

Inbjudan till teckning av aktier

DexTech Medical AB

DexTech Medical AB, org.nr. 556664-6203, genomför nu en företrädesemission om cirka 15,3 MSEK. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 11,6 MSEK och garantiåtagande för resterande del av nyemissionen. Emissionslikviden är huvudsakligen avsedd att användas för att finansiera slutförande av bolagets pågående fas IIb-studie med läkemedelskandidaten OsteoDex. Även allmänheten ges rätt att, utan företrädesrätt, teckna aktier. DexTech är noterat på AktieTorget.



DexTech

Know-how in Translational Research



SEDERMERA
FONDKOMMISSION

DexTech Medical AB i korthet

”Vårt huvudfokus är riktat mot att fortsätta utvecklingen av OsteoDex, en av våra fyra läkemedelskandidater”

Pågående fas IIb-studie

DexTech är ett svenskt forskningsföretag specialiserat på urologisk onkologi, främst prostatacancer. Utifrån en egenutvecklad patenterad teknologiplattform har Bolaget utvecklat fyra läkemedelskandidater med patent/patentansökningar på flera nyckelmarknader. En klinisk fas IIb-studie pågår med huvudkandidaten, OsteoDex, för behandling av skelettmetastaser vid kastrationsresistent prostatacancer, CRPC. En av Bolagets målsättningar är att avsluta fas IIb-studien under 2017 och att under 2017 eller tidigare ingå ett licensavtal avseende OsteoDex. Det huvudsakliga syftet med nu förestående företrädesemission är att finansiera slutförande av studien.

”Vid dags datum har vi framgångsrikt fullgjort vårt uppdrag enligt forskningsavtalet med Roche.”

Hänvisning till memorandum

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

VD Anders R Holmberg har ordet

Sedan jag tillsammans med min kollega Sten Nilsson grundade DexTech 2004 har vi lyckats väl och har idag en patenterad teknikplattform som möjliggör utveckling av nya läkemedelskandidater. Vårt huvudfokus är riktat mot att fortsätta utvecklingen av OsteoDex, en av våra fyra läkemedelskandidater. OsteoDex är en aktivt sjukdomsbromsande läkemedelskandidat mot obotlig prostatacancer. Med en framgångsrik fas I/IIa-studie bakom oss och med de prekliniska försök vi tidigare har gjort, avseende tolererbarhet och toxicitet, ser vi med tillförsikt fram emot att slutföra vår pågående effektstudie, fas IIb, med OsteoDex. Vi är realistiskt optimistiska att kunna visa att OsteoDex är verksamt och kan bromsa sjukdomen.

Potentialen för OsteoDex är betydande, dels för att behovet av nya aktiva läkemedel är mycket stort, dels för att detta preparat, till skillnad från andra cytostatika, visat sig vara mycket väl tolererbart. Den sistnämnda egenskapen är mycket viktig då CRPC- (kastrationsresistent prostatacancer) patienten ofta är skör och känslig för behandlingsbiverkningar.

Våra resultat har väckt stort intresse från flera stora läkemedelsbolag och flera av dessa har sökt kontakt för att få information om OsteoDex. Detta är en stark indikation på den potential och det värde som OsteoDex kan förväntas uppnå. Värdet av en licensieringsaffär efter en fas IIb-studie, där resultatet visar behandlingseffekt som bedöms påverka patientens överlevnadstid, är mycket betydande.

Sedan vi under första halvåret 2014 genomförde en övertecknad publik kapitalisering och noterade DexTech på AktieTorget har vi gjort flera olika framsteg, framförallt har vi nu en pågående fas IIb-studie med OsteoDex. Under hösten 2015 beslutade vi, efter diskussioner med Läkemedelsverket samt råd från stora läkemedelsbolag, att ändra vår studiedesign i vår fas IIb-studie eftersom alltför patienter som numera tillfrågas att delta i kliniska studier efterfrågar behandling med aktiv substans. Få patienter vill ta risken att

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsvolym:

DexTech genomför härmed en företrädesemission om 15 342 938 SEK.

Teckningsförbindelser och garantiteckning:

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 11,6 MSEK och garantiteckning (utan premieersättning) om resterande del av emissionsvolymen.

Teckningstid:

29 september – 13 oktober 2016.

Teckningskurs:

26 SEK per aktie.



Avstämningsdag och företrädesrätt:

Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 21 september 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 22 september 2016. Avstämningsdag var den 23 september 2016. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av 24 teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen.

Värdering (pre-money):

Cirka 368 MSEK.

Handel med teckningsrätter:

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 29 september – 11 oktober 2016.

Handel med BTA:

Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 29 september 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske under första halvan av november 2016.

För ytterligare information se avsnittet "Villkor och anvisningar" i DexTechs memorandum, daterat i september 2016.

lottas, randomiseras, till placebo. Vi hörsammade detta önskemål och erbjuder samtliga studiepatienter behandling med OsteoDex. Med detta upplägg förbättras möjligheterna att vinna robust kunskap om optimal dosnivå, den effektparameter som efterfrågas av presumtiva tagare av OsteoDex-projektet. Vidare förenklas patientrekryteringen, vilket är alla kliniska studiers nålsöga. I början av 2016 godkände Läkemedelsverket den nya studiedesignen. Vi är glada att nu vara igång med patientrekrytering och behandlingar efter att ha hanterat alla förekommande formaliteter med det nya studieprotokollet.

