



Inbjudan till teckning av aktier i DexTech Medical AB

Notera att teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde. För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 22 december 2021; eller
- sälja teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av aktier senast den 17 december 2021.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Notera vidare att aktieägare med förvaltningsregistrerade innehav tecknar aktier genom respektive förvaltare. Distribution av detta prospekt och teckning av aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se avsnitt "Viktig information".

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 2 december 2021. Prospektet är giltigt upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

VIKTIG INFORMATION

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats av styrelsen i DexTech Medical AB, organisationsnummer 556664-6203 ("**DexTech**" eller "**Bolaget**") med anledning av inbjudan till teckning av aktier i DexTech med företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i detta prospekt ("**Erbjudandet**" eller "**Företrädesemissionen**"). I samband med Erbjudandet är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare, Nordic Issuing emissionsinstitut och Markets & Corporate Law Nordic AB ("**MCL**") legal rådgivare till DexTech. Sedermera Fondkommission är ett särskilt företagsnamn till ATS Finans AB. Sedermera Fondkommission och Shark Communication AB har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i DexTech är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission, ATS Finans AB och Shark Communication AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet.

Detta prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i detta prospekt. Tvist med anledning av innehållet i detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol. Prospektet finns tillgängligt på DexTechs kontor och på Bolagets webbplats (www.dextechmedical.com). Prospektet kan härutöver nås via Sedermera Fondkommissionens webbplats (www.sedermera.se) samt Finansinspektionens webbplats (www.fi.se).

Aktierna i DexTech är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Tvist med anledning av innehållet i prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol.

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Styrelsen bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt styrelsen känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser och finansiell och operativ utveckling. Ord som indikerar indikationer eller förutsägelser om framtida utveckling eller trender och som inte är baserade på historiska fakta utgör framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden är förknippade med både kända och okända risker och osäkerheter, eftersom de är beroende av framtida händelser och omständigheter. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti för framtida resultat eller utveckling och faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från vad som anges i de framåtriktade uttalandena. Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens aktuella syn på framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som genomförts av styrelsen vid upprättandet av prospektet. Dessa uttalanden är väl genomtänkta, men läsaren bör vara medveten om att dessa, liksom alla framtida bedömningar, är förknippade med osäkerhet.

Marknadsinformation

Prospektet innehåller marknadsinformation relaterad till DexTechs verksamhet och marknaden som Bolaget verkar inom. Om inget annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, inklusive medicinska forskningspublikationer. Potentiella investerare bör vara medvetna om att finansiell information, marknadsinformation och prognoser samt de uppskattningar av marknadsinformation som finns i prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer för Bolagets framtida utveckling.

Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market är ett särskilt företagsnamn under ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa marknadsplatsens noteringsavtal. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs. Handeln på Spotlight Stock Market sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Markets regelverk och aktiekurser återfinns på Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com).

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information	2
Innehållsförteckning	3
Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv för erbjudandet	12
Verksamhets- och marknadsöversikt	14
Redogörelse för rörelsekapital	24
Riskfaktorer	25
Villkor för värdepapperen	30
Villkor för erbjudandet	32
Styrelse och ledande befattningshavare	38
Finansiell information och nyckeltal	42
Legal information och ägarförhållanden	49
Tillgängliga dokument	51

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investeraren bör notera att informationen som är införlivad i prospektet genom hänvisning ska läsas som en del av prospektet. Informationen nedan som en del av följande dokument anses införlivade i prospektet genom hänvisning. Kopior av prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från DexTech i elektroniskt format via Bolagets webbplats, (www.dextechmedical.com), eller erhållas av Bolaget i pappersformat på DexTechs kontor med adress: Dag Hammarskjölds Väg 34 A, 752 37 Uppsala, Sverige. De delar av dokumentet som inte införlivas är antingen inte relevant för investerarna eller så återges informationen på annat håll i prospektet. Utöver handlingar införlivade via hänvisning utgör information på länkade webbplatser inte en del av detta prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

DexTechs delårsrapport för perioden 1 juli 2021 till 30 september 2021	Sida
Resultaträkning i sammandrag	10
Balansräkning i sammandrag	10
Kassaflödesanalys i sammandrag	10
DexTechs delårsrapport för perioden 1 juli 2020 till 30 september 2020	Sida
Resultaträkning i sammandrag	9
Balansräkning i sammandrag	9
Kassaflödesanalys i sammandrag	9
DexTechs årsredovisning för 2020/2021	Sida
Revisionsberättelse	22-23
Resultaträkning	15
Balansräkning	16
Kassaflöde	17
Noter	18-20
DexTechs årsredovisning för 2019/2020	Sida
Revisionsberättelse	24-25
Resultaträkning	17
Balansräkning	18
Kassaflöde	19
Noter	20-22

SAMMANFATTNING

AVSNITT 1. INLEDNING

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet består av aktier i DexTech Medical AB. Aktierna: Kortnamn DEX och ISIN-kod SE0005881489 Betald Tecknad Aktie (BTA): ISIN-kod SE0017131782 Teckningsrätter: ISIN-kod SE0017131774
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	DexTech Medical AB, org.nr. 556664-6203 och LEI-kod 549300O3OL7X6EWKLO53. Representanter för Bolaget kan nås via telefon +46 70-710 47 88, och via e-post gosta.lundgren@dextechmedical.com , samt på Bolagets adress, Dag Hammarskjölds Väg 34 A, 752 37 Uppsala, Sverige. Bolagets webbplats är www.dextechmedical.com .
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt prospektet	Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som kan nås via telefon 08-408 980 00, via e-post, finansinspektionen@fi.se , via postadress; Box 7821, 103 97 Stockholm och via www.fi.se .
1.4	Datum för godkännande	Prospektet har godkänts den 2 december 2021.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2. NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	Information om emittenten	Firmanamn: DexTech Medical AB Handelsbeteckning: DEX Säte och hemvist: Stockholms län, Stockholms kommun, Sverige Organisationsnummer: 556664-6203 Datum för bolagsbildning: 2004-04-21 Datum när Bolaget registrerades på Bolagsverket: 2004-08-09 Land för bolagsbildning: Sverige Juridisk form: Publikt aktiebolag Lagstiftning: Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
------------	---------------------------	---

Huvudsaklig verksamhet

DexTech Medical utvecklar läkemedelskandidater med tillämpning inom urologisk onkologi, främst prostatacancer. Bolaget har en stark klinisk förankring med värdefull specialistkompetens från forskningslaboratorium och tillverkning till klinisk onkologi. Forskning och utveckling bedrivs kostnadseffektivt genom samarbeten i ett globalt nätverk.

Ägarförhållanden

Såvitt styrelsen känner till kontrolleras Bolaget varken direkt eller indirekt av någon aktieägare. Nedanstående tabell redovisar samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av kapitalet eller rösterna i Bolaget per den 30 september 2021 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för prospektet.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Svante Wadman (med närstående) ¹	3 969 369	26,60
Anders R. Holmberg ²	1 563 227	10,48
Sten Nilsson ³	1 432 724	9,60
Donald Ericsson Fastigheter VI AB	1 124 750	7,54
Gösta Lundgren (med närstående) ⁴	1 101 341	7,38
Hans Andersson (med närstående)	1 035 848	6,94
Övriga ägare (cirka 1 100 st.)	4 693 219	31,45
Totalt	14 920 478	100,00

¹ Styrelseordförande i Bolaget

² VD och styrelseledamot i Bolaget

³ Styrelseledamot

⁴ CFO i Bolaget

Verkställande direktör: Anders R. Holmberg

2.2 Finansiell nyckel-information om emittenten

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för DexTech avseende räkenskapsåren 2019/2020 och 2020/2021 samt delårsperioden 1 juli-30 september 2021 med jämförande period för föregående år. Nedanstående finansiella översikt avseende räkenskapsåren 2020/2021 och 2019/2020 är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar, vilka har införlivats till detta prospekt genom hänvisning. Delårsinformationen för perioden 1 juli-30 september 2021, med jämförelsesiffror för samma period föregående år, har hämtats från Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 juli-30 september 2021 och har införlivats till detta prospekt genom hänvisning.

Härutöver presenteras vissa utvalda nyckeltal för räkenskapsåren 2020/2021 och 2019/2020 samt delårsperioden 1 juli-30 september för åren 2021 och 2020, vilka har hämtats från Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020/2021 och delårsrapporter för perioderna 1 juli 2021-30 september 2021 och 1 juli 2020-30 september 2020. Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Intäkter och lönsamhet

SEK	2021-07-01 2021-09-30*	2020-07-01 2020-09-30*	2020-07-01 2021-06-30	2019-07-01 2020-06-30
Nettoomsättning	-	-	-	-
Rörelseresultat	-943 686	-1 537 623	-6 075 186	-7 713 642
Periodens resultat	-943 686	-1 537 623	-6 075 224	-7 713 785

Tillgångar och kapitalstruktur

SEK	2021-09-30*	2020-09-30*	2021-06-30	2020-06-30
Totala tillgångar	6 206 324	11 825 978	7 233 610	13 343 751
Totalt eget kapital	6 072 222	11 553 509	7 015 908	13 091 132

Kassaflöde

SEK	2021-07-01 2021-09-30*	2020-07-01 2020-09-30*	2020-07-01 2021-06-30	2019-07-01 2020-06-30
Kassaflöde från:				
Den löpande verksamheten	-365 742	-459 035	-1 999 767	-2 260 873
Investeringsverksamheten	-43 476	-120 351	-634 975	-596 336
Finansieringsverksamheten	-	-	-	8 937 368

Nyckeltal

SEK	2021-09-30	2020-09-30	2021-06-30	2020-06-30
Likvida medel	3 047 482	5 512 056	3 456 700	6 091 442
Balansomslutning	6 206 324	11 825 978	7 233 610	13 343 751
Soliditet %	98	98	97	98

* ej reviderade siffror

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Kliniska studier

Innan ett läkemedel kan lanseras på marknaden måste dess säkerhet och effektivitet för behandling av patienter säkerställas för varje enskild indikation, vilket i ett första steg fastställs genom prekliniska studier (studier på djur) och därefter kliniska studier (det vill säga studier på människor). Kliniska studier kräver tillsyn, granskning och villkor från reglerande myndigheter och andra relevanta organ. Läkemedelsbranschen i allmänhet och kliniska studier i synnerhet är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i studierna. Utfall från tidigare prekliniska studier överensstämmer inte alltid med de resultat som uppnås vid kliniska studier. Resultat från tidiga kliniska studier överensstämmer inte heller alltid med resultat i mer omfattande studier. Det finns risk att DexTech och dess samarbetspartners som utför kliniska studier inte kan upprätthålla den kliniska och regulatoriska kvalitet som krävs för ett framtida myndighetsgodkännande. Det finns även risk att myndigheter inte finner att den eller de kliniska studier som ligger till grund för en ansökan om myndighetsgodkännande är tillräckliga. I vissa fall kan utvecklingsprogrammet för en läkemedelskandidat behöva utökas med ytterligare studier, såväl prekliniska som kliniska, för att möjliggöra nödvändiga godkännanden av myndigheter och andra relevanta organ. Klinisk produktutveckling kan således komma att drabbas av oförutsedda förseningar, ökade kostnader, oförutsedda avbrott och ofördelaktiga resultat, vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på DexTechs verksamhet, finansiella ställning och resultat. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som måttlig. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Finansiering

Kliniska studier och utvecklingsarbete medför betydande kostnader och Bolaget saknar hitintills återkommande intäkter. Det finns risk att Bolaget inte kommer lyckas generera substantiella och återkommande intäkter varför det föreligger risk att Bolaget inte kommer uppnå positivt resultat i framtiden. Eventuella förseningar avseende kliniska studier kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Det framtida kapitalbehovet påverkas även av huruvida DexTech kan uppnå partnerskap/medfinansiering. DexTech kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital framöver beroende på hur mycket intäkter som Bolaget lyckas generera i förhållande till dess kostnads massa. Det finns risk att DexTech inte kan anskaffa ytterligare kapital, uppnå partnerskap eller annan medfinansiering eller att sådan finansiering inte kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att DexTech tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Detta kan komma att påverka Bolagets verksamhet negativt. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en måttlig effekt på Bolaget.

