

Inbjudan till teckning av aktier

DexTech Medical AB

”Med en framgångsrik nyligen genomförd fas IIB-studie med OsteoDex, där de viktigaste fynden är lindriga biverkningar samt effekt på patienter som sviktat på tillgänglig behandling, är vi mycket väl rustade för att kunna genomföra en framgångsrik licensieringsaffär.”

- VD Anders R Holmberg

DexTech Medical AB ("DexTech") är ett svenskt forskningsbolag specialiserat på urologisk onkologi, främst prostatacancer. Utifrån en egenutvecklad patenterad teknologiplattform har bolaget utvecklat fyra läkemedelskandidater med patent/patentansökningar på flera nyckelmarknader. DexTech genomför nu en företrädesemission om cirka 10 MSEK. **Företrädesemissionen genomförs av två primära skäl; dels för att bolaget ska vara välfinansierat vid licensförhandlingarna för OsteoDex och dels för att trygga bolagets fortsatta forsknings- och utvecklingsarbete.**



DexTech

Know-how in Translational Research



SEDERMERA
FONDKOMMISSION

DexTech Medical AB i korthet

DexTech är ett svenskt forskningsbolag specialiserat på urologisk onkologi, främst prostatacancer. DexTech utvecklar läkemedelskandidater baserade på en modifierad kolhydratmolekyl i kombination med verksamma substanser, inkluderande generika. Läkemedelskandidaterna skall ges förutsättningar att bli nya patenterade läkemedel som tillfredsställer stora behov inom urologisk onkologi. Genom ett nära internationellt/nationellt forsknings- och utvecklings-samarbete med bland annat universitet och sjukhus kan utvecklingen av substanserna genomföras mycket kostnadseffektivt.

AFFÄRSMODELL

Genom licensaffärer med strategiska partners i form av större läkemedelsföretag söker DexTech partners som möjliggör fortsatt klinisk utveckling efter fas II. Licenserna genererar, enligt gängse betalningsmodell, en engångsbetalning och därefter ersättningar vid uppnådda utvecklingsmål, s.k. milestone-ersättning samt framtida royalty på försäljning. Sådana partners har ekonomiska resurser, erfarenhet av större kliniska studier samt upparbetade kontakter med registreringsmyndigheter. Dessa partners skall också i framtiden ansvara för tillverkning, marknadsföring och försäljning av de registrerade läkemedel som kan bli resultatet av utvecklingsarbetet. Utvecklingen av OsteoDex (bolagets läkemedelskandidat för behandling av skelettmetastaser vid avancerad prostatacancer) följs av flera stora läkemedelsbolag. Värdet av en licensieringsaffär efter en fas IIb-studie där resultatet visar behandlingseffekt som påverkar patientens överlevnad enligt styrelsens bedömning. Tidpunkten för att teckna samarbetsavtal

med läkemedelsbolag är ett affärsbeslut som avgörs av kostnader, risk, resursbehov och det värde som ytterligare ett steg i egen regi kan tillföra.

DEXTECHS PROJEKTPORTFÖLJ

Bolagets patenterade teknologiplattform, GuaDex, som utvecklats från CatDex, har utvecklat tre olika läkemedelskandidater, OsteoDex, SomaDex samt ett PSMA-bindande konjugat. Kandidaterna har patent/patentansökningar i Asien, Mellan-Östern, Europa, Kanada, USA, Mexiko samt Brasilien. Bolagets huvudkandidat, OsteoDex, för behandling av skelettmetastaser vid kastrationsresistent prostatacancer, mCRPC, har efter omfattande prekliniska studier visat stark tumördödande effekt och potent hämning av bennedbrytning. Efter en framgångsrik fas I/IIa-studie där resultatet visar hög tolererbarhet med lindriga biverkningar och tydlig effekt i den högsta dosgruppen inleddes under hösten 2014 en klinisk fas IIb-studie (effektstudie). OsteoDex har även en tillämpning vid skelettmetastaser från bröstcancer. Bröstcancer har en liknande benägenhet som prostatacancer att spridas till skelettet.

”Värdeutvecklingen av DexTechs aktie sedan introduktionen 2014 är stark och vi har anledning att vara optimistiska avseende en fortsatt stark värdeutveckling.”