Det finns signifikanta likheter mellan CRPC och avancerad bröstcancer gällande 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 har utvidgat det prekliniska programmet inom detta område. Sporrade av resultaten från det utvidgade programmet avseende bröstcancer har vi även initierat prekliniska studier avseende 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. Den celldödande effekten visade sig vara helt i paritet med den som ses vid CRPC och bröstcancer. Prekliniska resultat i djur indikerar att OsteoDex även har betydande aktivitet mot tumörer i mjukdelar, trots sin specificitet till skelettmetastaser.

OsteoDex är således en läkemedelskandidat med potential för behandling av tre av de globalt vanligaste cancersjukdomarna. Med positiva prekliniska resultat inom flera indikationsområden kommer vi affärsmässigt att stärka OsteoDex-caset i ett utlicensieringsperspektiv.


Utöver våra kliniska och prekliniska studier har vi även haft ett forskningssamarbete med Roche, där vi har bistått med vår expertis i ett av deras onkologiprojekt. Vi ser detta som en bekräftelse av möjligheterna med DexTechs teknologi vid cancerbehandling. Vid dags datum har vi framgångsrikt fullgjort vårt uppdrag enligt forskningsavtalet med Roche. Vi är stolta över att ha kunnat bidra med vår expertis och ser fram emot möjliga framtida samarbeten inom området.

Vidare har vi under sommaren lämnat in en patentansökan för en viktig innovation avseende diagnos (s.k. companion diagnostics) och främst målspecifik behandling av prostatacancer. Det är välkänt att prostatacancer celler på sin yta överuttrycker proteinet PSMA (prostata-specifikt membranantigen). Vi har nu med hjälp av vår teknologi-plattform utvecklat en ny PSMA-bindande förening. Den nya substansen har unika egenskaper i det att den har multipla PSMA-bindande delar samt kan bära större last av celldödande substanser än vad som varit möjligt med hittills framställda PSMA-specifika molekyler. Konceptet passar vår teknologi som hand i handske. Vår patentansökan kompletterar och förstärker våra övriga patent. Vi kommer aktivt att söka en utvecklingspartner för denna nya läkemedelskandidat; vårt PSMA-bindande konjugat.

Sammanfattningsvis har DexTech högintressanta och kliniskt viktiga projekt. Vi arbetar för att utveckla och förbättra behandlingen för stora patientgrupper och samtidigt för att göra DexTech till ett framgångsrikt företag. För att tillföra DexTech kapital, huvudsakligen för att finansiera slutförande av vår pågående fas IIb-studie, genomför vi nu en företrädesemission. Jag är tacksam över att flera av våra större aktieägare, främst vår huvudägare, hjälper oss att trygga studiens genomförande genom teckningsförbindelser och premiefri garantiteckning i företrädesemissionen, totalt motsvarande hela emissionsvolymen. Välkommen att teckna aktier i DexTech.

Anders R Holmberg

VD, DexTech Medical AB



”OsteoDex är en
läkemedelskandidat
med potential för
behandling av tre av
de globalt vanligaste
cancersjukdomarna”

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i DexTech Medical beslutade den 15 september 2016 att godkänna styrelsens beslut från den 25 augusti 2016 att genom företrädesemission öka Bolagets aktiekapital med högst 26 555,085 kronor genom nyemission av högst 590 113 aktier envar med ett kvotvärde om 0,045 kronor till en teckningskurs om 26,00 kronor per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i emissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 15 342 938,00 kronor.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 23 september 2016 är aktieägare i DexTech Medical äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid tjugofyra (24) gamla aktier ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningsrätter ("TR")

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tjugofyra (24) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 26,00 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 23 september 2016. Sista dag för handel i DexTech Medicals aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 21 september 2016. Första dag för handel i DexTech Medicals aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 22 september 2016.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 29 september 2016 till och med klockan 15:00 den 13 oktober 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 29 september 2016 till och med den 11 oktober 2016. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 13 oktober 2016 eller säljas senast den 11 oktober 2016 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 23 september 2016 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel, anmälningssedel för teckning utan företräde samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Information kommer att finnas tillgängligt på Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se, Bolagets hemsida www.dextechmedical.com samt Aqurat Fondkommissions hemsida www.aqurat.se för nerladdning.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast kl. 15:00 den 13 oktober 2016. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas.

2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t ex genom att teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppgive det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin skall VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 13 oktober 2016. Anmälan är bindande.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: DexTech Medical

Box 7461

103 92 Stockholm

Fax: 08-684 05 801, Tfn: 08-684 05 800

Email: info@aqurat.se (inskickad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i DexTech Medical är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), Bolagets hemsida (www.dextechmedical.com), Aqurat Fondkommissions hemsida (www.aqurat.se) eller AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller

kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 13 oktober 2016. Anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erlägg inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i

något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i DexTech Medical till aktieägare i dessa länder.

Betalda och 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. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel i BTA

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 29 september 2016 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 45, 2016.

Leverans av aktier

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 45, 2016, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Övrigt

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 kr återbetalas ej.

Handel i aktien

Aktierna i DexTech Medical är listade på AktieTorget. Aktierna handlas under kortnamnet DEX och har ISIN-kod SE0005881489. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.