

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I BIOSERGEN

Bästa aktieägare,

I januari 2024 rapporterades uppdaterade siffror om förekomsten av människor som utvecklar livshotande svampinfektioner i den prestigefyllda medicinska tidskriften Lancet Infectious Disease. Det uppskattas nu att cirka 6,5 miljoner människor utvecklar livshotande svampsjukdomar varje år och att 2,5 miljoner patienter dör av sjukdomen. Detta är en ökning av förekomsten med 66 procent jämfört med tidigare uppskattningar från 2017. Ett anmärkningsvärt tillägg till listan över patienter med hög risk att drabbas av allvarlig svampsjukdom, är de som lider av kronisk obstruktiv lungsjukdom (KOL). Antalet KOL-patienter som utvecklar livshotande sjukdom är mycket högre än tidigare förväntat. Väsentligt är att WHO och andra regeringsorgan betraktar livshotande svampsjukdomar som ett växande globalt hälsoproblem, dels på grund av både hög förekomst och dödlighet, dels på grund av alarmerande öknings av multidrogresistens hos många svamparter.

Biosergen är fast beslutna att utveckla behandlingar för att undvika risken för död till följd av livshotande svampsjukdomar. Biosergen utvecklar BSG005, ett antifungalt medel som dödar ett brett spektrum av svampar och därigenom minskar risken för utveckling av multidrogresistens. Verkningsmekanismen för BSG005 är utformad för att vara mycket specifik för ett brett spektrum av svampar utan allvarliga biverkningar, som i annat fall begränsar användningen av de tillgängliga terapierna idag.

Vi har haft en tydlig vision från början av vår resa, och jag är stolt över vad vi har uppnått under det senaste året. Vi har gjort betydande framsteg och uppnått utvecklings- och kommersiella milstolpar. För att fortsätta denna snabbt pågående resa krävs mer kapital för att nå nästa värdeskapande milstolpe.

Det senaste och mest betydande framsteget är det avtal vi undertecknat med Alkem Laboratories Ltd. för samutveckling och licensiering av BSG005. Alkem är ett ledande läkemedelsföretag i Indien som kommer att finansiera och genomföra alla kliniska studier som krävs för godkännande av

myndigheter i Indien. Detta inkluderar en stor del av alla patienter som krävs för ett globalt godkännande. Som ersättning har Alkem fått rättigheterna att kommersialisera BSG005 i Indien. Alkem kommer bekosta de kliniska studierna och investeringen kommer, i efterhand, konverteras till aktier i Biosergen till ett premiumpris. Biosergen behåller rättigheterna att kommersialisera BSG005 i resterande delar av världen och fortsätta utvecklingen av läkemedlet på andra marknader.

Vi har avslutat vår första studie av BSG005 på frivilliga människor, där fokus låg på säkerhetsprofilen, och BSG005 visade sig vara säkert att använda på friska män och kvinnor. Rapporterade biverkningar var alla milda till måttliga i svårighetsgrad. Detta är mycket uppmuntrande och ger en grund för vår patientstudie.

Vi kommer att initiera den första säkerhets- och effektivitetsstudien i patienter under 2024. Studien kommer att fokusera på fördelarna med BSG005 och inkludera patienter som är resistent mot, samt patienter som inte tolererar, tillgängliga terapier. Den utsedda populationen tillgodoser ett viktigt och omtalat medicinskt behov eftersom denna population inte blivit behjälpta av de för närvarande tillgängliga terapierna. Topline resultat förväntas under fjärde kvartalet 2024. Vidare investeringar för tillverkning och kvalitetssäkring av BSG005 inför fas 2 och 3 studier förväntas initieras i december 2024.

Jag vill slutligen uttrycka min uppriktiga tacksamhet till våra befintliga aktieägare för ert ständiga stöd. Utan er skulle denna otroliga framgång vi uppnått inte varit möjlig.

