

**TILLÄGG TILL PROSPEKT I ANLEDNING AV INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I  
CHROMOGENICS AB (PUBL) INFÖR LISTNING PÅ NASDAQ FIRST NORTH**

## VIKTIG INFORMATION

Detta Tilläggsprospekt (som detta definieras nedan), Prospektet (som detta definieras nedan) och övrig information relaterad till Erbjudandet (som detta definieras nedan) har upprättats av ChromoGenics (som detta definieras nedan).

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och Europarådets direktiv 2003/71/EG ("prospektdirektivet"). Tilläggsprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i tilläggsprospektet är riktiga eller fullständiga.

Erbjudandet att teckna Units enligt prospektet och tilläggsprospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet och/eller tilläggsprospektet, anmälningsedel och/eller andra dokument hänförliga till erbjudandet får inte distribueras i eller till några länder där erbjudandet förutsätter åtgärder som beskrivs ovan eller strider mot reglerna i dessa länder.

Varken nyemitterade aktier eller teckningsoptioner har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste ordalydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte och prospektet och/eller tilläggsprospektet får inte distribueras till personer med hemvist i Kanada, USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong eller något annat land där erbjudandet eller distribution av prospektet och/eller tilläggsprospektet kräver ytterligare åtgärder eller strider mot regler i sådant land. Anmälan om teckning i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

Erbjudandet och prospektet och tilläggsprospektet regleras av svensk rätt. Tvist i anledning av erbjudandet, innehållet i prospektet, innehållet i tilläggsprospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol.

Detta tilläggsprospekt och/eller prospektet innehåller framtidsinriktad information som innebär antaganden rörande framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Ord som "anse", "bedöma", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "planera" och andra liknande uttryck är avsedda att indikera sådan information. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet och gäller endast per den dag informationen ges. Även om det är styrelsens för ChromoGenics AB:s bedömning att framtidsinriktad information i detta tilläggsprospekt och/eller i prospektet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Den som överväger att investera i ChromoGenics AB (publ) uppmanas därför att noggrant studera prospektet, särskilt avsnittet Riskfaktorer, samt tilläggsprospektet. De siffror som redovisas i tilläggsprospektet har i vissa fall avrundats.

Finansiell rådgivare till Bolaget är G&W Fondkommission, en del av G&W Kapitalförvaltning AB ("G&W"). Då samtliga uppgifter härrör från ChromoGenics AB (publ) friskriver sig G&W från allt ansvar mot såväl befintliga aktieägare som nya tecknare i ChromoGenics AB (publ) och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta tilläggsprospekt och/eller i prospektet.

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq Stockholm. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag vars aktier handlas på First North är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad utan följer istället ett mindre regelverk, anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier handlas på First North har en Certified Advisor som övervakar att bolaget följer First Norths regelverk för informationsgivning till marknaden och investerare. En Certified Advisor granskar bolag vars aktier ska tas upp till handel på First North. Nasdaq Stockholm AB godkänner en sådan ansökan om upptagande till handel på First North.

## **Tillägg till prospekt i anledning av inbjudan till teckning av Units i ChromoGenics AB (publ) inför listning på Nasdaq First North**

Detta dokument ("Tilläggsprospektet") utgör ett tillägg till det av ChromoGenics upprättade prospekt avseende inbjudan till förvärv av units bestående av aktier och teckningsoptioner som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 8 februari 2017 (Finansinspektionens diarienummer 16-19437) och offentliggjordes samma dag ("Prospektet"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats och godkänts i enlighet med 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 22 februari 2017 (Finansinspektionens diarienummer 17-2749). Tilläggsprospektet har samma dag offentliggjorts på Bolagets webbplats, [www.chromogenics.com](http://www.chromogenics.com).

Investorare som före offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till förvärv av de överlåtbara värdepapper som omfattas av Prospektet, har enligt 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet. Återkallelse i anledning av detta Tilläggsprospekt ska kunna ske fram till och med den 24 februari 2017. Återkallelse ska ske skriftligen till Aktieinvest FK AB, Emittentservice, 113 89 Stockholm. Investorare som har tecknat genom förvaltare ska kontakta sin förvaltare gällande återkallelse. Teckning som ej återkallas kommer förbli bindande. Om tecknare önskar kvarstå som tecknare av aktier behövs denne ej vidta några åtgärder.

