



Emissionserbjudande 2011



A+ Science Holding AB

A+ Science tillhandahåller konsulttjänster på den svenska och internationella marknaden. Kunderna är i huvudsakligen företag inom läkemedel, bioteknik och medicinteknik. Även enskilda akademiska forskargrupper och andra CRO-företag samt den offentliga sjukvården är uppdragsgivare.

Bolaget hanterar små, medelstora och stora kliniska prövningar oavsett terapiområde i alla kliniska faser för den internationella och nationella läkemedels- och medicintekniska industrin till efterfrågad kvalitet. A+ Science hyr också ut personal till företag och kliniker som ska genomföra eller delta i kliniska studier. Bolaget bidrar både idémässigt och vetenskapligt i planering, genomförande och rapportering av kliniska studier. Bolaget har en för Norden unik erfarenhet av att hantera stora multicenterstudier med långa uppföljningstider. Efter det att A+ Science-gruppen vuxit genom flera förvärv kan man numera erbjuda de flesta tjänsterna i utvecklingsprocessen av ett läkemedel. Gruppen har kontor i universitetsstäderna Göteborg, Stockholm, Umeå och Lund.

A+ Science tjänsteutbud gör att Bolaget betraktas som en komplett klinisk prövningsorganisation. A+ Science har ett brett sortiment med tjänster inom flertalet områden i branschen. Där det saknas egna resurser har Bolaget ett väl utvecklat nät av samarbetspartners. Företaget tar ett helhetsansvar för studier i hela Norden samt i de tysktalande länderna i Europa. Uppdragen kan gälla projektledning men även genomförande ute på kliniker.

Företagets utveckling

Bolaget bildades 2003 har tidigare varit ett venture capital bolag under namnet Vita Nova Ventures AB. Innehaven har framförallt bestått av minoritetsposter i ett antal mindre noterade och onoterade företag. År 2005 förvärvades 23 procent av aktierna i A+ Science AB. Samtidigt annonserades att aktieportföljen skulle fokuseras mot ett mindre antal innehav. Genom senare förvärv av ytterligare aktier och av aktierna i Scandinavian CRI Holding AB blev Vita Nova huvudägare till A+ Science-gruppen. Under senare år har verksamheten vilat på två ben, dels den kliniska prövningsverksamheten inom A+ Science-gruppen, dels Ventures med innehav i utvecklingsbolag. Under hösten 2009 såldes huvuddelen av Venturedelen ut, vilket gör att det som är kvar av denna del ses som ett finansiellt innehav.

Efter namnbyte till A+ Science Holding AB är Bolagets operativa affärsverksamhet idag helt inriktad på kliniska prövningar inom klinisk uppdragsforskning för läkemedelsföretag och medicintekniska företag.

Motiv för erbjudandet

Styrelsen för A+ Science Holding har valt att genomföra en nyemission med företräde för befintliga aktieägare. Motivet för att genomföra nyemissionen är att återbetala kortfristiga lån upptagna från Bolagets huvudägare om 6,5 miljoner kronor. Resterande del, 8,4 miljoner kronor, skall stärka Bolagets rörelsekapital, då den kortfristiga nettolåneskulden uppgår till drygt -28 miljoner kronor.

VD har ordet



Som nytilträd VD på A+ Science sedan den 1 mars i år ser jag framemot att bygga A+ Science framtid. Min bakgrund är att jag har tidigare arbetat på ledande positioner nationellt och internationellt på stora läkemedelsföretag, senast som landschef för Baltikum på ScheringPlough. Dessförinnan var jag affärsområdeschef och internationell marknadsdirektör på Pharmacia.

Efter några svåra år för CRO branschen och negativt resultat för A+ Science ser framtiden ljusare ut. Den process med kostnadsanpassning och ökad fokusering på marknadsföring och försäljning av A+ Science tjänster som har påbörjats kommer vi att se resultat av under 2012-2013.

Min uppgift är att fortsätta och slutföra de processer som har påbörjats med målsättning att vända vår negativa trend kommande år. Vår strategi för kommande år är:

- Focus på kärnverksamheten
- Koncentration på marknadsföring och de viktigaste kunderna
- Kostnadseffektivisera och förbättra resursanvändningen

Jag ser framemot arbetet som VD för A+ Science och få möjlighet att arbeta med den starka kompetens som finns inom företaget. Vi kommer att fortsätta att utveckla vår verksamhet för att säkerställa att vi bygger förtroende och mervärde för våra kunder på ett professionellt sätt och ökar värdet för aktieägarna.

Ulf Skough

VD

Ulf Skough – Ulf är civilekonom från Lunds Universitet. Kommer närmast från Schering-Plough AB där han arbetade som General Manager Baltic. Ulf har lång erfarenhet inom läkemedelsindustrin från bland annat Pharmacia och SQIUBB.

Styrelse

Akbar Seddigh – Ordförande
Björn Dahlöf
Håkan Gartell
Erika Kjellberg Eriksson
Fredrik Nilsson

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt – Den som på avstämningsdagen den 19 april 2011 är registrerad som aktieägare i A+ Science Holding AB (publ) erbjuds med företrädesrätt att teckna fem (5) nya aktier för sex (6) innehavda registrerade aktier i Bolaget.

Emissionsvolym – 15 170 306 kr fördelade på lika många aktier.

Teckningskurs – 1 krona per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid – 5 maj 2011 – 20 maj 2011.