AVSNITT 3. NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPREN

3.1 Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy	<p>DexTech har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK.</p> <p>DexTechs aktiekapital uppgår före erbjudandet till 671 421,51 SEK fördelat på totalt 14 920 478 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde på 0,045 SEK. Aktierna i DexTech är utgivna i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Vid eventuell utdelning berättigar Bolagets samtliga aktier till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens. DexTech är ett tillväxtbolag och har inte sedan bildande lämnat utdelning till aktieägarna. Styrelsen i DexTech har för avsikt att finansiera utveckling, verksamhetsdrift och tillväxt med eventuella vinstmedel. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.</p>
3.2 Plats för handel	<p>DexTech är noterat på Spotlight Stock Market. Värdepapper som är noterade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader. De nyemitterade aktierna i kapitaliseringen avses att tas upp till handel på Spotlight Stock Market.</p>
3.3 Garantier som värdepappren omfattas av	<p>Värdepappren omfattas inte av garantier.</p>
3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren	<p>Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden</p> <p>För att främja ett positivt utfall i Företrädesemissionen har Bolaget skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantiåtaganden med ett antal olika parter (se avsnittet "Villkor för erbjudandet - Garantiåtaganden och Teckningsförbindelser"). Teckningsförbindelser och garantiåtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelser och/eller garantiåtaganden inte skulle fullgöra skriftligen avtalade åtaganden finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som måttlig.</p> <p>Kursvariationer</p> <p>DexTech är sedan den 19 juni 2004 noterat på Spotlight Stock Market. Sedan handelsstart har priset per aktie varierat mellan som lägst cirka 9,90 SEK och som högst cirka 107,00 SEK. Det finns risk att DexTechs aktiekurs i framtiden genomgår kursvariationer. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med DexTechs underliggande värde. Det finns risk att kursvariationerna påverkar DexTechs aktiekurs negativt. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som måttlig.</p>

AVSNITT 4. NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperen

Erbjudandet

Vid styrelsemöte den 8 november 2021 beslutade styrelsen, vilket godkändes på extra bolagstämman den 25 november 2021, att genom en företrädesemission av aktier öka Bolagets aktiekapital med högst 201 426,345 SEK genom företrädesemission av högst 4 476 141 aktier envar med ett kvotvärde om 0,045 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 58 189 833,00 SEK.

Priset per aktie uppgår till 13,00 SEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 13,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 8 december 2021 till och med den 22 december 2021.

Värdering

DexTechs värdering i Erbjudandet uppgår till cirka 194 MSEK (pre-money).

Offentliggörande av utfallet av Företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande planerat till den 28 december 2021, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Tilldelning

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske. I sådant fall ska aktier i första hand tilldelas dem som tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till de teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; i andra hand tilldelas övriga som anmält intresse av att teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till de nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; i tredje hand tilldelas emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Utspädning

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med initialt högst 201 426,345 SEK genom företrädesemission av högst 4 476 141 aktier, motsvarande en maximal utspädning om 23 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Kostnader för Företrädesemissionen

Emissionskostnaderna för Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 10,2 MSEK (vilket inkluderar kostnader hänförliga marknadsföring, garantiersättning och ersättning till rådgivare).

4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Bakgrund

DexTechs primära läkemedelskandidat OsteoDex (för behandling av skelettmetastaser vid prostatacancer, mCRPC) har studerats i en klinisk fas II-studie med goda resultat. Det finns betydande likheter mellan benmetastaser från mCRPC och multipelt myelom, såsom tillväxtställe, bennedbrytning och stimulering från osteoklasterna. Dessa likheter

har motiverat DexTechs studier av effekterna av OsteoDex på multipelt myelom. Bolaget har i omfattande prekliniska studier som utförts vid Karolinska Institutet i Stockholm visat att OsteoDex har en mycket signifikant tumörcellsdödande effekt som har visats på olika tumörcellinjer med multipelt myelom. OsteoDex visar en stark effekt vid låga koncentrationer.

Med hänsyn till ovanstående genomför Bolaget nu en företrädesemission om cirka 58,2 MSEK. Kapitaliseringen genomförs för att Bolaget ska vidareutveckla projektet med multipelt myelom till klinisk forskning. Bolaget avser genomföra en studie, planerad att genomföras på cirka fem sjukhuscentra i Skandinavien och omfatta cirka 20 utvalda patienter med multipelt myelom. Avsikten är att studien ska ge "proof of concept" och därigenom ytterligare verifiera OsteoDex stora värde som ett potentiellt cancerläkemedel. Marknaden för den nya indikationen beräknas vara dubbelt så stor som för mCRPC.

Emissionslikvidens användande

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven som de ovanstående framtidsplanerna medför under tolv månader framåt i tiden, räknat från dateringen av detta prospekt. För att tillgodose kapitalbehovet genomför DexTech nu Företrädesemissionen om cirka 58,2 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen ska genomföras med företrädesrätt för befintliga aktieägare, men även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i Företrädesemissionen. Emissionskostnaderna för Företrädesemissionen uppgår (inklusive kostnad hänförligt till garantiersättning och marknadsföring) till cirka 10,2 MSEK (varav cirka 4,7 MSEK avser garantiersättning). Med nettofinansieringen om totalt cirka 48 MSEK från Företrädesemissionen är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

- CRO-kostnader - cirka 53 procent
- Produktionskostnader - cirka 15 procent
- Sjukhus/patient kostnader - cirka 13 procent
- Löpande driftskostnader - cirka 11 procent
- Batch-analyskostnader - cirka 5 procent
- Transportkostnader - cirka 3 procent

Om Bolaget genom förestående Företrädesemission inte tillförs åtminstone 45 MSEK avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag, alternativt att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena utvecklingen i Bolagets utvecklingsplaner.

Rådgivares intressen i samband med Erbjudandet

Sedermera Fondkommission är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Sedermera Fondkommission (samt till Sedermera Fondkommission närstående företag), har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt DexTech för vilka Sedermera Fondkommission (samt till Sedermera Fondkommission närstående företag) erhållit, respektive kan komma att erhålla ersättning. Markets & Corporate Law Nordic AB ("MCL") är legal rådgivare till DexTech i samband med Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Utöver vad som anges ovan har parterna inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Bolaget bedömer att det härutöver inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för DexTech Medical AB är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Styrelsen består per dagen för prospektet av Svante Wadman (ordförande), Per-Olov Asplund (ledamot), Rolf Eriksson (ledamot), Anders R. Holmberg (ledamot) och Sten Nilsson (ledamot). För fullständig information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som DexTech använt vid upprättandet av detta prospekt framgår av källförteckningen nedan.

KÄLLFÖRTECKNING

Fortune Business Insights. *Multiple Myeloma Market Size, Share & Industry Analysis, by Drug Class (Immunomodulators, Proteasome Inhibitor, Anti-CD38 Monoclonal Antibody, Alkylating Agents, and Others), By Distribution Channel (Hospital Pharmacies, Retail Pharmacies & Drug Stores, Online Pharmacies), and Regional Forecast, 2019-2026*. Pune: Fortune Business Insights, 2020. <https://www.fortunebusinessinsights.com/multi-ple-myeloma-market-102693> (Hämtad 2021-11-02).

Fortune Business Insights. *Breast Cancer Therapeutics Market Size 2021 | Is Projected to Reach USD 55.27 Billion by 2027 with a CAGR of 13.1%*. Pune: Fortune Business Insights, 2021. <https://www.globenewswire.com/en/news-release/2021/05/04/2221969/0/en/Breast-Cancer-Therapeutics-Market-Size-2021-Is-Projected-to-Rreach-USD-55-27-Billion-by-2027-with-a-CAGR-of-13-1.html> (Hämtad 2021-11-02).

Kirby, M., Hirst, C. och Crawford, ED. Characterising the Castration-Resistant Prostate Cancer Population: A Systematic Review. *The International Journal of Clinical Practice*. Vol. 65, nr. 11, 2011: 1180-92. <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/21995694> (Hämtad 2021-11-02).

Ludwig, H., Novis Durie, S., Meckl, A., Hinke, A. och Durie, B. Multiple Myeloma Incidence and Mortality Around the Globe; Interrelations Between Health Access and Quality, Economic Resources, and Patient Empowerment. *Oncologist*. Vol. 25, nr. 9, 2020: 1406-13. <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/32335971> (Hämtad 2021-11-02).

Allied Market Research. *Castration-Resistant Prostate Cancer (CRPC)/HRPCA Therapeutics Market by Therapy Type (Chemotherapy, Hormonal Therapy, Immunotherapy, Radiotherapy) and Drug Delivery Method (Oral Therapy, Injectable Therapy) - Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2014 - 2020*. Allied Market Research, 2015. <https://www.alliedmarketresearch.com/castration-resistant-prostate-cancer-therapeutics-market> (Hämtad 2021-11-02).

Mordor Intelligence. *Cancer Therapy Market - Growth, Trends, COVID-19 Impact, and Forecasts (2021 - 2026)*. Gachibowli, Hyderabad: Mordor Intelligence, 2021. <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/cancer-therapy-market> (Hämtad 2021-11-02).

Sanofi. *Sanofi Delivers Strong 2019 Business EPS Growth of 6.8% at CER*. Paris: Sanofi, 2020. <https://www.globenewswire.com/news-release/2020/02/06/1980751/0/en/Sanofi-delivers-strong-2019-business-EPS-growth-of-6-8-at-CER.html> (Hämtad 2021-11-02).