För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas till Prospektet som tillsammans med Tilläggsprospektet finns tillgängliga på Bolagets webbplats [www.chromogenics.com](http://www.chromogenics.com).

Detta tillägg har upprättats med anledning av att ChromoGenics styrelse, på basis av bedömningar som G&W redovisat, kan komma att reglera garantiersättningen genom riktad emission om högst 500 000 aktier till garanterna. Därtill avses garanterna i sådant fall bli tilldelade, i likhet med villkoren i Erbjudandet, en teckningsoption per aktie vederlagsfritt (tillsammans en "Unit"). Totalt kan högst 500 000 Units tilldelas garanterna som garantiersättning. I vissa fall där styrelsen skulle besluta att reglera garantiersättningen genom tilldelning av Units till garanterna kan det totala antalet aktier respektive teckningsoptioner som upptas till handel därför som högst att uppgå till 15 800 000.

Styrelsen och G&W bedömer vidare att vissa ersättningar vilka i Prospektet förutses såsom kontant reglerade emissionskostnader istället kommer att regleras genom kvittning mot tilldelning av Units, antingen inom ramen för Erbjudandet (inklusive Övertilldelningsoptionen) eller till följd av riktad emission enligt beskrivning ovan. I sådana fall beräknas nettolikviden från emissionen enligt Erbjudandet komma att öka med upp till 4 250 000 kronor. Utöver garantiersättning enligt ovan kan även i mindre utsträckning andra emissionskostnader komma att regleras genom kvittning inom nys angivna ram.

Genom Tilläggsprospektet uppdateras Prospektet enligt följande.

## Kompletteringar och ändringar av Prospektet

### Sammanfattning av prospektet

Prospektavsnittet "Sammanfattning av prospektet" ändras under rubriken "Erbjudande" i punkt E.1. Avsnittet ersätts med följande text och avser s. 14 – 15 i Prospektet (tillägg understruket).

#### Avsnitt E - Erbjudande

E.1	Emissions- intäkt och emissions- kostnader	Nedan beskrivs det föreliggande Erbjudandets struktur vid full teckning, <u>och förutsatt att ersättning till garanter utgår i form av Units</u>					
			ANTAL AKTIER	KAPITAL (SEK)	ANTAL AKTIER FRÅN TECKNINGSOPTIONER	UTNYTTJANDE TECKNINGSOPTIONER (SEK)	SUMMA
		Erbjudandet	13 800 000	117 300 000	3 450 000	35 190 000	152 490 000
		Emissions- och garantikostnader		<u>10 750 000</u>		0	<u>10 750 000</u>
		<b>Nettolikvid</b>		<u>106 550 000</u>		35 190 000	<u>141 740 000</u>
		Övertilldelning	1 500 000	12 750 000	375 000	3 825 000	16 575 000
		Emissionskostnader övertilldelning				0	
		<b>Nettolikvid inkl. övertilldelning</b>		<u>119 300 000*</u>		39 015 000	<u>158 315 000</u>

\* Nettolikviden inkl. övertilldelningen ökar med 4,25 miljoner kronor jämfört med angiven siffra i Prospektet då ersättning till garanter, uppgående till 4,25 miljoner kronor, vilket i Prospektet förutsågs utgå kontant och därmed utgjorde en emissions- och garantikostnad, istället kommer att regleras genom kvittning mot tilldelning av Units, antingen inom ramen för Erbjudandet (inklusive Övertilldelningsoptionen) eller utanför Erbjudandet till följd av en riktad emission enligt beskrivning i detta Tilläggsprospekt. Mot bakgrund därav minskar emissions- och garantikostnaderna med 4,25 miljoner kronor, vilket får till följd att nettolikviden inkl. övertilldelningen ökar med motsvarande summa.

E.2a	Motiv och bakgrund	<p>Fram tills nyligen har verksamheten primärt varit fokuserad på utveckling av produkter och produktionsteknologi. Dessa bedöms nu vara tillräckligt beprövade för en bredare kommersiell lansering och efter en omfattande omorganisation under senare delen av 2016 har fokus skiftat från en utvecklingsbaserad organisation till försäljnings- och produktionsorienterad. Den nu förestående nyemissionen är ett led i denna process och ska tillföra ChromoGenics den finansiella stabilitet och de resurser som krävs för en lyckad kommersiell etablering.</p> <p>Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital (rörelsekapitalet före genomförandet av nyemissionen) inte är tillräckligt för att finansiera kommersialiseringen och marknadsetableringen enligt de planer som fastlagts. Avsikten är därför att den i detta prospekt beskrivna nyemissionen ska täcka kapitalbehovet under antagande om full teckning.</p> <p>Styrelsen gör bedömningen att befintligt rörelsekapital (rörelsekapitalet före genomförandet av nyemissionen) inte är tillräckligt för att finansiera kommersialiseringen och marknadsetableringen enligt de planer som</p>
------	-----------------------	---