–VD Anders R Holmberg

Motiv för företrädesemission

Under 2018 avslutade DexTech sin fas IIb-studie avseende huvudkandidaten OsteoDex. Bolaget kunde därefter meddela goda resultat från studien eftersom OsteoDex visades ha en betydelsefull hämmande effekt på ”Vicious Cycle” (den onda cirkeln) i skelettet, dvs. den biologiska process som driver på sjukdomen och därmed också leder till förkortad överlevnad. Baserat på dessa resultat för DexTech nu diskussioner med ett antal intressenter avseende en potentiell licensaffär för OsteoDex. Styrelsen i DexTech har mot den bakgrunden, villkorat av godkännande på extra bolagsstämma, beslutat att genomföra en företrädesemission av aktier som kan tillföra bolaget högst cirka 10 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen genomförs av två primära skäl; dels för att bolaget ska vara välfinansierat vid licensförhandlingarna för OsteoDex och dels för att trygga bolagets fortsatta forsknings- och utvecklingsarbete. Kapitalet bedöms av styrelsen kunna finansiera verksamheten i cirka fyra år efter genomförd företrädesemission.



DexTechs utveckling sedan företrädesemissionen 2016

- **I november 2016** meddelade DexTech att samtliga studiecentra i bolagets fas IIb-studie var fullt aktiverade och därmed kunde screena och randomisera patienter.
- **I september 2017** meddelade DexTech att bolaget tecknat ett avtal med EY, där EY exklusivt får uppdraget att globalt identifiera intressenter avseende licensiering av DexTechs forskningsportfölj, särskilt för OsteoDex.
- **I februari 2018** meddelade DexTech att bolaget valt att avsluta rekryteringen vid 55 inkluderade patienter, vilket medförde att arbetet med utvärderingen av studien kunde effektiviseras.
- **I april 2018** meddelade DexTech att bolagets fas IIb-projekt är inne i slutfas. Med hjälp av BSI (Bone Scan Index), en datoriserad metod för att kvantifiera de sjukdomsrelaterade radionuklidupptagen vid skelettscintigrافي, kunde bolaget vid denna tidpunkt notera att drygt hälften av patienterna erhållit förbättrade värden.
- **I november 2018** meddelade DexTech att bolagets fas IIb-projekt för behandling av avancerad prostatacancer, s.k. metastaserad kastrations- resistent prostatacancer (mCRPC), var avslutad och resultaten kunde analyseras.
- **I december 2018** meddelade DexTech att den fullständiga CRO-rapporten från fas IIb-studien för OsteoDex var klar. Femtioen procent av patienterna fullgjorde behandlingen (5 månader, dos varannan vecka). Av dessa uppvisade 52 procent stabil sjukdom (förbättrad/oförändrad) avseende skelettmetastaseringen.
- **I april 2019** informerade DexTech om att bolaget sammanställt ett virtuellt datarum innehållande all information om OsteoDex samt övriga projekt och formell bolagsinformation. Efter tecknat sekretessavtal, ges licensintressenter möjlighet att logga in och granska informationen. Diskussioner förs nu med ett antal intressenter som kvalificerats från en längre lista potentiella tagare.

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsvolym:

DexTech genomför härmed en företrädesemission om 10 058 700 SEK, vilken omfattar högst 167 645 aktier.

Teckningstid:

7 – 26 juni 2019.

Teckningskurs:

60,00 SEK per aktie.

Avstämningsdag och företrädesrätt:

Avstämningsdag för erhållande av teckningsrätter var den 3 juni 2019. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 29 maj 2019. Första dag för handel i aktien exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter var den 31 maj 2019.

För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av åttioåtta (88) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen.

Teckningsförbindelser och garantiteckning:

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 4,7 MSEK och vederlagsfri garantiteckning om resterande del av emissionsvolymen.

Antal aktier innan nyemission:

14 752 833 aktier.

Värdering (pre-money):

Cirka 885 MSEK.

Marknadsplats:

DexTech är noterat på Spotlight Stock Market.

Handel med teckningsrätter:

Kommer att ske på Spotlight Stock Market från den 7 juni 2019 till och med 24 juni 2019.

Handel med BTA:

Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 7 juni 2019 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske under mitten av juli 2019.