Socialstyrelsen. *Statistik om nyupptäckta cancerfall 2019*. Stockholm: Socialstyrelsen, 2020. <https://www.socialstyrelsen.se/globalassets/sharepoint-dokument/artikellkatalog/statistik/2020-12-7132.pdf> (Hämtad 2021-11-02).

Staines, R. Zytiga is Powerhouse for J&J – But for How Long?. *Pharmaphorum*. 2018-01-25. <https://pharmaphorum.com/news/zytiga-powerhouse-jj-long> (Hämtad 2021-11-02).

Sung, H., Ferlay, J., L Siegel, R., Laversanne, M., Soerjomataram, I., Jemal, A. och Bray, F. Global Cancer Statistics 2020: GLOBOCAN Estimates of Incidence and Mortality Worldwide for 36 Cancers in 185 Countries. *CA: A Cancer Journal for Clinicians*. Vol. 71, nr. 3, 2021: 209-49. <https://acsjournals.onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.3322/caac.21660> (Hämtad 2021-11-02).

Svenska bröstcancergruppen. *Nationella riktlinjer för behandling av bröstcancer*. Stockholm: Svenska bröstcancergruppen, 2012. <http://www.swebcg.se/wp-content/uploads/2016/09/Nationelltv%C3%A5rdprogram-Br%C3%B6stcancer-2012.pdf> (Hämtad 2021-11-02).

Trefis Team. *Johnson & Johnson's \$3.5 Billion Prostate Cancer Drug Sales at Risk?*. Trefis. 2019-11-10. <https://www.trefis.com/stock/jnj/articles/472455/johnson-johnsons-3-5-billion-prostate-cancer-drug-sales-at-risk/2019-09-10> (Hämtad 2021-11-02).

World Cancer Research Fund International. *Breast Cancer Statistics. World Cancer Research Fund International*. 2019. <https://www.wcrf.org/dietandcancer/cancer-trends/breast-cancer-statistics> (Hämtad 2021-11-02).

World Cancer Research Fund International. *Lung Cancer Statistics. World Cancer Research Fund International*. 2018. <https://www.wcrf.org/dietandcancer/lung-cancer-statistics> (Hämtad 2021-11-02).

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

BAKGRUND

DexTechs primära läkemedelskandidat OsteoDex (för behandling av skelettmetastaser vid prostatacancer, mCRPC) har studerats i en klinisk fas II-studie med goda resultat. Det finns betydande likheter mellan benmetastaser från mCRPC och multipelt myelom, såsom tillväxtställe, bennedbrytning och stimulering från osteoklaster. Dessa likheter har motiverat DexTechs studier av effekterna av OsteoDex på multipelt myelom. Bolaget har i omfattande prekliniska studier som utförts vid Karolinska Institutet i Stockholm visat att OsteoDex har en mycket signifikant tumörcellsdödande effekt som har visats på olika tumörcellinjer med multipelt myelom. OsteoDex visar en stark effekt vid låga koncentrationer.

Med hänsyn till ovanstående genomför Bolaget nu en företrädesemission om cirka 58,2 MSEK. Kapitaliseringen genomförs för att Bolaget ska vidareutveckla projektet med multipelt myelom till klinisk forskning. Bolaget avser genomföra en studie, planerad att genomföras på cirka fem sjukhuscentra i Skandinavien och omfatta cirka 20 utvalda patienter med multipelt myelom. Avsikten är att studien ska ge "proof of concept" och därigenom ytterligare verifiera OsteoDex stora värde som ett potentiellt cancerläkemedel. Marknaden för den nya indikationen beräknas vara dubbelt så stor som för mCRPC.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven som de ovanstående framtidsplanerna medför under tolv månader framåt i tiden, räknat från dateringen av detta prospekt. För att tillgodose kapitalbehovet genomför DexTech nu Företrädesemissionen om cirka 58,2 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen ska genomföras med företrädesrätt för befintliga aktieägare, men även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i Företrädesemissionen. Emissionskostnaderna för Företrädesemissionen uppgår (inklusive kostnad hänförligt till garantiersättning och marknadsföring) till cirka 10,2 MSEK (varav cirka 4,7 MSEK avser garantiersättning). Med nettofinansieringen om totalt cirka 48 MSEK från Företrädesemissionen är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

- CRO-kostnader - cirka 53 procent
- Produktionskostnader - cirka 15 procent
- Sjukhus/patient kostnader - cirka 13 procent
- Löpande driftskostnader - cirka 11 procent
- Batch-analyskostnader - cirka 5 procent
- Transportkostnader - cirka 3 procent

Om Bolaget genom förestående Företrädesemission inte tillförs åtminstone 45 MSEK avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag, alternativt att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena utvecklingen i Bolagets utvecklingsplaner.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Cirka 0,4 procent av Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och cirka 79,6 procent av Företrädesemissionen omfattas av garantiåtaganden. Därmed är cirka 80 procent av Erbjudandet täckt av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. För garantiåtagandena utgår en kontant premieersättning om tio procent.

RÅDGIVARES INTRESSEN I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Sedermera Fondkommission är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Sedermera Fondkommission (samt till Sedermera Fondkommission närstående företag), har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt DexTech för vilka Sedermera Fondkommission (samt till Sedermera Fondkommission närstående företag) erhållit, respektive kan komma att erhålla ersättning. MCL är legal rådgivare till DexTech i samband med

Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Utöver vad som anges ovan har parterna inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Bolaget bedömer att det härutöver inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

DexTech är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholms län, Stockholms kommun och som bildades i Sverige den 21 april 2004 och registrerades vid Bolagsverket den 9 augusti 2004. Bolagets registrerade företagsnamn och tillika handelsbeteckning är DexTech Medical AB. Bolagets organisationsnummer är 556664-6203 och dess LEI-kod är 549300O3OL7X6EWKLO53. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets adress är DexTech Medical AB, Dag Hammarskjölds Väg 34 A, 752 37 Uppsala, Sverige. Bolagets representanter nås på telefonnummer +46 707 10 47 88 och Bolagets hemsida är www.dextechmedical.com. Observera att informationen på DexTechs hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisningar görs, inte ingår i prospektet såvida inte denna information införlivats i prospektet genom hänvisningar.

BAKGRUND

DexTech Medical AB grundades 2004 av Anders R Holmberg, Med.dr. och kemiingenjör, tillika VD samt styrelseledamot i Bolaget samt Sten Nilsson, läkare och professor i onkologi samt styrelseledamot i Bolaget. DexTech bedriver verksamhet inom onkologi med utveckling av nya läkemedelskandidater främst för urologisk onkologi, men även för andra cancersjukdomar. DexTech utvecklar läkemedelskandidater baserade på glykosylering (konjugering till kolhydrat) av olika substanser, bland annat generika. Konjugaten har förutsättningar att bli nya läkemedel som tillfredsställer stora behov inom urologisk onkologi. DexTech har idag fyra läkemedelskandidater, OsteoDex för behandling av skelettmetastaser vid kastrationsresistent prostatacancer (mCRPC), SomaDex för behandling av akromegali, neuroendokrina tumörer och palliativ behandling vid avancerad prostatacancer, PSMADex för målspecifik behandling av mCRPC, samt GuaDex som är generellt specifikt tumörcellsdödande samt även utgör Bolagets teknologiplattform. OsteoDex för behandling av mCRPC är Bolagets huvudkandidat.

AFFÄRSMODELL

DexTechs affärsidé är att utlicensiera läkemedelskandidaterna till läkemedelsindustrin senast efter det att en fas II studie är genomförd. Genom licensaffärer med strategiska partners i form av större läkemedelsföretag söker DexTech partners som tar på sig det finansiella och operativa ansvaret för den fortsatta kliniska utvecklingen. Licenserna genererar, enligt gängse betalningsmodell, en engångsbetalning och därefter ersättningar vid uppnådda utvecklingsmål, så kallad milestone-ersättning samt framtida royalty på försäljning. Sådana partners har nödvändiga ekonomiska resurser, organisation för större kliniska studier samt regulatoriska resurser. Dessa partners ska också i framtiden ansvara för tillverkning, marknadsföring och försäljning av de registrerade läkemedel som kan bli resultatet av utvecklingsarbetet. Värdet av en licensieringsaffär efter en fas IIb-studie, där resultatet visar behandlingseffekt som påverkar patientens överlevnad, bedöms vara betydande.

Tidpunkten för att teckna samarbetsavtal med läkemedelsbolag är ett affärsbeslut som avgörs av kostnader, risk, kompetensbehov och det värde som ytterligare ett steg i egen regi skulle tillföra. Steget från fas II till fortsatt klinisk utveckling är mycket kostsam och resurskrävande. Sådana samarbetsavtal säkerställer att projekten på ett tidigt stadium tillförs kunskap och resurser från stora läkemedelsbolag och DexTech undviker att binda alltför stora resurser i ett enskilt projekt. Det ligger i Bolagets eget intresse att utan avkall på säkerhet verka för att minimera tiden fram till lansering av läkemedel.

TEKNOLOGIPLATTFORMEN GUADEX

DexTech använder modifierad klinisk dextran som plattform för nya konstruktioner (GuaDex). Dextran är ett välkänt läkemedel sedan 1950 talet och används bland annat som blodersättningsmedel vid vissa chocktillstånd. GuaDex utgör Bolagets teknologiplattform och skyddas av patent inklusive ytterligare tre ansökta/godkända patentfamiljer. Det finns flera viktiga fördelar med att använda dextran i läkemedelskonstruktioner. Dextran är ett etablerat läkemedel med väl dokumenterade egenskaper med

endast få och ovanliga biverkningar (allergiska reaktioner). Genom att kända substanser, exempelvis generika, kombineras med dextran (glykosylering) konstrueras nya kandidater med nya egenskaper.

GuaDex har tumörspecifika/toxiska egenskaper, det vill säga den binder selektivt till tumörceller, internaliseras (tas upp) och dödar tumörceller slutligen genom denaturering. Andra substanser kan kopplas till GuaDex, varvid egenskaperna kan förändras så att den avsedda effekten förstärks, samtidigt som biverkningar kan minimeras (lägre toxicitet d.v.s. giftighet). Den biologiska halveringstiden (nedbrytningstiden) kan moduleras och göras gynnsammare beroende på tillämpningen. Plattformen kan även utlicensieras för andra specifika tillämpningar. Utlicensiering av teknologiplattformen kan göras till flera olika läkemedelsbolag, vilket skapar nya affärsmöjligheter för DexTech. Teknologiplattformen kan liknas vid en "Legolåda" med multipla möjligheter att bygga nya molekyler. I pipeline finns flera substanser med andra egenskaper och tillämpningsområden som breddar DexTechs affärsmöjligheter. DexTechs forskning, med utgångspunkt från teknologiplattformen GuaDex, har hittills resulterat i fyra läkemedelskandidater.