Teckning med företrädesrätt – För befintliga och direktregistrerade ägare sker teckning på den färdigtryckta emissionsredovisningen eller Särskild anmälningssedel 1. Förvaltarregistrerade ägare ska teckna sin företrädesrätt genom instruktioner från respektive förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt – Teckning sker genom att sända in Särskild anmälningssedel 2 till Aktieinvest FK AB under teckningsperioden.

Tilldelning utan företrädesrätt – Vid överteckning beslutar styrelsen om tilldelning. Meddelande om antalet tilldelade aktier beräknas utsändas den 25 maj 2011. Meddelande sänds endast till dem som erhållit tilldelning.

Likvid – Tilldelade aktier ska betalas senast 3 bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan enligt instruktion på avräkningsnotan. Aktierna beräknas levererade till VP-konto/depå i slutet på maj 2011.

Handel i teckningsrätter – teckningsrätterna kommer att handlas på AktieTorget från den 5 maj till den 17 maj 2011.

Prospekt godkänt av Finansinspektionen med fullständig information om emissionen finns att ladda ner från bolagets hemsida www.vny.se eller kan beställas från bolaget.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 19 april 2011 är registrerad som aktieägare i A+ Science Holding AB (publ) erbjuds med företrädesrätt att teckna fem (5) nya aktier för sex (6) innehavda registrerade aktier i Bolaget.

Teckningsrätter

Aktieägare i A+ Science Holding AB (publ) erhåller för varje innehavd aktie en (1) teckningsrätt. För teckning av fem (5) aktier erfordras sex (6) teckningsätter. Teckningsrätter måste användas för teckning av aktier senast den 20 maj 2011 eller säljas senast den 17 maj 2011 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Euroclear kommer efter teckningstidens utgång att boka bort outnyttjade teckningsrätter från berörda VP-konton. I samband med detta utsänds ingen VP-avi till berörda aktieägare.

Teckningskurs

Teckningskursen är SEK 1,00 per aktie. Courtage utgår ej.

Metod för att fastställa teckningskursen

Teckningskursen fastställdes av styrelsen den 17 januari 2011. Utgångspunkten för fastställande av teckningskurs har varit bolagets vid tillfället aktuella aktiekurs med hänsyn tagen till bedömd nödvändig rabatt. Huvudanledningen till att en rabatt lämnas i förhållande till aktuell aktiekurs är att styrelsen sett ur ett värderingsperspektiv bedömde det som nödvändigt att skapa ett attraktivt erbjudande.

Antal aktier som erbjuds

Erbjudandet omfattar 15 170 306 aktier. Samtliga aktier i Bolaget liksom samtliga aktier som omfattas av erbjudandet är av en och samma serie. Samtliga aktier som omfattas av erbjudandet avser aktier som skall nyemitteras och som erbjuds genom teckning.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som skall erhålla teckningsrätter är den 19 april 2011.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under perioden 5 maj – 20 maj 2011. De aktier som inte tecknas via företrädesrätt kommer att fördelas enligt styrelsens beslut.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske under perioden 5 maj – 17 maj 2011 på AktieTorget.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, Särskild anmälningssedel 1, Särskild anmälningssedel 2 och sammanfattning av prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i A+ Science Holding AB (publ) är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller sammanfattning av prospekt och Särskild anmälningssedel 2. Teckning och betalning med företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av teckningsrätter

Teckning med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning senast den 20 maj 2011. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är bifogad till den Särskilda anmälningssedel 1 enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall Särskild anmälningssedel 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på Särskild anmälningssedel 1, uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 20 maj 2011. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Adressförteckning

Aktieinvest FK AB SE-113 89 Stockholm, Sverige Ärende: A+ Science Holding
Besöksadress: Rådmansgatan 70 A,
Telefon: 08-50 6517 95, Telefax: 08-50 6517 01
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter skall ske under samma period som teckning av aktier med teckningsrätter, det vill säga från och med den 5 maj till och med 20 maj 2011. Anmälan om teckning utan teckningsrätter sker genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan teckningsrätter utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 20 maj 2011. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter skall styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan teckningsrätter varvid tilldelning i första hand skall ske till dem som var aktieägare i Bolaget på avstämningsdagen och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, tilldelning i andra hand skall ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full teckning, skall tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning. Därefter tecknas resterande upp av garanten.

Besked om tilldelning vid teckning utan teckningsrätter

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan teckningsrätter lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan ersättning krävas från den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon för information om teckning och betalning.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget under perioden 5 maj 2011 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket vilket beräknas ske under maj 2011.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet på maj 2011, kommer de nya aktierna att registreras i Euroclear utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att anmälningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Ansvar för samordning av erbjudandet

Bolaget har anlitat Aktieinvest FK AB för administrationen av erbjudandet. Aktieinvest FK AB är ett av Finansinspektionen auktoriserat värdepappersbolag och har adress Aktieinvest FK AB, SE-113 89 Stockholm.



Research
coming alive

- *A+Science skall bli det ledande CRO-företaget i Norden*
- *Omstrukturering genomförd*
- *Turnaround kandidat*
- *Fullt garanterad nyemission*

A+ Science Holding AB
Ebbe Lieberathsgatan 18 B
412 65 GÖTEBORG

Tel 031-703 18 50
Mail: info@vny.se
Webb: www.vny.se