VD Anders R Holmberg har ordet

Sedan jag tillsammans med min kollega Sten Nilsson grundade DexTech 2004 har vi lyckats väl och utvecklat en värdefull projektportfölj med en patenterad teknikplattform som möjliggör utveckling av nya läkemedelskandidater. Vårt fokus är huvudkandidaten OsteoDex. Med en framgångsrik nyligen genomförd fas IIb-studie, där de viktigaste fynden är lindriga biverkningar samt effekt på patienter som sviktat på tillgänglig behandling, är vi mycket väl rustade för att kunna genomföra en framgångsrik licensieringsaffär.

Potentialen för OsteoDex är betydande då behovet av nya aktivt sjukdomsbromsande läkemedel är mycket stort, beroende av det faktum att samtliga mCRPC-patienter så småningom kommer att svikta på tillgänglig behandling. Detta tillsammans med att OsteoDex är mycket väl tolererbart, dvs. har lindriga biverkningar talar för OsteoDex användbarhet. Den sistnämnda egenskapen är mycket då mCRPC-patienten ofta är känslig för behandlingsbiverkningar. Våra resultat har mottagits väl och möts med intresse från flera stora läkemedelsbolag och värdet av våra fynd har konfirmerats. Vi ser med tillförsikt och spänning fram mot fortsättningen i OsteoDex-projektet.

Det finns signifikanta likheter mellan mCRPC och avancerad bröstcancer avseende en stark benägenhet att metastasera till skelettet. Våra tidigare genomförda prekliniska studier har tydligt visat att OsteoDex har lovande potential även för behandling av avancerad bröstcancer. Vi vill inför en potentiell licenstagare kunna peka på ytterligare indikationer och samlar därför data som styrker en bredare behandlingsindikation för OsteoDex.



Anders R Holmberg - VD, DexTech Medical AB

På samma sätt undersöker vi OsteoDex effekt på den vanligaste formen av lungcancer, s.k. icke småcellig lungcancer (NSCLC). Genomförda in vitro-försök vid Karolinska Institutet, uppvisar en robust celldödande effekt också vid NSCLC. Med positiva prekliniska resultat inom flera indikationsområden kommer vi därmed affärsmässigt att stärka OsteoDex-caset i ett utlicensieringsperspektiv.

Som vi tidigare meddelat är vi mycket nöjda med resultaten från fas IIb-studien med OsteoDex, som kan sammanfattas i två punkter – lindriga biverkningar samt effekt på patienter som sviktat på tillgänglig behandling, en stor och ökande patientkategori. Vi arbetar nu intensivt med två primära målsättningar, nämligen att trygga fortsatt klinisk utveckling av OsteoDex för att kunna komma patienterna till nytta, samt bästa möjliga affär för våra aktieägare. Värdeutvecklingen av DexTechs aktie sedan introduktionen 2014 är stark och vi har anledning att vara optimistiska avseende en fortsatt stark värdeutveckling.

Mot bakgrund av detta har vi beslutat att genomföra en företrädesemission, i syfte att dels trygga vår finansiella ställning inför licensförhandlingarna och dels för att säkerställa fortsatt forsknings- och utvecklingsarbete. Intressenterna för OsteoDex utgörs bland annat av stora läkemedelsbolag med komplexa organisationer vilket medför en tröghet i processen som leder till ett avtal. Det är viktigt att vi står långsiktigt finansiellt starka inför förhandlingarna. Jag är tacksam över att två av våra större aktieägare hjälper oss att trygga fortsatt drift under licensieringsarbetet genom teckningsförbindelser och vederlagsfri garantiteckning i företrädesemissionen, totalt motsvarande hela emissionsvolymen. Genom att vi nu inte har någon pågående klinisk forskning, då OsteoDex är färdig med fas II, har vi nu en mycket låg s.k. burnrate på vårt kapital och därför bedömer vi att denna företrädesemission kan finansiera vår verksamhet i cirka fyra år. Vi kan därmed genomföra en effektiv kapitalisering vilket vi tror är det långsiktigt bästa för våra ägare. Med dessa ord vill jag välkomna dig att investera i DexTech - varmt välkommen som aktieägare!

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för DexTech finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut kan fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets (www.dextechmedical.com), Spotlight Stock Markets (www.spotlightstockmarket.com) och Sedermera Fondkommissionens (www.sedermera.se) respektive hemsidor.

Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter i DexTech Medical AB

Teckningstid: 7 juni 2019 – 26 juni 2019 kl.15.00

Pris per aktie: 60,00 SEK

Tilldelning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota.

Likviddag: Enligt instruktion på avräkningsnota.