GMP-TILLVERKNING

Bolaget har utvecklat en GMP-godkänd (good manufacturing practice) tillverkningsprocess för sina läkemedelskandidater och kan för presumtiva licenstagare därmed presentera en komplett tillverkningsmetod, från bulklösning till färdiga vialer, allt under GMP-betingelser. Sammantaget är en tillverkning till låg kostnad en konkurrensfördel som kommer ha positiv effekt på försäljningsmarginaler på en framtida marknad.

HUVUDKANDIDATEN OSTEODEX

OsteoDex är Bolagets huvudkandidat och avser behandling av skelettmetastaser vid mCRPC. Läkemedelskandidaten har hittills givits intravenöst till mer än 80 patienter och visat sig vara mycket väl tolererbart, med endast få och lindriga biverkningar, och inga (0) allvarliga biverkningar relaterade till OsteoDex.

Verkningsmekanism

OsteoDex har i kliniska studier visat sig ha tumörbromsande effekt och samtidig med potent hämning av benresorption (osteoklasterna bennedbrytande celler). Genom OsteoDex bisfosfonatdel anrikas den i de delar av skelettet som är angripna av metastaser (dottertumörer). Anrikningen av OsteoDex sker genom dess bindning till hydroxyapatit, där den utövar hämmande effekt på de bennedbrytande cellerna (osteoklasterna). Den tumörcellcytotoxiska effekten medieras av guanidindelen i OsteoDex. Den hämmande effekten på osteoklasterna medför en bromsande effekt på den så kallade onda cirkeln i skelettet. Denna onda cirkel, som är den i särklass viktigaste stimulerande faktorn till metastasutvecklingen i skelettet hos patienter med mCRPC, består av 1) de skelettnedbrytande osteoklasterna, 2) de skelettuppbyggande osteoblasterna, och 3) tumörcellerna. Dessa tre celltyper stimulerar varandra inbördes genom produktion av ett flertal tillväxtfaktorer, som stimulerar cancercellernas tillväxt samtidigt som bennedbrytningen stimuleras. Väsentligen samtliga patienter som avlider av sin prostatacancer gör detta genom denna typ av skelettengagemang. Förutom sin hämmande effekt på de bennedbrytande osteoklasterna har OsteoDex också en direkt cytotoxisk effekt på tumörcellerna i den ovannämnda onda cirkeln.

Genomförda kliniska studier med OsteoDex

Klinisk fas I/IIa-studie

Efter lovande prekliniska resultat med OsteoDex genomförde DexTech en klinisk fas I/IIa-studie med det primära målet att studera tolererbarhet och eventuella biverkningar. Studien, som startades i februari 2012, var en multicenterstudie som genomfördes vid Universitetssjukhusen i Umeå och Lund samt vid Södersjukhuset i Stockholm. Studien omfattade 28 CRPC-patienter fördelade på sju dosgrupper. Fyra patienter i varje dosgrupp och med stigande dos. Resultaten från studien visar att OsteoDex har låg toxicitet med hög tolererbarhet. Endast smärre biverkningar noterades i samband med studien. I den högsta dosgruppen noterades en stark effekt på så kallade benmärkörer hos två av de totalt fyra patienterna. Benmärkörer speglar ofta tumörsjukdomens förlopp. Resultaten är en tydlig indikation på att OsteoDex vid lämplig dos har förväntad effekt. Harrison Clinical Research-Syneract har varit DexTechs CRO (Clinical Research Organisation, studiemonitorering etc., GCP, good clinical practice) under studien.

Klinisk fas IIb-studie

Fas IIb-studiens primära syfte var att dokumentera effekten av OsteoDex vid behandling av skelettmetastaser vid mCRPC. Studien omfattade 55 väldefinierade mCRPC-patienter. Patienterna fördelades mellan tre behandlingsarmar (blindad fördelning, tre stigande dosnivåer av OsteoDex). Behandlingen gavs under fem månader där OsteoDex gavs varannan vecka. Studien bedrevs i Sverige (Norrlands Universitetssjukhus i Umeå, Södersjukhuset i Stockholm och Universitetssjukhuset i Örebro), i Finland (Tampere University Hospital), i Estland (East Tallin Central Hospital och Tartu University Hospital) samt i Lettland (Riga East University Hospital och Daugavpils Regional Hospital). I samband med studien valde Bolaget att rekrytera Crown-CRO Oy som CRO (GCP ansvarig, good clinical practice, etc.). I juni 2018 blev de sista patienterna i DexTechs fas IIb-studie för OsteoDex färdigbehandlade. Två års överlevnadsuppföljning gjordes efter avslutad behandling.

I juni 2020 avslutades fas IIb-studien, då två års uppföljningsresultat erhållits från de sista patienterna (24 månaders uppföljning efter sista dos). Studiens primära endpoints avseende markörer för benmetabolism uppnåddes väl. En klar majoritet av patienterna visade reduktion i sina skelettmarkörer i blod av den givna behandlingen med OsteoDex. Behandlingen tolererades mycket väl (få och lindriga biverkningar) och god sjukdomsbromsande effekt sågs även i de lägsta doserna. OsteoDex visade även uppbromsning och tillbakagång av sjukdomen hos patienter där sjukdomen fortskridit efter behandling med flera av de övriga tillgängliga medicinerna för kastrationsresistent prostatacancer. I fas IIb-studiens sekundära endpoints finns totalöverlevnad som studerats genom 24 månaders uppföljning efter avslutad behandling.

Uppföljningsresultaten från studien var mycket positiva och indikerade att OsteoDex-behandling kan bromsa sjukdomen. Resultaten visade signifikant längre överlevnad för patienter som svarat på behandlingen med en medianöverlevnad längre än 27 månader, jämfört med övriga patienter, med medianöverlevnad 14 månader (statistisk signifikans, $p < 0.05$). Överlevnaden två år efter studiestart var 65 procent för de patienter som svarat på behandlingen, med uppbromsning eller stabilisering av sjukdomen, jämfört med 28 procent för övriga patienter (signifikans, $p < 0,05$). Det är Bolagets målsättning att den fortsatta kliniska utvecklingen av OsteoDex kommer att genomföras av eller tillsammans med en presumtiv licenstagare.

Andra potentiella indikationer för OsteoDex

Principen för OsteoDex verkningsmekanism, målsökning av tumörcellens mikromiljö, cellupptag via specifikt upptagsmekanism samt slutlig celldenaturering, är av generellt intresse då tumörceller i allmänhet har en mikromiljö som särskiljer från normala celler. På grund av detta har OsteoDex effekter, främst på bröstcancer, lungcancer, och senast på multipelt myelom studerats (prekliniska studier). OsteoDex generella anticancer effekt har verifierats i studierna och uppvisar starkt tumörcelldödande egenskaper på samtliga dessa cancerformer.

Multipelt myelom

Det finns betydande likheter mellan benmetastaser från mCRPC och multipelt myelom, såsom tillväxtplats, bennedbrytning och stimulering från osteoklaster. Dessa likheter har motiverat DexTechs till att utöka sitt prekliniska program till att även innefatta studier av OsteoDex effekter på multipelt myelom. Multipelt myelom är en hematologisk cancersjukdom som utgår från plasmaceller i benmärgen, och medför även nedbrytning av skelettet i likhet med mCRPC. Sjukdomen är obotlig där ett antal olika behandlingar används för att bromsa förloppet. Dessa behandlingar har ofta svåra biverkningar.

Bolaget har i omfattande prekliniska studier utförda vid Karolinska Institutet i Stockholm visat att OsteoDex har en mycket signifikant tumörcelldödande effekt som demonstrerats på olika myelomcellkulturer. Sammanfattningsvis syns en potent cytotoxisk effekt även vid låga OsteoDex-koncentrationer. Effekt vid låg koncentration är ett viktigt resultat vid test in vitro och indikerar möjlig effekt in vivo (i levande organism). Den observerade celldödande effekten är överlägsen den jämförda substansen, Melfalan, som är ett gammalt standardpreparat vid behandling av multipelt myelom. Bolaget ser OsteoDex som mycket lovande för behandling av multipelt myelom baserat på dess verkningsmekanism och med samtidigt lindriga biverkningar.

Projektet avanceras nu vidare till klinisk forskning och ett formellt studieprotokoll håller på att utarbetas.

Studien är planerad att genomföras på cirka fem sjukhuscenter i Skandinavien och involvera cirka 20 utvalda patienter med multipelt myelom. Avsikten är att studien ska ge "proof of concept" och därmed ytterligare verifiera OsteoDex stora värde som potentiellt cancerläkemedel. Den globala marknadsstorleken för multipelt myelom förväntas växa till cirka 31 miljarder USD år 2026, vilket är mer än dubbelt så stort som marknadsstorleken för CRPC¹.

Bröstcancer

DexTech utvidgade i november 2014 det prekliniska programmet med OsteoDex till att också innefatta bröstcancer. Det finns signifikanta likheter mellan kastrationsresistent prostatacancer och avancerad bröstcancer gällande benägenhet att metastasera till skelettet. DexTechs hittills genomförda prekliniska studier har tydligt visat att OsteoDex har lovande potential för behandling även av denna cancerform. Värdet av marknaden för bröstcancerläkemedel (total försäljning) i USA, Västeuropa och Japan beräknas vara mer än 55 miljarder USD år 2022². Det utvidgade prekliniska programmet genomfördes som en del i Bolagets strategi att visa OsteoDex potential utöver indikationen mCRPC.

Lungcancer

OsteoDex har även testats i prekliniska studier avseende dess effekt på den vanligaste formen av lungcancer, så kallade icke småcellig lungcancer (NSCLC). I genomförda in vitro-försök vid Karolinska Institutet uppvisar OsteoDex en robust celldödande effekt vid icke-småcellig lungcancer (NSCLC). Den celldödande effekten visade sig vara helt i paritet med den som ses vid kastrationsresistent prostatacancer och bröstcancer. Det utvidgade prekliniska programmet genomfördes som en del i Bolagets strategi att visa OsteoDex potential utöver indikationen mCRPC.

ÖVRIGA KANDIDATER I LÄKEMEDELSPORTFÖLJEN

Förutom huvudkandidaten OsteoDex har Bolaget tre ytterligare läkemedelskandidater i sin portfölj. Dessa läkemedelskandidater, SomaDex, CatDex/GuaDex samt ett PSMA-bindande konjugat, presenteras vidare nedan.