		<p>fastlagts. Avsikten är därför att den i detta prospekt beskrivna nyemissionen ska täcka kapitalbehovet under antagande om full teckning.</p> <p>För att täcka de uppskattade rörelsekapitalbehoven krävs att minst 60 MSEK tillförs. Emissionen är samtidigt garanterad genom garantier och teckningsförbindelser om 96 MSEK. Om inte emissionen skulle genomföras, om emissionen endast tecknas till den garanterade delen, eller om garantierna inte fullgör sina åtaganden skulle det kunna innebära att Bolaget blir tvunget att söka ytterligare finansiering tidigare än vad som beskrivs i detta prospekt. Förstahandsvalet för en sådan kapitalanskaffning skulle vara en ytterligare nyemission eller, om marknadsförutsättningar så inte tillåter, ett lån eller ytterligare tillskott från Bolagets ägare. Om någon dylik finansiering inte heller skulle visa sig vara möjlig att uppbringa under sådana förutsättningar, skulle Bolaget implementera relevanta åtgärdsprogram av olika dignitet för att hantera kapitalbehovet vilka inkluderar en anpassning av expansionstakten, till att begränsa verksamheten eller till att sälja tillgångar. Självklart ytterst, om kapitalbehovet trots detta inte kan åtgärdas, kan Bolaget komma att tvingas till en rekonstruktion eller att ansöka om konkurs.</p> <p>De medel som tillförs inom ramen för förestående emission planeras huvudsakligen att användas enligt nedan (förutsatt fulltecknat Erbjudande):</p> <table border="1" data-bbox="507 1064 1396 1317"> <tr> <td>Beräknade emissionskostnader</td> <td>10,75 MSEK</td> </tr> <tr> <td>Förskotterad bryggfinansiering från huvudägare</td> <td>25 MSEK</td> </tr> <tr> <td>Investeringar</td> <td>15 MSEK</td> </tr> <tr> <td>Försäljnings- och marknadskostnader</td> <td>20 MSEK</td> </tr> <tr> <td>Forskning och utveckling</td> <td>15 MSEK</td> </tr> <tr> <td>Rörelsekapital</td> <td>27 MSEK</td> </tr> <tr> <td><b>Totalt</b></td> <td><b>112,75 MSEK</b></td> </tr> </table>	Beräknade emissionskostnader	10,75 MSEK	Förskotterad bryggfinansiering från huvudägare	25 MSEK	Investeringar	15 MSEK	Försäljnings- och marknadskostnader	20 MSEK	Forskning och utveckling	15 MSEK	Rörelsekapital	27 MSEK	<b>Totalt</b>	<b>112,75 MSEK</b>
Beräknade emissionskostnader	10,75 MSEK															
Förskotterad bryggfinansiering från huvudägare	25 MSEK															
Investeringar	15 MSEK															
Försäljnings- och marknadskostnader	20 MSEK															
Forskning och utveckling	15 MSEK															
Rörelsekapital	27 MSEK															
<b>Totalt</b>	<b>112,75 MSEK</b>															
E.4	Intressen och intressekonflikter	<p>I samband med Erbjudandet som beskrivs i detta Prospekt har G&amp;W, auktoriserat som värdepappersföretag, agerat rådgivare till Bolagets styrelse. I tillägg har Aktieinvest anlitats som emissionsinstitut i samband med Erbjudandet och Erik Penser Bank AB (Erik Penser Bank) som institut med ansvar för stabiliseringsåtgärder. G&amp;W, Erik Penser Bank och Aktieinvest erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Vare sig G&amp;W, Erik Penser Bank eller Aktieinvest äger aktier i Bolaget. Större aktieägare m.fl. har genom teckningsförbindelser förbundit sig att teckna upp till totalt ca 55 MSEK i Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Därutöver har ett konsortium av externa investerare som sedan tidigare inte är aktieägare i Bolaget ingått garantiförbindelser som uppgår till ca 41 MSEK. Lämnade garantier ersätts med 10 procent på det garanterade beloppet med rätt att kvitta ersättningen mot deltagande i Erbjudandet. <u>Ersättningen kan även regleras genom tilldelning av Units efter kvittning i sådan riktad emission som beslutas i samband med tilldelning i Erbjudandet.</u> Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av aktie- och optionsinnehav i Bolaget.</p>														

