

Tilläggsdokument avseende upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerade marknader, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är i stället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regler efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel.

Cereno Scientific AB

TILLÄGGSDOKUMENT AVSEENDE NOTERING AV CERENO SCIENTIFIC AB PÅ NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Föreliggande dokument ("Tilläggsdokumentet") innehåller viss information avseende kapitaliseringsstruktur, nettoskuldsättning och ägarstruktur relaterad till Cereno Scientific AB ("Cereno" eller "Bolaget") och återspeglar Bolaget efter företrädesemissionen av units som styrelsen beslutade om den 20 april 2023 med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 1 juni 2022 och som avslutades den 24 maj 2023 ("Erbjudandet" eller "Företrädesemissionen"). Tilläggsdokumentet innehåller dessutom viss kompletterande information som gör att Cereno uppfyller kraven som ställs i Nasdaq First North Rulebook. Tilläggsdokumentet ska läsas som ett tillägg till det prospekt som Bolaget offentliggjorde den 5 maj 2023 samt det tilläggsprospekt som Bolaget offentliggjorde den 22 maj 2023 i samband med Erbjudandet.

UPPTAGANDE TILL HANDEL

I samband med noteringen kommer Cerenos aktier av serie B (Kortnamn: CRNO B) att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Teckningsoptioner av serie TO3 (Kortnamn: CRNO TO3 B) avses tas upp till handel efter registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 23, 2023.

CERTIFIED ADVISER

Bolag som är noterade på Nasdaq First North Growth Market är skyldiga att utse en Certified Adviser som övervakar Bolagets efterlevnad av Nasdaq First North Growth Markets regelverk. Mangold Fondkommission AB är Cerenos Certified Adviser.

BAKGRUND OCH MOTIV TILL NOTERINGEN PÅ NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Bolaget har varit noterat på Spotlight Stock Market sedan sommaren 2016 och har uppnått flertalet milstolpar i sin utveckling. Styrelsen bedömer att ett byte av marknadsplats för Bolagets aktier av serie B till First North kommer att öka marknads kändedom om Bolaget samt ha en positiv inverkan på Bolagets relationer med kommersiella partners och andra intressenter. Byte av marknadsplats till First North är således ett naturligt nästa steg i Bolagets utveckling och bedöms vara värdeskapande för Bolagets aktieägare. Sammantaget bedömer Bolaget att bytet av marknadsplats kommer vara positiv för Bolagets framtida utveckling.

KOMMERSIALISERING AV LÄKEMEDELSKANDIDATER

Cerenos projektportfölj har en bred terapeutisk potential med två möjliga vägar till marknad: utveckling i egen regi inom sällsynta sjukdomar eller genom partnerskap för bredare indikationer. För ett läkemedel som erhållit sär-läkemedelsstatus av FDA som CSI inom PAH finns möjligheten att etablera läkemedelskandidaten inom sällsynta sjukdomar som bland annat inkluderar mindre studier, marknadsexklusivitet och vissa monetära lättnader. CSI som nu utvärderas i en Fas II-studie för den sällsynta sjukdomen PAH förväntas att kunna kommersialiseras år 2029. De prekliniska läkemedelskandidaterna CS014 och CS585 är tidigare i sina respektive utvecklingsplaner och potentiell kommersialisering förväntas till tidigt respektive mitten av 2030-talet. Tidsuppskattningar om potentiell kommersialisering av respektive läkemedelskandidat har gjorts med antagandet att pivotala studieresultat är positiva, myndighetsutlåtanden erhålls samt att tillgång till kapital som behövs för att genomföra utvecklingsplanerna finns.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 10 000 000 SEK och inte överstiga 40 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 100 000 000 aktier och inte fler än 400 000 000 aktier. Vid tidpunkten för detta Tilläggsdokument uppgår det registrerade aktiekapitalet i Bolaget till 13 751 484,40 SEK fördelat på 137 514 844 aktier varav 722 248 aktier av serie A och 136 792 596 aktier av serie B. Efter registrering av utfallet i Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet i Bolaget att uppgå till 23 377 523,4 SEK fördelat på 233 775 234 aktier varav 722 248 är aktier av serie A och 233 052 986 är aktier av serie B. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Aktier av serie A berättigar till tio (10) röster på bolagsstämman och aktier av serie B berättigar till en (1) röst på bolagsstämman.