SomaDex

SomaDex är Bolagets läkemedelskandidat för behandling av akromegali, neuroendokrina tumörer och palliativ behandling vid avancerad prostatacancer. Läkemedelskandidaten är baserad på det kroppsegna hormonet somatostatin, som har många effekter på människan. En effekt är verkan som ett naturligt "avstängningshormon", det vill säga kan stänga av sekretion av tillväxtfaktorer (proteiner som stimulerar tillväxt) och olika hormoner, exempelvis tillväxthormon vid akromegali (sjukdom på grund av hypofystumör). Flera tumörtyper uttrycker så kallade somatostatinreceptorer (mottagarproteiner för somatostatin) och däribland vissa hypofystumörer, neuroendokrina tumörer samt prostatacancer. Av dessa skäl är somatostatin av intresse vid behandling av hormonproducerande neuroendokrina tumörer, tillväxthormonproducerande hypofystumörer (akromegali) samt för palliativ behandling av prostatacancer.

Naturligt somatostatin är instabilt (bryts ner snabbt i kroppen) och har därför mycket begränsad klinisk användbarhet. Syntetiska somatostatinanaloger är idag etablerade läkemedel vid behandling av neuroendokrina tumörer och akromegali (Sandostatin[®], Novartis). Med DexTechs teknikplattform har naturligt somatostatin stabiliserats (SomaDex) och erhållit en ny halveringstid på cirka 37 timmar, att jämföra med cirka tre minuter för naturligt somatostatin. Detta tillsammans med att somatostatins biologiska egenskaper har bevarats i SomaDex, ger hög klinisk användbarhet. Det finns idag inget syntetiskt somatostatin med samma egenskaper som naturligt somatostatin.

SomaDex har genomgått en klinisk fas I-studie i Sverige/Finland samt en fas II-pilotstudie i Mexiko. Studierna visade att SomaDex har få och lindriga biverkningar (fas I) samt har en lindrande effekt (palliativ) vid avancerad prostatacancer (pilotstudie). År 2009 utlicensierades SomaDex till det mexikanska

¹ Fortune Business Insights. Multiple Myeloma Market Size, Share & Industry Analysis, by Drug Class (Immunomodulators, Proteasome Inhibitor, Anti-CD38 Monoclonal Antibody, Alkylating Agents, and Others), By Distribution Channel (Hospital Pharmacies, Retail Pharmacies & Drug Stores, Online Pharmacies), and Regional Forecast, 2019-2026. Pune: Fortune Business Insights, 2020

² Fortune Business Insights. Breast Cancer Therapeutics Market Size 2021 | Is Projected to Reach USD 55.27 Billion by 2027 with a CAGR of 13.1%. Pune: Fortune Business Insights, 2021

läkemedelsbolaget TechSphere Corp., men projektet återtog av DexTech 2012 då TechSphere inte kunde uppfylla sin del i licensavtalet (vidareutveckling av SomaDex). SomaDex-projektet är för närvarande vilande.

CatDex/GuaDex

CatDex är en elektrostatiskt modifierad dextranmolekyl. I en pilotstudie på patienter med ytlig cancer i urinblåsan visades att CatDex ackumulerades selektivt i tumörvävnaden (tumörcellspecifikt). CatDex har sedan vidareutvecklats till att utöver tumörcellsspecificitet även ha starkt tumörcellsödande egenskaper, GuaDex, vilket idag utgör Bolagets läkemedelskandidat tillika teknologiplattform.

PSMA-bindande konjugat

Ett PSMA-bindande konjugat är Bolagets andra läkemedelskandidat för målspecifik behandling av mCRPC. CRPC överuttrycker proteinet PSMA (prostata specifikt membran antigen), vilket särskiljer tumörcellen från normala celler. En omfattande internationell forskningsaktivitet pågår för att framställa molekyler som kan binda sig specifikt till PSMA och därmed utnyttjas som bärare av cancercellsödande substanser (radioaktiva isotoper, cytostatika etc.) för så kallad målspecifik behandling av prostatacancer. Sådana molekyler (inklusive antikroppar mot PSMA) har framställts i flera laboratorier. Läkemedelsbolaget Novartis har idag ett godkänt radioaktivt PSMA-specifikt läkemedel.

DexTech har med hjälp av Bolagets teknologiplattform 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 cellödande substanser än vad som varit möjligt med hittills framställda PSMA-specifika molekyler. Bolagets plattform, GuaDex, på vilken det PSMA-bindande konjugatet är konstruerad har ett antal fördelar jämfört med tidigare beskrivna PSMA-bindande bärarmolekyler. Genom att selektera egenskaper som exempelvis molekulstorlek, substitutionsgrad och laddningsegenskaper kan PSMADex optimeras för sitt ändamål, antingen diagnostik eller terapi. Det PSMA-bindande konjugatet kan även komma att användas för diagnostik genom PET-märkning (Positron-emissionstomografi, PET) eller terapi genom målspecifik behandling med radionuklider eller med läkemedel (cytostatika). Produktionen av den nya substansen kan dessutom relativt enkelt anpassas till Bolagets GMP-plattform (det vill säga tillverkning som är godkänd för kliniskt bruk). DexTech avser att söka en utvecklingspartner för den nya läkemedelskandidatens pre-kliniska/kliniska utveckling.

PATENT

DexTechs uppfinningar skyddas genom patent som ger Bolaget exklusiv ensamrätt. DexTech äger alla patent och patentansökningar som skickats in sedan Bolaget bildades 2004. Patentansökningar lämnas in i länder där det förekommer framskriden läkemedelsforskning och utveckling, samt i de länder som utgör större marknader för läkemedelsprodukter. Patenten löper vanligtvis i 20 år, men kan för läkemedel i vissa fall förlängas med upp till två år. Inom EU erhålls som regel minimum tio års exklusivitet från marknadsgodkännande. Genom en aktiv hantering av Bolagets patentportfölj eftersträvar DexTech ett starkt skydd av framtida läkemedelsprodukter. Detta stärks ytterligare av att Bolagets samlade tillgångar och rättigheter skyddas genom tydliga avtal, starka patent och en klok hantering av den kunskap som publiceras. DexTechs patentportfölj omfattar fyra patentfamiljer innehållande godkända patent och patentansökningar som ger ett bra skydd till Bolagets läkemedelskandidater samt Bolagets teknologiplattform. Portföljen har en, för DexTech, relevant geografisk spridning. Bolagets fyra patentfamiljer/patentansökningar är starkt besläktade och varje patentfamilj är därför relevant för alla Bolagets läkemedelskandidater samt för plattformen, GuaDex.

DexTechs patentportfölj är en viktig tillgång för Bolaget och en omfattande patentportfölj hindrar konkurrenter från att göra intrång i Bolagets patenterade områden. Patenten ger marknadsexklusivitet under patentens löptid. Uteblivna patent eller patent som inte i tillräcklig grad skyddar Bolagets verksamhet från konkurrens riskerar att försämra möjligheterna till att få till licensavtal, vilket skulle kunna komma att försämra såväl lönsamhet som Bolagets värde negativt. Bolagets patentportfölj hanteras av patentbyrå BOCO, Helsingfors, Finland.

Patentfamilj 1 - inlämnad 1999

Patentfamilj 1 beskriver hur den positivt laddade substansen, CatDex, selektivt anrikas i tumörvävnaden, det vill säga selektivt relativt normal vävnad. Patentfamilj 1 inkluderar godkända patent i Australien, Kanada,

USA, och Europa (registrerat i Belgien, Schweiz, Tyskland, Frankrike, Storbritannien, Italien och Sverige). Patentet var giltigt till den 12 oktober 2019.

Patentfamilj 2 - inlämnad 2008

Patentfamilj 2, GuaDex-patentet, en vidareutveckling av patentfamilj 1, beskriver dess tumörcellsdödande egenskaper mot ett flertal olika tumörer, tumörcellskultur. Patentfamilj 2 inkluderar godkända patent i Kina, Finland, Israel, USA, Mexiko, Kanada, Japan och Europa (registrerade i Schweiz, Tyskland, Frankrike Storbritannien, Italien och Sverige). Patentet är giltigt till den 6 mars 2028.

Patentfamilj 3 - inlämnad 2008

Patentfamilj 3, OsteoDex-patentet, är en GuaDex-molekyl med en ytterligare komponent, en bisfosfonat, som har selektivitet för skelettet, det vill säga där metastasen finns. Patentfamilj 3 inkluderar godkända patent i Kina, Japan, Kanada, Israel, Mexiko, Brasilien och Europa (registrerade i Schweiz, Tyskland, Frankrike Storbritannien, Italien och Sverige). Patentet är giltigt till den 7 april 2028.

Patentfamilj 4 - inlämnad 2016

DexTech lämnade i juni 2016 in patentansökan för en viktig innovation (patentfamilj 4) avseende diagnos (s.k. companion diagnostics) och målspecifik behandling av prostatacancer, PSMA. Denna ansökan blev i juni 2018 godkänd för patent i Finland. DexTech lämnade under hösten 2017 in en internationell patentansökan (s.k. PCT-ansökan). Ansökan är godkänd och patent är beviljat i Europa. Patentet är giltigt till 2038.

STRATEGI OCH MÅLSÄTTNINGAR

Bolagets primära mål är att ingå avtal med en licenstagare avseende OsteoDex. Intressenterna för OsteoDex utgörs av stora organisationer vilket medför en tröghet avseende tidsaspekten i förhandlingsprocessen. Denna tröghet tillsammans med de stora värden som ska förhandlas och regleras juridiskt av båda parter medför att det är ett tidskrävande arbete som måste göras innan ett licensavtal är på plats. Med tanke på marknadsstorleken för multipelt myelom och den potential som OsteoDex har visat i prekliniska studier, anser styrelsen att det är av högsta prioritet att samla in kompletterande/bekräftande kliniska data. Bolaget avser därför att genomföra en klinisk "proof of concept"-studie, som beräknas pågå cirka två år från studiestart. Eftersom studien är oblandad kommer Bolaget dock kunna kommunicera delresultat. Det är styrelsens uppfattning att kompletterande positiva resultat kommer stärka möjligheterna för ett gynnsamt OsteoDex CRPC-licensavtal och därmed återspegla det verkliga värdet av OsteoDex. DexTech kommer således inte att ingå ett licensavtal som inte också återspeglar OsteoDex potentialen avseende multipelt myelom. Nedan presenteras DexTechs kommande målsättningar:

- Säkerställa OsteoDex fortsatta kliniska utveckling genom partnerskap under räkenskapsåret 2021/2022.
- Starta en klinisk proof of concept-studie med OsteoDex på multipelt myelom under 2022.
- Fortsätta den prekliniska utvecklingen av det PSMA-bindande konjugatet (PSMA-Dex).
- Utveckla GuaDex för nya indikationer.

ORGANISATIONSSTRUKTUR

DexTech ingår inte i en koncern och saknar dotterbolag.