Vid en bedömning av DexTech Medical AB:s framtida utveckling är det av vikt att beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker genom att ta del av all tillgänglig information utgiven i samband med detta erbjudande. Memorandum finns att ladda ner på www.dextechmedical.com, www.spotlightstockmarket.com och på www.sedermera.se. Betalning skall ej ske i samband med anmälan. Eventuell tilldelning av aktier meddelas via avräkningsnota.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID på www.sedermera.se

OBS! Om du vill teckna via ett investerings-sparkonto (ISK) eller kapitalförsäkring (KF), måste du kontakta din bank/förvaltare. För att aktierna ska sättas in på ISK eller KF måste likviden dras ifrån ISK/KF.

1. Undertecknad anmäler sig för teckning av följande antal aktier i DexTech Medical AB till en teckningskurs om 60,00 SEK per aktie:

Antal aktier

2. Fyll i vart tilldelade betalda tecknade aktier (BTA) skall levereras, VP-konto eller depå - ange endast **ETT** alternativ:

VP-Konto/Servicekonto	Bank/Förvaltare
0 0 0	
Depånummer	Bank/Förvaltare

Har du en depå hos Nordnet eller Avanza? Kontakta din respektive bank för att göra din teckning direkt via Nordnet eller Avanza.

3. Undertecknad åberopar viss företrädesrätt vid eventuell överteckning. I det fall nyemissionen blir övertecknad kommer företräde till delning att ges till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter i nyemissionen, i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats. Åberopa denna företrädesrätt genom att fylla i det antal aktier du tecknat med stöd av teckningsrätter i denna nyemission och ange bank/förvaltare via vilken sådan teckning skett:

Antal aktier	Bank/Förvaltare	VP-konto/Depånummer

4. Har Du, genom Sedermera Fondkommission, investerat tio (10) gånger de senaste tolv (12) månaderna eller investerat genom Sedermera Fondkommission sex (6) gånger årligen de senaste fem (5) åren?

J A

NEJ

5. Teckning över 15 000 EURO? (Observera, om du redan besvarat penningtvåtsfrågorna inom de senaste två åren behöver du inte göra detta igen).

Om teckningen uppgår till eller överskrider 15 000 EURO, eller om svaret är JA på fråga 4. ovan ska:

1) penningtvåtsfrågor besvaras på efterföljande sidor till denna anmälningssedel,

2) en vidimerad kopia av giltig ID-handling (svenskt körkort eller pass) tillställas Sedermera Fondkommission per post, på nedanstående adress, i samband med att anmälningssedel skickas till Sedermera Fondkommission.

Observera att Sedermera Fondkommission inte kan garantera att anmälningssedeln beaktas förrän penningtvåtskontrollen är Sedermera Fondkommission tillhanda.

Du kan alltid fylla i blanketten digitalt och identifiera dig med Bank-ID på www.sedermera.se.

6. Fyll i namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma		Förnamn	Personnummer/Organisationsnummer
Adress (gata, box eller motsvarande)			Telefon dagtid
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)	E-post (obligatorisk)
			Avräkningsnota skickas via ovanstående e-post.
Ort och datum		Undertecknas av tecknaren (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

7. Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- Att anmälan är bindande men att ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende;
- Att endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas samt att vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges i villkor och anvisningar i memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera och tecknaren avseende denna teckning och att Sedermera inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där

deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;

- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distanst- och hemförsäljningslagen;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningssedel befullmäktigar Sedermera att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i DexTech Medical AB i juni 2019;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningssedel;
- Att tilldelning av aktier i enlighet med ifylld anmälningssedel inte kan garanteras;
- Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen och Dataskyddsförordningen (GDPR);
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln.

Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:

Brev:
Ärende: DexTech Medical AB
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö

E-post:
issuingervices@sedermera.se
(inskannad anmälningssedel)

För övriga frågor:
Telefon: 040-615 14 10

Genom att markera rutan, samtycker undertecknad till att på anmälningssedeln lämnade uppgifter även kan komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar.

PENNINGTVÄTSKONTROLL - FYSISK PERSON/JURIDISK PERSON

I enlighet med lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

Med anledning av gällande regelverk för den finansiella marknaden, innefattande bland annat reglerna om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, har Finansinspektionen utfärdat särskilda föreskrifter för värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Reglerna innebär att värdepappersbolagen är skyldiga att uppnå kundkännedom hos de parter som värdepappersbolagen tillhandahåller finansiella tjänster, eller utför transaktioner åt, enligt en särskilt föreskriven ordning.