År	Transaktion	Teckningskurs (SEK)	Kvotvärde (SEK)	Förändring antal A-aktier	Förändring antal B-aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital	Totalt aktiekapital
2012	Nybildning	1.00	1	-	50 000	50 000	50 000,000	50 000,00
2012	Riktad Emission	47.15	1	-	10 605	60 605	10 605,00	60 605,00
2016	Riktad emission	4.50	1	-	1 200	61 805	1 200,00	61 805,00
2016	Fondemission	-	10.0	-	-	61 805	556 245,00	618 050,00
2016	Split 100:1	-	0.1	-	6 118 695	6 180 500	-	618 050,00
2016	Uppdelning A/B-aktier	-	0.1	722 248	-722 248	6 180 500	-	618 050,00
2016	Riktad emission	6.00	0.1	-	1 420 000	7 600 500	142 000,00	760 050,00
2016	Riktad emission	6.00	0.1	-	450 000	8 050 500	45 000,00	805 050,00
2016	Listningsemission	7.50	0.1	-	2 940 000	10 990 500	294 000,00	1 099 050,00
2018	Konvertering	5.30	0.1	-	188 679	11 179 179	18 867,90	1 117 917,90
2018	Konvertering	4.50	0.1	-	444 444	11 623 623	44 444,40	1 162 362,30
2018	Konvertering	3.70	0.1	-	540 540	12 164 163	54 054,00	1 216 416,30
2018	Konvertering	3.10	0.1	-	483 870	12 648 033	48 387,00	1 264 803,30
2018	Konvertering	3.10	0.1	-	419 354	13 067 387	41 935,40	1 306 738,70
2018	Konvertering	2.60	0.1	-	384 614	13 452 001	38 461,40	1 345 200,10
2018	Konvertering	2.60	0.1	-	269 230	13 721 231	26 923,00	1 372 123,10
2018	Konvertering	2.60	0.1	-	307 692	14 028 923	30 769,20	1 402 892,30
2018	Konvertering	2.40	0.1	-	333 333	14 362 256	33 333,30	1 436 225,60
2018	Konvertering	2.10	0.1	-	285 714	14 647 970	28 571,40	1 464 797,00
2019	Konvertering	1.50	0.1	-	533 333	15 181 303	53 333,30	1 518 130,30
2019	Konvertering	1.20	0.1	-	666 666	15 847 969	66 666,60	1 584 796,90
2019	Konvertering	1.20	0.1	-	3 333 333	19 181 302	333 333,30	1 918 130,20
2019	Företrädesemission	2.90	0.1	-	19 181 302	38 362 604	1 918 130,20	3 836 260,40
2019	Övertilldelningsemission	2.90	0.1	-	1 724 137	40 086 741	172 413,70	4 008 674,10
2019	Kvittningsemission	3.15	0.1	-	132 571	40 162 113	13 257,10	4 021 931,20
2020	Företrädesemission	1.90	0.1	-	31 600 000	71 762 113	3 160 000,00	7 181 931,20
2021	Nyemission TO1	2.85	0.1	-	33 442 470	105 204 583	3 344 247,00	10 526 178,20
2022	Nyemission TO2	1.90	0.1	-	32 253 062	137 457 645	3 225 306,20	13 751 484,40
2023	Företrädesemission	0.80	0.1	-	96 260 390	233 775 234	9 626 039,00	23 377 523,40

ÄGARSTRUKTUR

Antalet aktieägare i Cereno uppgår till drygt 6 624 varav cirka 2 100 är kvalificerade aktieägare. Tabellen nedan visar den senast kända informationen utan beaktande av effekter av Företrädesemissionen. Utöver vad som framgår i nedanstående tabell finns, såvitt Bolaget känner till, inte några fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget.

Aktieägare	Antal aktier av serie A	Antal aktier av serie B	Andel totala antal aktier	Andel röster
Avanza Pension	0	18 546 254	13,49 %	12,88 %
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	0	18 546 254	13,49 %	12,88 %
Övriga aktieägare	722 248	118 246 342	86,51 %	87,12 %
Totalt	722 248	136 792 596	100 %	100 %

KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

KAPITALSTRUKTUR

Erbjudandet

Bolaget har genomfört Företrädesemissionen om maximalt cirka 110 MSEK före transaktions- och garantikostnader. Totalt har 48 130 195 units tecknats, varje unit består av två aktier av serie B och en teckningsoption av serie TO3. Detta motsvarar 70 procent av Företrädesemissionen.

Eget kapital och skulder

Per den 31 mars 2023 (enligt Bolagets senaste delårsrapport) uppgick eget kapital i Cereno till 197 044 988 SEK, varav 13 751 484,40 SEK avsåg aktiekapital. Justerat för den nyligen genomförda Företrädesemissionen uppgår eget kapital i Cereno per den 31 mars 2023 till 257 446 547 SEK, motsvarande en soliditet om cirka 96 procent. Av det egna kapitalet utgör 23 377 523,40 SEK aktiekapital, med hänsyn taget till den genomförda Företrädesemissionen, där varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK.

Nettoskuldsättning

Bolagets kortfristiga skulder bestod per den 31 mars 2023 främst av leverantörsskulder uppgående till 11 449 769 SEK. Det finns också sedvanliga reserveringar för upplupna kostnader såsom semester, sociala avgifter, källskatt, löneskatt, m.m.

SEK	31 mars 2023*
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	
Mot säkerhet	
Utan borgen eller säkerhet	11 449 769
Summa kortfristiga skulder	11 449 769
Långfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Utan borgen eller säkerhet	400 000
Summa långfristiga skulder	400 000
Eget kapital¹	
Aktiekapital	23 377 523
Övrigt tillskjutet kapital	296 500 552
Annat eget kapital (inkl. periodens resultat)	-62 431 528
Summa eget kapital	257 446 547

SEK

31 mars 2023*

(A) Kassa	105 023 704
(B) Andra likvida medel	-
(C) Lätt realiserbara värdepapper	-
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	105 023 704
(E) Kortfristiga fordringar	1 824 522
(F) Kortfristiga räntebärande banklån	-
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	-
(H) Andra kortfristiga skulder	11 449 769
(I) Kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	11 449 769
(J) Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	-95 398 457
(K) Långfristiga banklån	400 000
(L) Emitterade obligationer	-
(M) Andra långfristiga lån	-
(N) Långfristiga skulder (K)+(L)+(M)	400 000
(O) Nettoskuldsättning (J) + (N)	-94 998 457

* avser både räntebärande och icke-räntebärande skulder

I. Nettolikviden i Erbjudandet som planeras utbetalas till Bolaget i juni 2023, har allokerats till Aktiekapital och Övrigt tillskjutet kapital samt Kassa.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING SEDAN 31 MARS 2023

Det har inte skett någon betydande förändring av Cerenos finansiella ställning sedan den 31 mars 2023 utöver vad som anges i tabellerna ovan.

RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Tilläggsdokumentet är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden från första dag för handel på Nasdaq First North Growth Market.