställts till 1,14 kronor per unit. Antalet nyemitterade units i Företrädesemissionen kommer att vara högst 8 095 796, vilket innebär att Företrädesemissionen vid full teckning kan tillföra Panion ca 9,2 mkr före emissionskostnader.

Företrädesemissionen innebär att Panions aktiekapital ökas med högst ca 377 295 kronor på grund av emission av aktier och högst ca 377 295 på grund av emission av teckningsoptioner genom en nyemission av högst 8 095 796 units på ovanstående villkor. Aktiekapitalsökningen har beräknats utifrån aktiernas nuvarande kvotvärde (ca 0,0466 kronor per aktie).

Villkor för teckningsoptioner som ges ut inom ramen för Företrädesemissionen

Styrelsen har även med stöd av bemyndigandet från bolagsstämman den 27 april 2017, beslutat att inom ramen för Företrädesemissionen emittera teckningsoptioner som en del av den unit som ska ges ut. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie om 1,31 kr vilket motsvarar 115 % av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för Bolagets aktie vid handel på AktieTorget den 3 maj 2018 (sista handelsdag före beslutet att genomföra nyemissionen). Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske under perioden 1 september 2019 till 30 september 2019. Det är styrelsens avsikt att teckningsoptionerna ska noteras och tas upp till handel på AktieTorget med start under det första halvåret 2018.

Preliminär tidsplan för Företrädesemissionen

| | |
|------------------------------|---|
| 15 maj 2018 | Beräknat datum för offentliggörande av emissionsmemorandum |
| 9 maj 2018 | Sista handelsdag i aktien med rätt att erhålla uniträtter |
| 11 maj 2018 | Första handelsdag i aktien utan rätt att erhålla uniträtter |
| 14 maj 2018 | Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen |
| 16 maj t.o.m. 30 maj 2018 | Teckningsperiod |
| 16 maj t.o.m. 28 maj 2018 | Handel i uniträtter |
| 16 maj | fram till dess att emissionen registreras hos Bolagsverket, Handel i betalda tecknade units (BTU) |
| 1 juni 2018 | Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen |

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med units, uniträtter eller andra värdepapper i Panion.

Inbjudan till berörda personer att teckna aktier i Panion kommer endast att ske genom det emissionsmemorandum som Panion avser att offentliggöra på Bolagets webbplats. Emissionsmemorandumet kommer bland annat att innehålla riskfaktorer, finansiell information samt information om Bolagets styrelse. Detta pressmeddelande har inte godkänts av någon regulatorisk myndighet och är inte ett prospekt. Investerares bör inte teckna eller köpa värdepapper refererandes till i detta pressmeddelande förutom på grundval av den information som kommer att finnas i det emissionsmemorandum som kommer att offentliggöras.

Varken Emissionsmemorandumet eller detta dokument får offentliggöras, publiceras eller distribueras i USA, Kanada, Australien, Hong Kong, Japan, Nya Zeeland eller Sydafrika eller något annat land eller någon jurisdiktion, där sådan åtgärd eller erbjudandet förutsätter registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

This press release contains information which Panion Animal Health AB is obliged to publish according to the EU market abuse regulation (MAR). This information was submitted by Panion's CEO, Anja E. H. Holm, for publication on May 4 2018.


For further information, please contact:

Anja E. H. Holm, CEO | +45-22 94 66 00
anja.holm@panion-animalhealth.com

Developing animal health – In Panion, we want to improve the quality of life for animals suffering from chronic diseases. We are convinced that gene therapy has promising prospects. Our aim is to develop and commercialize a gene therapy treatment for dogs with drug refractory epilepsy, based on CombiGene AB's technology and platform. Panion Animal Health AB is listed at AktieTorget.

Panion Animal Health AB

Frykholmsgatan 11, 281 31 Hässleholm, Sweden
info@panion-animalhealth.com

[linkedin.com/company/panion-animalhealth](https://www.linkedin.com/company/panion-animalhealth) 
twitter.com/panionanihealth 
panion-animalhealth.com/newsletter 
panion-animalhealth.com 