OBS! Om du är en fysisk person och inte ett bolag, vänligen förbise avsnittet om verklig huvudman och fortsätt till kontrollfrågorna nedan.

Verklig huvudman*			
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)

*Med verklig huvudman avses:

- Fysiska personer som på grund av innehav av aktier, andra andelar eller medlemskap ytterst, ensam eller tillsammans med närstående, kontrollerar mer än 25 procent av det totala antalet röster i den juridiska personen.
- Fysiska personer som, ensam eller tillsammans med närstående, har rätt att utse eller avsätta mer än hälften av den juridiska personens styrelseledamöter eller motsvarande befattningshavare.
- Fysiska personer som på grund av avtal med ägare, medlem eller den juridiska personen, föreskrift i bolagsordning, bolagsavtal och därmed jämförbara handlingar, ensam eller tillsammans med närstående, kan utöva kontroll enligt punkterna ovan.

Det finns ingen fysisk person som är att anse som verklig huvudman. Sedermera Fondkommission kommer därmed att betrakta bolagets styrelseordförande, verkställande direktör eller annan motsvarande befattningshavare som verklig huvudman.

I det fall ägarstrukturen är komplicerad eller består av flera ägarsteg eller den juridiska personen ägs av en stiftelse, vänligen kontakta Sedermera Fondkommission.

Kontrollfrågor avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

1. Vad är syftet med transaktionen?

Sparande/placering Omsätta värdepapper Annat – vänligen ange: _____

2. Kapitalets ursprung (flera alternativ är möjliga)

Gammalt sparande/placeringar/kapitalinkomster Lön/pension/bonus/företagsintäkter Arv/gåva
 Fastighets-/företagsförsäljning Annat – vänligen ange: _____

3. Hur stort belopp planerar du/bolaget att investera via Sedermera det kommande året?

1-50 000 kronor 50 000-150 000 kronor 150 000-500 000 kronor 500 000 kronor eller mer

4. PEP – Person i politiskt utsatt ställning

Har du/bolagets företrädare (såsom verkställande direktör, styrelseledamöter och firmatecknare), bolagets verkliga huvudmän, någon du/de varit medarbetare med eller någon av dina/deras närmaste familjemedlemmar under de senaste 18 månaderna varit en person i politiskt utsatt ställning, en så kallad PEP*?

Ja Nej

Om svaret är ja, vänligen ange:

Funktion: _____ Land: _____

Personens namn och er relation (om personen som innehaft funktionen är en annan person än Dig själv): _____

* PEP är en person i politiskt utsatt ställning som har, eller har haft, en viktig offentlig funktion i en stat eller internationell organisation. Även en sådan persons närmaste familjemedlemmar och närmaste medarbetare ska behandlas som PEP. Som exempel kan nämnas personer som är stats- och regeringschefer, ministrar, domare i rättsväsendet, ambassadörer och parlamentsledamöter.

5. Etablering i högriskredjeländ

Är du/bolaget etablerat eller har hemvist i något av följande högriskredjeländer; Afghanistan, Bosnien och Hercegovina, Guyana, Laos, Vanuatu, Syrien, Iran, Irak, Jemen, Etiopien, Uganda eller Nordkorea?

Ja Nej Om svaret är ja, ange land: _____

UNDERSKRIFTER

Blanketten ska undertecknas och sedan sändas, tillsammans med eventuell behörighetshandling (såsom registreringsbevis eller fullmakt), till nyemission@sedermera.se. Vidimerad identitetshandling skall tillsändas Sedermera Fondkommission per post till Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö.

Handlingar att bifoga för fysisk person: Handlingar att bifoga för juridisk person:

- Vidimerad kopia av identitetshandling
- Vidimerad kopia av identitetshandling för behöriga företrädare
- Kopia av giltig fullmakt eller registreringsbevis (högst 1 månad gammalt)

Underskrifter	
Ort och datum	Ort och datum
Partens underskrift/behöriga företrädare	Sedermera Fondkommission
Namnförtydligande	Namnförtydligande

Jag/vi bekräftar att alla frågor är korrekt besvarade och kommer att informera Sedermera om eventuella förändringar.