E.6	Utspädnings-effekt	De erbjudna aktierna i Erbjudandet motsvarar 59,4 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförd nyemission (Utspänningseffekt förutsatt fullt tecknat Erbjudande). Under antagande om fullt nyttjande av Teckningsoptionerna motsvarar Erbjudandet totalt 64,7 procent av aktiekapital och röster i Bolaget efter Erbjudandet (Utspänningseffekt förutsatt fullt tecknat Erbjudande). Övertilldelningsoptionen motsvarar vid fullt utnyttjande 6,1 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget. Vid fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av övertilldelningsoptionen motsvarar Erbjudandet 67,0 procent av aktiekapital och röster efter genomförd nyemission (Utspänningseffekt förutsatt fullt tecknat Erbjudande). <u>För det fall Erbjudandet tecknas och tilldelas till fulla och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fulla, och styrelsen genom beslut om riktad emission tillser att garantiersättning utgår i form av Units utöver Erbjudandet, blir utspänningseffekten före nyttjande av teckningsoptionerna 60,1 procent och efter nyttjande av teckningsoptionerna 67,7 procent.</u>
-----	--------------------	--

## Inbjudan till teckning av Units

Prospektavsnittet "Inbjudan till teckning av Units" ändras i andra och tredje stycket. Avsnittet ersätts med följande text och avser s. 23 i Prospektet (tillägg understruket).

### *Inbjudan till teckning av Units*

Units emitteras till en kurs om 8,50 SEK styck. Villkoren för den i Uniten ingående Teckningsoptionen är att fyra (4) Teckningsoptioner ger rätt till nyteckning av en (1) aktie i ChromoGenics till teckningskursen 10,20 SEK under perioden 1 – 31 maj 2018. De erbjudna aktierna i Erbjudandet motsvarar 59,4 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsatt fullt tecknat erbjudande). Övertilldelningsoptionen motsvarar vid fullt utnyttjande 6,1 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget. Under antagande om fullt nyttjande av Teckningsoptionerna motsvarar Erbjudandet totalt mellan 64,7 och 67,0 procent av aktiekapital och röster i Bolaget (förutsatt fulltecknat Erbjudande och beroende av om och i så fall i vilken grad Övertilldelningsoptionen utnyttjats). Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 117,3 MSEK, exklusive Övertilldelningsoptionen och före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till sammanlagt cirka 10,75 MSEK, förutsatt att garantikostnader om cirka 4 MSEK kvittas och tilldelning av Units sker till garanterna. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen tillförs Bolaget ytterligare cirka 12,7 MSEK. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna tillförs Bolaget ytterligare 35,2 - 39,0 MSEK, beroende på om och i så fall i vilken grad Övertilldelningsoptionen utnyttjats.

Bolaget har erhållit skriftliga teckningsförbindelser från huvudägare och därutöver garantier via ett garantikonsortium samordnat av G&W Fondkommission upp till sammanlagt cirka 82 procent (cirka 96 MSEK) av det totala Emissionsbeloppet. Teckningsförbindelserna uppgår till cirka 55 MSEK. Garantikonsortiet utgör cirka 41 MSEK och är giltigt upp till dess Erbjudandet tecknas till 90 procent (bottengaranti). Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Garantier erhåller en ersättning om 10 procent på det garanterade beloppet med rätt att kvitta ersättningen mot deltagande i Erbjudandet. Ersättningen kan även regleras genom tilldelning av Units efter kvittning i sådan riktad emission som beslutas i samband med tilldelning i Erbjudandet.

## **Aktier, aktiekapital och ägarstruktur**

Prospektavsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarstruktur" ändras i andra stycket. Avsnittet ersätts med följande text och avser s. 57 i Prospektet (tillägg understruket).