INFORMATION OM TRENDER

DexTech Medical utvecklar läkemedelskandidater med tillämpning inom urologisk onkologi, främst prostatacancer. Bolagets huvudkandidat, OsteoDex, för behandling av skelettmetastaser vid kastrationsresistent prostatacancer (mCRPC) befinner sig i klinisk utveckling och har nyligen genomgått en fas IIb-studie inom indikationen. OsteoDex har även visat positiva prekliniska resultat avseende effekt på multipelt myelom och planeras därför utvärderas i en klinisk proof of concept-studie. Utöver vad som inbegrips i den kliniska utvecklingen är det styrelsens bedömning att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager och kostnader från utgången av den 30 september 2021 fram till dagen för detta prospekt. Covid-19 och dess effekter utvärderas kontinuerligt men bedöms vid dateringen av detta prospekt inte medföra någon påverkan på de utvecklingstrender som nämnts ovan.

INVESTERINGAR

DexTechs organisation är kunskapsintensiv och forskarstyrd. Bolaget kommer således fortsatt investera i produktutveckling och patent. Huvudsakliga investeringar i verksamheten avser utvecklingskostnader och kostnader för kliniska studier. Bolaget har sedan den senaste rapportperiodens utgång den 30 september 2021 fram till datumet för dateringen av detta prospekt inte genomfört några väsentliga investeringar. Bolaget har heller inga väsentliga pågående investeringar eller planerade investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

FINANSIERING

Verksamhetens finansiering

DexTech har fram till datumet för detta prospekt huvudsakligen finansierats av nuvarande aktieägare och tagit upp cirka 73 MSEK i eget kapital. Dessutom har DexTech erhållit bidrag på 350 000 SEK från Signe och Olof Wallenius Stiftelse. Utöver dessa direkta kapitaltillskott har 2,6 MSEK mottagits genom en tidigare utlicensiering av Bolagets läkemedelskandidat, SomaDex. I maj 2019 genomförde Bolaget en företrädesemission som säkerställt verksamhetens finansiering fram till slutet av 2022, med målet om att licensintäkter från läkemedelskandidaten OsteoDex ska finansiera verksamheten därefter.

För Bolagets planerade kliniska studie avseende OsteoDex effekt på multipelt myelom, genomför Bolaget nu förestående företrädesemission. Emissionslikviden är avsedd att finansiera studien i sin helhet. Förutsatt att Företrädesemissionen som beskrivs i detta prospekt fulltecknas förutser inte styrelsen något ytterligare kapitalbehov för Bolaget eftersom ambitionen är att licensiera avtal som ska ingå framöver. Ytterligare kapitalbehov kan dock komma att uppstå till exempel för det fall att diskussioner med partner tar längre tid än förväntat och DexTech under denna tid behöver driva vidare utvecklingen självt. Storleken på sådant eventuellt tillkommande kapitalbehov är i dagsläget svårt att uppskatta och Bolaget kommer i sådant fall utvärdera olika finansieringsalternativ, såsom genomförande av ytterligare kapitalanskaffning.

Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 september 2021 fram till dagen för dateringen av detta prospekt.

MARKNADSÖVERSIKT

DexTech bedriver verksamhet inom onkologi med utveckling av nya läkemedelskandidater främst för urologisk onkologi, men även för andra cancersjukdomar. Den globala marknaden för cancerläkemedel 2020 uppskattades till cirka 158 miljarder USD³. USA dominerar världsmarknaden med cirka 49 procent av den totala försäljningen och Europa utgör cirka 22 procent. Afrika, Asien och Australien utgör tillsammans drygt 16 procent, Japan utgör drygt åtta procent av världsmarknaden och Latinamerika drygt fyra procent av världsmarknaden.

Skelettmetastaser vid prostatacancer

Prostatacancer är den vanligaste cancerformen hos män i västvärlden med globalt 1,4 miljoner fall 2020⁴. I Sverige är prostatacancer den vanligaste cancerformen med 10 984 fall 2019⁵. Omkring 1,75 miljoner män uppskattas ha prostatacancer på de sju största läkemedelsmarknaderna, USA, Storbritannien, Tyskland, Frankrike, Italien, Spanien och Japan.

Cirka 20-25 procent, motsvarande drygt 400 000 patienter med prostatacancer, utvecklar obotlig så kallad kastrationsresistent prostatacancer (CRPC) med skelettmetastaser³. Patienterna kan ha stark smärta på grund av frakturer, kompression av ryggkotor och andra symtom från skelettet. I allmänhet är skelettsmärta den vanligaste formen av cancerrelaterad smärta och den kan vara svårartad och invalidiserande hos en majoritet av patienterna, med en uttalad negativ effekt på livskvalitet och mobilitet. Erfarna kliniker beskriver mCRPC som en skelettsjukdom. Med tiden saknar befintlig behandling effekt och patienten avlider av sin sjukdom. Medianöverlevnaden vid mCRPC är endast omkring ett till två år⁶. I stort sett samtliga patienter som dör av sin prostatacancer, idag ungefär var fjärde patient, har kastrationsresistent sjukdom.

Idag finns endast ett fåtal läkemedel inregistrerade för livsförlängande behandling av kastrationsresistent prostatacancer: docetaxel (Taxotere) och cabazitaxel (Jevtana), vilka båda är så kallad cytostatika, samt abirateron (Zytiga), enzalutamid (Xtandi) och Radium-223 (Xofigo). Abirateron och enzalutamid är hormonellt aktiva (hämmare/blockerare) medan Radium-223 binds till områden i skelettet där dottertumörer (metastaser) är lokaliserade och avger där en lokal radioaktiv stråleffekt. Dessa fem preparat har visats bromsa tumörsjukdomen hos flertalet patienter och förlänga överlevnaden med i storleksordningen två och en halv till fem månader. Samtliga har mer eller mindre allvarliga biverkningar och patientens individuella status avgör vilken behandling som kan användas. All behandling av mCRPC-patienter syftar till att vara sjukdomsbromsande och palliativ där behandlingen i bästa fall kan förlänga livet på patienten. Vart och ett av dessa läkemedel har relativt kort verkningstid då samtliga patienters sjukdom efter en begränsad tid blir resistent mot preparaten. Något botande läkemedel finns ännu inte i sikte och behovet av nya sjukdomsbromsande preparat är stort. Mot denna bakgrund har DexTech utvecklat en kompletterande läkemedelskandidat som kan användas när övriga läkemedel sviktar. På grund av den stora användningen av de fem livsförlängande läkemedlen och det faktum att samtliga så småningom sviktar ökar antalet patienter som står utan verksam behandling. OsteoDex har visat potential att kunna användas till dessa patienter.

Multipelt Myelom

Multipelt Myelom är en typ av blodcancer som utgår från plasmaceller i benmärgen med samtidig destruktion av ben genom samverkan med osteoklaster (i likhet med mCRPC). Sjukdomen är obotlig och behandlas idag med ett antal läkemedel, bland annat med derivat av Thalidomide (Lenalidomide, Pomalidomide) som är immunmodulerande behandling, Bortezomib, en så kallad proteasom inhibitor och dexamethasone som är ett slags kortisonpreparat. På vissa patienter görs även benmärgstransplantation. Melfalan är ett gammalt standardpreparat vid myelom behandling och är ett slags cytostatika (cellgift). De flesta patienter får återfall och behöver ny behandling. Läkemedlen mot Multipelt Myelom har ofta svåra biverkningar. Den globala förekomsten av Multipelt Myelom var 160 000 fall år 2020, med en mortalitet av

³ Mordor Intelligence. Cancer Therapy Market - Growth, Trends, COVID-19 Impact, and Forecasts (2021 - 2026). Gachibowli, Hyderabad: Mordor Intelligence, 2021

⁴ Sung, H., Ferlay, J., L Siegel, R., Laversanne, M., Soerjomataram, I., Jemal, A. och Bray, F. Global Cancer Statistics 2020: GLOBOCAN Estimates of Incidence and Mortality Worldwide for 36 Cancers in 185 Countries. CA: A Cancer Journal for Clinicians. Vol. 71, nr. 3, 2021: 209-49

⁵ Socialstyrelsen. Statistik om nyupptäckta cancerfall 2019. Stockholm: Socialstyrelsen, 2020

⁶ Kirby, M., Hirst, C. och Crawford, ED. Characterising the Castration-Resistant Prostate Cancer Population: A Systematic Review. The International Journal of Clinical Practice. Vol. 65, nr. 11, 2011: 1180-92

106 000 fall⁷. Det globala marknadsvärdet 2020 var cirka 20 miljarder USD med ett prognosticerat värde 2026 om 31 miljarder USD¹.

Bröstcancer

Bröstcancer är den globalt vanligaste cancerformen bland kvinnor med mer än två miljoner nya fall 2018⁸. För 2019 rapporterades 150 fall per 100 000 invånare med diagnosen bröstcancer i Sverige⁹. I Västeuropa utvecklar cirka 15-20 procent av bröstcancerpatienterna avancerad bröstcancer. I andra delar av världen är andelen betydligt högre på grund av sen diagnos. I Sverige omfattar behandlingen av metastatisk bröstcancer hormonell terapi, kemoterapi, behandling med antikroppar samt bisfosfonater. Den optimala behandlingen styrs av den individuella tumörens egenskaper¹⁰.

Lungcancer

Lungcancer indelas i två huvudgrupper; icke-småcellig lungcancer och småcellig lungcancer. Ungefär 80 procent av alla lungcancerfall är så kallad icke-småcellig lungcancer (NSCLC), vilken i sin tur delas in i flera undergrupper. Globalt insjuknade cirka två miljoner personer i lungcancer år 2018 och majoriteten av dessa dör av densamma¹¹. Bristen på aktiva och väl tolererbara läkemedel är påfallande. Det finns idag ingen kurativ (botande) behandling vid metastaserande lungcancer och behovet av nya aktiva läkemedel är därför mycket stort.

Konkurrenser

Konkurrensen för DexTech utgörs av andra läkemedelsbolag med samma affärsmodell som DexTech, det vill säga som innebär utlicensiering senast efter genomförd fas II-studie. Den verkliga och reella konkurrensen utgörs av övriga små och medelstora bolag som presenterar licensieringsförslag till så kallad Big Pharma. De stora bolagen mottar ett stort antal förslag varje år (> 1 000). Att göra sig hörd och nå fram bland alla förslag är den reella konkurrensen.

Läkemedelsindustrins portfölj för utveckling av läkemedel mot prostatacancer är stor med mer än 400 kandidater under aktiv utveckling. För patienter med CRPC som har skelettmetastaser är docetaxel (Taxotere, Sanofi) förstahandsval vid kemoterapi. Docetaxel och cabazitaxel (Jevtana) hade 2016 en total försäljning om 537 miljoner EUR (i siffran ingår även behandling av andra cancerformer). Docetaxel har, liksom de flesta cytostatika, många och svåra biverkningar. Sedan Taxoteres patentskydd gått ut 2010 har läkemedlet tappat kraftigt i försäljning till generika och under detta årtionde har fler nya produkter kommit till marknaden, bland andra Zytiga (Janssen). Under 2017 uppnådde Zytiga en global försäljning om cirka 2,5 miljarder USD¹². Andra konkurrerande läkemedel verksamma mot CRPC innefattar bland annat Xtandi som under 2017 hade en total försäljning om 2,7 miljarder USD¹³, Jevtana (Sanofi) med en total försäljning om 484 miljoner EUR år 2019¹⁴, samt Xofigo (Bayer) som under 2019 hade en försäljning om 415 miljoner USD¹⁵.