Hälsningar,

Tine Kold Olesen, VD



KORT OM BIOSERGEN

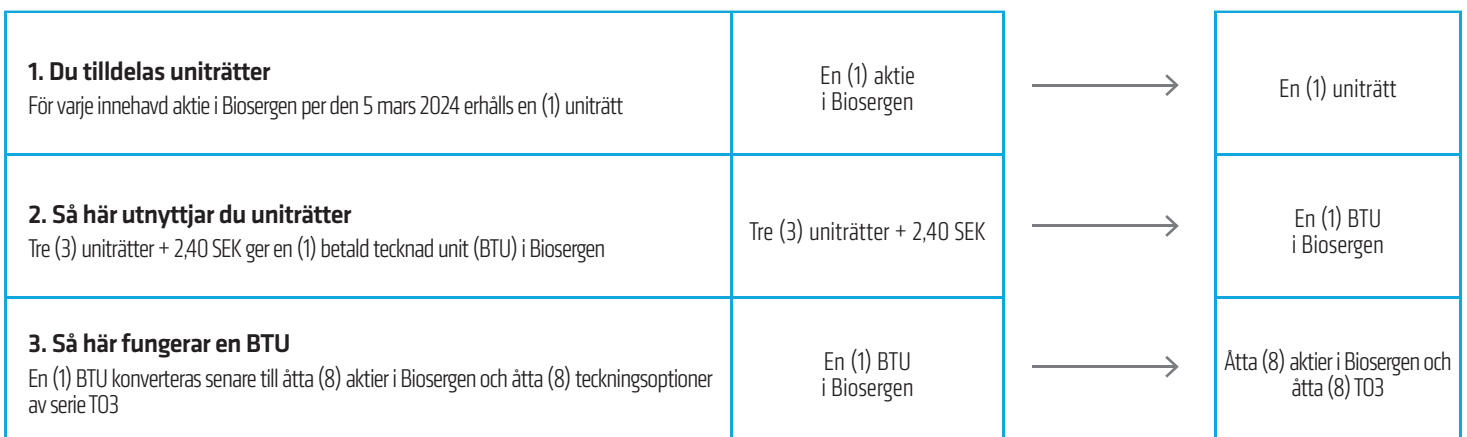
Biosergen är ett bioteknikföretag i klinisk fas inom terapifältet för livshotande svampsjukdomar. Biosergens uppdrag är att utveckla läkemedelskandidaten BSG005 till ett nytt förstahandsalternativ för behandling av resistent och/eller svåra att behandla invasiva svampinfektioner, för att rädda flera tusentals liv för immunkomprometterade cancer-, transplantations- och AIDS-patienter varje år.

Så här gör du för att teckna units i företrädesemissionen

Emissionen i sammandrag

Villkor	Varje innehavd aktie i Biosergen på avstämningsdagen den 5 mars 2024 berättigar till en (1) unirätt, tre (3) unirätter berättigar till teckning av en (1) unit
Unit	Varje unit består av åtta (8) nyemitterade aktier och åtta (8) vederlagsfria teckningsoptioner av serie T03
Teckningskurs	2,40 SEK per unit, motsvarande 0,30 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt
Teckningsperiod	7 mars 2024 - 21 mars 2024
Handel med unirätter	7 mars 2024 - 18 mars 2024
Emissionsstorlek	Cirka 40,5 MSEK
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden	Företrädesemissionen omfattas till cirka 65 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden
Villkor för teckningsoptioner av serie T03	En (1) teckningsoption av serie T03 ger rätt att teckna en (1) ny aktie under teckningsperioden 18 november 2024 - 29 november 2024. Teckningskursen per aktie motsvarar 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen under perioden 4 november 2024 - 15 november 2024, dock lägst 0,30 SEK och högst 0,50 SEK

Teckning med stöd av unirätter



Förvaltarregistrerade aktieägare

Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning sker istället i enlighet med instruktioner från förvaltare.

Betalning sker i enlighet med instruktioner från förvaltare.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieinnehavare som har aktier på ett VP-konto erhåller emissionsredovisning från Euroclear där antalet tilldelade unirätter framgår.

I de fall samtliga erhållna unirätter utnyttjas för teckning, använd inbetalningsavi från Euroclear för teckning genom betalning.

I de fall annat antal unirätter än det som framgår av emissionsredovisningen från Euroclear utnyttjas för teckning, ska särskild anmälningsedel användas som underlag för teckning genom betalning.

Teckningslikviden ska vara Mangold tillhanda senast den 21 mars 2024.