### **Aktier, aktiekapital och ägarstruktur**

Erbjudandet omfattar högst 13 800 000 Units där varje Unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption. Villkoren för den i Uniten ingående Teckningsoptionen är att fyra (4) Teckningsoptioner ger rätt till nyteckning av en (1) aktie i ChromoGenics till teckningskursen 10,20 SEK under perioden 1 – 31 maj 2018. Därutöver kan Erbjudandet komma att utökas med ytterligare högst 1 500 000 Units genom en Övertilldelningsoption. Detta medför att aktiekapitalet kan komma att öka med högst 3 825 000,2 SEK till totalt högst 5 707 865,5 SEK vid full teckning av aktier, inklusive full Övertilldelning, och vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna. Varje aktie emitteras till en kurs om 8,50 SEK. De erbjudna aktierna i Erbjudandet (inklusive full Övertilldelning samt fullt utnyttjande av teckningsoptionerna) motsvarar 67,0 procent av aktiekapital och röster i Bolaget efter Erbjudandets genomförande. Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 117,3 MSEK, exklusive Övertilldelningsoptionen och före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till sammanlagt cirka 10,75 MSEK, förutsatt att garantikostnader om cirka 4 MSEK kvittas och tilldelning av Units sker till garanterna. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen tillförs Bolaget ytterligare cirka 12,7 MSEK. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna tillförs Bolaget ytterligare 35,2- 39,0 MSEK, beroende på om och i så fall i vilken grad Övertilldelningsoptionen utnyttjats.

Prospektavsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarstruktur" ändras under rubriken "Garantikonsortium". Avsnittet ersätts med följande text och avser s. 58 i Prospektet (tillägg understruket).

### **Garantikonsortium**

Ett garantikonsortium samordnat av G&W Fondkommission har förbundit sig att teckna upp till ca 41 MSEK av emissionen för det fall att emissionen inte tecknas fullt ut. Detta motsvarar cirka 35 procent av det totala emissionsbeloppet om ca 117 MSEK. Lämnade garantier motsvarar inte några pro rata andelar och deltagandet från samtliga garantier är endast reglerat genom bindande skriftliga avtal. Inga medel är pantsatta eller spärrade för detta ändamål. Lämnade garantier ersätts med 10 procent på det garanterade beloppet med rätt att kvitta ersättningen mot deltagande i Erbjudandet. Ersättningen kan även regleras genom tilldelning av Units efter kvittning i sådan riktad emission som beslutas i samband med tilldelning i Erbjudandet. Garanternas åtagande begränsas till deras relativa andel av det totalt garanterade beloppet. Adress till samordnare av garantikonsortiet är: G&W Fondkommission, Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm, info@gwkapital.se. Garanti- och teckningsåtaganden ingicks under januari 2017 och avtalstexter och andra dokument med anknytning till garantier och teckningsförbindelser hålls tillgängliga på samordnarens kontor under vanlig kontorstid.

Prospektavsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarstruktur" ändras under rubriken "Utspädning". Avsnittet ersätts med följande text och avser s. 61 i Prospektet (tillägg understruket).

### **Utspädning**

De erbjudna aktierna i Erbjudandet motsvarar 59,4 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförd nyemission (Utspädningseffekt förutsatt fullt tecknat Erbjudande). Under antagande om fullt nyttjande av Teckningsoptionerna motsvarar Erbjudandet (Utspädningseffekt förutsatt fullt tecknat Erbjudande) totalt 64,7 procent av aktiekapital och röster i Bolaget efter Erbjudandet. Övertilldelningsoptionen motsvarar vid fullt utnyttjande 6,1 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget (Utspädningseffekt förutsatt fullt tecknat Erbjudande). Vid fulltecknat erbjudande och fullt

utnyttjande av övertilldelningsoptionen motsvarar Erbjudandet 67,0 procent av aktiekapital och röster efter genomförd nyemission (Utspädningseffekt förutsatt fullt tecknat Erbjudande). Vid fullteckning av Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 117,3 Mkr, exklusive Övertilldelningsoptionen och före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till sammanlagt cirka 10,75 MSEK, förutsatt att garantikostnader om cirka 4 MSEK kvittas och tilldelning av Units sker till garanterna. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsoptionen tillförs Bolaget ytterligare cirka 12,7 Mkr. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna tillförs Bolaget ytterligare 35,2-39,0 Mkr, beroende på om och i så fall i vilken grad Övertilldelningsoptionen utnyttjats. För det fall Erbjudandet tecknas och tilldelas till fullo och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, och styrelsen genom beslut om riktad emission tillser att garantiersättning utgår i form av Units utöver Erbjudandet, blir utspädningseffekten före nyttjande av teckningsoptionerna 60,1 procent och efter nyttjande av teckningsoptionerna 67,7 procent.