Marknadspotential för OsteoDex som behandling mot mCRPC

Enligt styrelsens bedömning är potentialen för OsteoDex stor då samtliga livsförlängande läkemedel mot mCRPC med tiden förlorar sin effekt och därav är behovet av nya aktiva läkemedel stort. OsteoDex har visat sig ha god effekt även på patienter som sviktat på befintlig behandling.

Marknaden för mCRPC beräknas till cirka 9,3 miljarder USD år 2024¹⁵. Tillväxten väntas primärt drivas av den ökade förekomsten av prostatacancer tillsammans med lanseringen av läkemedel mot sjukdomen. Det finns ett stort behov av nya läkemedel som kan förlänga livet med relativt bibehållen livskvalitet för patienter med CRPC. Idag finns det endast ett fåtal läkemedel inregistrerade för detta ändamål. Samtliga har mer eller

⁷ Ludwig, H., Novis Durie, S., Meckl, A., Hinke, A. och Durie, B. Multiple Myeloma Incidence and Mortality Around the Globe; Interrelations Between Health Access and Quality, Economic Resources, and Patient Empowerment. *Oncologist*. Vol. 25, nr. 9, 2020: 1406-13

⁸ World Cancer Research Fund International. Breast Cancer Statistics. World Cancer Research Fund International. 2019

⁹ Socialstyrelsen. Statistik om nyupptäckta cancerfall 2019. Stockholm: Socialstyrelsen, 2020

¹⁰ Svenska bröstcancergruppen. Nationella riktlinjer för behandling av bröstcancer. Stockholm: Svenska bröstcancergruppen, 2012

¹¹ World Cancer Research Fund International. Lung Cancer Statistics. World Cancer Research Fund International. 2018

¹² Staines, R. Zytiga is Powerhouse for J&J - But for How Long?. *Pharmaphorum*. 2018-01-25

¹³ Trefis Team. Johnson & Johnson's \$3.5 Billion Prostate Cancer Drug Sales at Risk?. *Trefis*. 2019-11-10

¹⁴ Sanofi. Sanofi Delivers Strong 2019 Business EPS Growth of 6.8% at CER. Paris: Sanofi, 2020

¹⁵ Allied Market Research. Castration-Resistant Prostate Cancer (CRPC)/HRPCA Therapeutics Market by Therapy Type (Chemotherapy, Hormonal Therapy, Immunotherapy, Radiotherapy) and Drug Delivery Method (Oral Therapy, Injectable Therapy) - Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2014 - 2020. Allied Market Research, 2015.

mindre allvarliga biverkningar och patientens individuella status avgör vilken behandling som kan användas. Vart och ett av dessa läkemedel har relativt kort verkningstid då sjukdomen efter en begränsad tid blir resistent mot preparaten och behöver således ersättas med något av de andra preparaten. Mot denna bakgrund utvecklar DexTech snarare ett kompletterande än ett konkurrerande läkemedel. Vart och ett av dessa läkemedel har idag, eller förväntas uppnå, en försäljning på över 1 miljard USD årligen, så kallade block-busters. CRPC-marknaden förväntas fortsätta att växa i framtiden på grund av en alltmer åldrande befolkning. Den stora potentialen och intresset för CRPC-marknaden bekräftades till exempel 2014 genom att Bayer förvärvade Algeta för en köpeskilling om 2,9 miljarder USD samt årliga försäljningssiffror för befintliga aktiva CRPC-läkemedel.

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven om att uppfylla den beskrivna planen under åtminstone tolv månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet i rörelsen för att uppfylla den beskrivna planen uppgår till cirka 45 MSEK. Rörelsekapitalbehovet bedöms uppkomma i februari 2022 i det fall att verksamheten skulle bedrivas enligt den beskrivna planen utan ytterligare finansiering. För att tillföra DexTech rörelsekapital genomför Bolaget nu Företrädesemissionen om cirka 58,2 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 10,2 MSEK (varav cirka 4,7 MSEK är hänförligt till ersättning för garantiåtaganden).

DexTech har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser motsvarande cirka 0,4 procent (cirka 250 TSEK) av emissionsvolymen. Bolaget har härutöver erhållit garantiåtaganden motsvarande cirka 79,6 procent (cirka 46,4 MSEK) av emissionsvolymen. Totalt motsvarar teckningsförbindelser och garantiåtagande därmed cirka 80 procent av den totala emissionsvolymen (motsvarande cirka 46,6 MSEK). Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantiåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden och/eller om Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, såsom ytterligare kapitalanskaffning eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners, alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

RISKFAKTORER

En investering i DexTech är förknippad med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan är begränsade till sådana risker som är specifika och väsentliga för DexTech och dess värdepapper, enligt Bolagets bedömning. Riskerna presenteras i ett begränsat antal kategorier. För varje kategori anges först de mest väsentliga riskerna enligt emittentens bedömning, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och risken att de förverkligas. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på företaget. Varje risk bedöms med en uppskattad risknivå med skalan låg, medel och hög.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET

Kliniska studier

Innan ett läkemedel kan lanseras på marknaden måste dess säkerhet och effektivitet för behandling av patienter säkerställas för varje enskild indikation, vilket i ett första steg fastställs genom prekliniska studier (studier på djur) och därefter kliniska studier (det vill säga studier på människor). Kliniska studier kräver tillsyn, granskning och villkor från reglerande myndigheter och andra relevanta organ. Läkemedelsbranschen i allmänhet och kliniska studier i synnerhet är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i studierna. Utfall från tidigare prekliniska studier överensstämmer inte alltid med de resultat som uppnås vid kliniska studier. Resultat från tidiga kliniska studier överensstämmer inte heller alltid med resultat i mer omfattande studier. Det finns risk att DexTech och dess samarbetspartners som utför kliniska studier inte kan upprätthålla den kliniska och regulatoriska kvalitet som krävs för ett framtida myndighetsgodkännande. Det finns även risk att myndigheter inte finner att den eller de kliniska studier som ligger till grund för en ansökan om myndighetsgodkännande är tillräckliga. I vissa fall kan utvecklingsprogrammet för en läkemedelskandidat behöva utökas med ytterligare studier, såväl prekliniska som kliniska, för att möjliggöra nödvändiga godkännanden av myndigheter och andra relevanta organ. Klinisk produktutveckling kan således komma att drabbas av oförutsedda förseningar, ökade kostnader, oförutsedda avbrott och ofördelaktiga resultat, vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på DexTechs verksamhet, finansiella ställning och resultat. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som måttlig. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Finansiering

Kliniska studier och utvecklingsarbete medför betydande kostnader och Bolaget saknar hitintills återkommande intäkter. Det finns risk att Bolaget inte kommer lyckas generera substantiella och återkommande intäkter varför det föreligger risk att Bolaget inte kommer uppnå positivt resultat i framtiden. Eventuella förseningar avseende kliniska studier kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Det framtida kapitalbehovet påverkas även av huruvida DexTech kan uppnå partnerskap/medfinansiering. DexTech kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital framöver beroende på hur mycket intäkter som Bolaget lyckas generera i förhållande till dess kostnads massa. Det finns risk att DexTech inte kan anskaffa ytterligare kapital, uppnå partnerskap eller annan medfinansiering eller att sådan finansiering inte kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att DexTech tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Detta kan komma att påverka Bolagets verksamhet negativt. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en måttlig effekt på Bolaget.

Samarbeten och utlicensiering

DexTech är och kommer även i framtiden vara beroende av att kunna hitta en licensieringspartner för att genomföra större kliniska studier och/eller vid marknadsföring och försäljning av läkemedel. Utöver de möjligheter som finns till traditionell utlicensiering utvärderar DexTechs ledning olika typer av innovativa samarbetsformer med större läkemedelsbolag och/eller CRO-partners. Det finns risk att inga överenskommelser eller samarbeten uppnås eller att sådana avtal inte kan träffas på så fördelaktiga villkor som Bolaget önskar eller att samarbetspartners inte uppfyller sina åtaganden på ett framgångsrikt sätt. Uteblivna samarbetsavtal eller samarbetspartners som inte lyckas i sitt arbete att framgångsrikt

marknadslansera läkemedel, kan komma att föranleda reducerade eller uteblivna intäkter för DexTech. I samband med ett licensieringsavtal förväntas engångsbetalning, milstolpsbetalningar och royalties på framtida försäljning. Emotsedda milstolpsbetalningar kan komma att frysa inne av skäl som är tvistiga, eller på grund av att delmål inte uppnås. Emotsedda volymmål kan komma att försenas eller utebli, varigenom royalties kan komma att försenas eller helt utebli. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en måttlig effekt på Bolaget.

Myndighetstillstånd och registrering

För att kunna producera, marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel Food and Drug Administration ("FDA") i USA och European Medicines Agency ("EMA") i Europa. I det fall DexTech eller dess eventuella samarbetspartners inte lyckas erhålla nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter kan Bolaget komma att påverkas negativt i form av reducerade eller uteblivna intäkter. De regler och tolkningar som gäller i dagsläget kan komma att ändras framöver, vilket kan komma att påverka Bolagets möjligheter att uppfylla olika myndigheters krav. Tillstånd och registreringar kan dras tillbaka efter att Bolaget eller dess samarbetspartners har erhållit dessa. Således kan även förändringar i regler och tolkningar samt indragna tillstånd och registreringar utgöra framtida riskfaktorer. Sammanfattningsvis kan myndighetsbeslut negativt komma att påverka DexTechs möjligheter till intäkter och Bolagets finansiella ställning. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en måttlig effekt på Bolaget.

Begränsade historiska intäkter

DexTech bildades 2004 och har sedan dess bedrivit forskning och utveckling med syftet att utveckla läkemedelskandidater som i kliniska studier ska utvecklas till godkända läkemedel. Bolaget har ännu inte, varken enskilt eller via partners, lanserat något läkemedel på marknaden och saknar återkommande intäkter. Bolaget har inte bedrivit försäljning eller genererat några försäljningsintäkter från godkända läkemedel. DexTech är beroende av ett positivt utfall i kliniska studier som Bolaget genomför samt godkännande från myndigheter innan försäljning av läkemedelskandidater kan inledas. Det finns risk att DexTechs läkemedelskandidater inte uppvisar tillräckligt positiva egenskaper i de kliniska studierna och/eller att ett godkännande från myndigheter uteblir. Om så blir fallet innebär det risk för utebliven framtida lansering av läkemedel och därmed uteblivna intäkter. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Biverkningar

Det föreligger risk för att patienter som antingen deltar i kliniska studier med DexTechs läkemedelskandidater eller på annat sätt kommer i kontakt med DexTechs läkemedelskandidater drabbas av biverkningar. Konsekvenserna av sådana potentiella biverkningar kan försena eller stoppa den fortsatta produktutvecklingen samt begränsa eller förhindra produkternas kommersiella användning och därmed påverka DexTechs omsättning, resultat och finansiella ställning. En annan konsekvens är att DexTech kan komma att bli stämt av patienter som eventuellt drabbas av biverkningar, varvid DexTech kan komma att bli skadeståndsskyldigt. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Samarbetspartners

DexTech har samarbeten med ett antal partners. Det finns risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna få negativ inverkan på verksamheten. Det finns även risk att DexTechs samarbetspartners inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya samarbetspartners bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Tillverkare och leverantörer

Bolaget har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det föreligger risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även risk att nuvarande och/eller framtida leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer eller i övrigt till fullo inte uppfyller sina åtaganden gentemot DexTech. Bolaget är i sin verksamhet i viss utsträckning beroende av att samarbeta med andra parter såväl för utveckling av produkter

som för kommersialisering därav. Om befintliga samarbeten fungerar otillfredsställande eller sägs upp kan Bolaget tvingas uppsöka andra samarbetspartners, vilket kan bli mer kostsamt och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar. Ett sådant scenario kan komma att påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Nyckelpersoner, medarbetare och konsulter

DexTechs nyckelpersoner, medarbetare och konsulter har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera personer kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det är inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av DexTech, vilket skulle kunna vara till skada för Bolaget. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Konkurrenter

Det råder hård konkurrens inom läkemedelsbranschen. Det finns många företag, universitet och forskningsinstitutioner som bedriver forskning och utveckling av läkemedel. Således finns det flera potentiella konkurrenter till DexTech och dess framtida samarbetspartners. Vissa av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. Om en konkurrent lyckas utveckla och lansera ett effektivt och säkert läkemedel inom Bolagets verksamhetsområde kan detta komma att medföra risker i form av försämrade försäljningsmöjligheter. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Patent och andra immateriella rättigheter

DexTech är delvis beroende av förmågan att erhålla och försvara patent, andra immaterialrättigheter och specifik kunskap. Patentskydd för medicinska och biotekniska bolag kan vara osäkra och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Patent måste vanligtvis sökas och upprätthållas i flera olika jurisdiktioner. Patent, vilka utgör en viktig del av DexTechs tillgångar, har en begränsad livslängd.

Det föreligger risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Om DexTech tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra betydande kostnader, vilket kan komma att påverka DexTechs verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Vidare är det alltid en risk i den typ av verksamhet som Bolaget bedriver att DexTech kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Bolagets framtida samarbetspartners att fritt använda berört läkemedel eller produktionsmetod. Det kan inte heller uteslutas att nya patent inom området eller nya upptäckter kan komma att påverka verksamheten. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Möjligheten att sluta viktiga samarbetsavtal kan också försämrats. Därtill kan kostnaderna för en eventuell tvist, även vid ett för DexTech fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket skulle kunna påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Ovanstående skulle kunna innebära svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida läkemedel och därmed även svårigheter att generera intäkter. DexTech är även i viss utsträckning beroende av know-how och företagshemligheter, vilka inte på samma sätt som immateriella rättigheter skyddas av lagstiftningen. Bolaget använder sekretessavtal och eftersträvar därigenom ett långtgående skydd för känslig information. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av DexTech, vilket skulle kunna vara till skada för DexTech. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Utvecklingskostnader

DexTech kommer parallellt med prekliniska och kliniska studier fortsättningsvis att bedriva forskning och utveckling avseende först och främst läkemedel inom urologisk onkologi. Tids- och kostnadsaspekter inom detta område kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att forsknings- och utvecklingsarbetet kan komma att bli mer kostnads- och tidskrävande än planerat. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Produktansvar

Beaktat verksamhetens art är det relevant att beakta DexTechs produktansvar, som (oavsett teknologins ursprung) uppstår då Bolaget utvecklar och kommersialiserar produkter. Bolaget kommer vid varje planerad klinisk studie att behöva se över försäkringsskyddet och det kommer med stor sannolikhet, vid varje planerad studie, att finnas begränsningar i försäkringsskyddets omfattning och dess beloppsmässiga gränser. Det finns därför risk att Bolagets försäkringsskydd inte till fullo kan täcka eventuella framtida rättsliga krav, vilket skulle kunna påverka DexTechs verksamhet och resultat negativt. Det föreligger även risk att lämplig försäkring inte kan erhållas eller erhållas till acceptabel premie. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Konjunkturutveckling

DexTechs verksamhet inom läkemedelsutveckling påverkas av externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan på läkemedel, den globala konjunkturutvecklingen, inflation samt ränteförändringar, vilket bland annat påverkar investeringsviljan hos potentiella licenspartners. Detta kan ha negativ inverkan på bland annat rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Politisk risk

Bolaget är i sitt forsknings- och utvecklingsarbete, genom samarbeten, verksamt i ett antal olika länder och avser att tillsammans med, eller via, samarbetspartners bedriva global försäljning av läkemedel. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. DexTech kan även komma att påverkas av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

Prissättning av läkemedel

I DexTechs affärsmodell ingår utlicensiering av läkemedel. I det fall prissättning av läkemedel generellt faller finns det risk för att detta negativt kan komma att påverka DexTechs intjäningsmöjligheter. Prissättningen för många läkemedelstyper bestäms i vissa länder på myndighetsnivå. Vid en lansering av läkemedel kan prissättning komma att regleras av myndigheter i flera länder. Ju lägre prissättning ett läkemedel erhåller, desto sämre intäktsmöjligheter för DexTech. Det finns således risk för att prissättningen av läkemedel som utvecklats av DexTech kan komma att bli lägre än vad styrelsen i DexTech beräknar. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer vidare att risken, om den förverkligas, skulle ha en låg effekt på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

För att främja ett positivt utfall i Företrädesemissionen har Bolaget skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantiåtaganden med ett antal olika parter (se avsnittet "Villkor för erbjudandet - Garantiåtaganden och Teckningsförbindelser"). Teckningsförbindelser och garantiåtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelser och/eller garantiåtaganden inte skulle fullgöra skriftligen avtalade åtaganden finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som måttlig.

Kursvariationer

DexTech är sedan den 19 juni 2004 noterat på Spotlight Stock Market. Sedan handelsstart har priset per aktie varierat mellan som lägst cirka 9,90 SEK och som högst cirka 107,00 SEK. Det finns risk att DexTechs aktiekurs i framtiden genomgår kursvariationer. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med DexTechs underliggande värde. Det finns risk att kursvariationerna påverkar DexTechs aktiekurs negativt. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som måttlig.

Aktieförsäljning från nuvarande huvudägare

Det finns inga avtal som reglerar huvudägarnas möjligheter att avyttra aktier i DexTech. Således finns det risk att nuvarande huvudägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Bolaget. Eventuell försäljning från huvudägare kan komma att medföra att aktiekursen påverkas negativt. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Spotlight Stock Market

DexTechs aktie handlas på Spotlight Stock Market, en bifirma under ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en handelsplattform (MTF). Aktier som är noterade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelverk anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i DexTechs aktier vara mer riskfylld än en placering i bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Aktiekursens utveckling under pågående nyemission

I det fall aktiekursen skulle vika och under teckningstiden väsentligt understiga prissättningen i Erbjudandet finns risk att teckningsgraden, såväl med som utan stöd av företrädesrätt, kan komma att påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Utdelning

DexTech har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är primärt planerade att investeras i Bolagets utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer överstiga Bolagets kapitalbehov och/eller att framtida bolagsstämmor inte kommer besluta om utdelningar. DexTech bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPAREN

ALLMÄN INFORMATION

Aktierna i DexTech har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheterna som är förenade med aktier emitterade av DexTech, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara och har ISIN-kod SE0005881489.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

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

Rösträtt vid bolagsstämma

Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av avveckling genom likvidation eller konkurs. 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. Utdelningen är inte av ackumulerad art. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning, i den mån det beslutas om sådan, utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även bestå av annat än kontanter. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

OFFENTLIGA UPPKÖPSEBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande skulle lämnas avseende aktierna i DexTech tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för detta prospekt, Takeover-regler (regler rörande offentliga uppköpserbudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar) utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("**Takeover-reglerna**"). Om styrelsen eller verkställande direktören i DexTech, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktier i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får DexTech enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Detta hindrar dock inte Bolaget från att söka efter alternativa erbjudanden.

Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt

genom ett offentligt uppköpserbjudande eller obligatoriskt genom så kallad budplikt. Budplikt uppstår när en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst 30 procent eller mer av rösterna i ett bolag. Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. Aktiebolagslagen (2005:551). Sådan tvångsinlösen kan komma att ske om budgivare uppnår mer än 90 procent av aktierna i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, där de aktieägare som tvingas göras sig av med sina aktier ska få en skälig ersättning.

Aktierna som nyemitteras i Företrädesemissionen är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen beslutades av styrelsen den 8 november 2021 och godkändes på extra bolagstämman den 25 november 2021. Aktierna som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att emitteras enligt svensk rätt och valutans är i svenska kronor (SEK). Teckningsperioden för den publika nyemissionen pågår från och med den 8 december 2021 till och med den 22 december 2021. Nya aktier som emitteras med anledning av Företrädesemissionen beräknas att registreras hos Bolagsverket omkring den 19 januari 2022. Den angivna tidpunkten är preliminär och kan komma att ändras.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i DexTech är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektronisk form.

SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

DexTech är ett registrerat svenskt bolag som har skatteplikt i Sverige. Investerare i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperen. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i DexTech med anledning av Företrädesemissionen.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

ERBJUDANDET

Vid styrelsemöte den 8 november 2021 beslutade styrelsen, vilket godkändes på extra bolagstämman den 25 november 2021, att genom en företrädesemission av aktier öka Bolagets aktiekapital med högst 201 426,3450 SEK genom företrädesemission av högst 4 476 141 aktier envar med ett kvotvärde om 0,045 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 58 189 833,00 SEK.

Priset per aktie uppgår till 13,00 SEK.

UTSPÄDNING

Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 201 426,345 SEK genom företrädesemission av högst 4 476 141 aktier, motsvarande cirka 30 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Företrädesemissionen medför en utspädning om 23 procent för de befintliga aktieägare som inte väljer att teckna aktier i Företrädesemissionen. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av detta prospekt.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 3 december 2021 var aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 13,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 3 december 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 1 december 2021. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 2 december 2021.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 8 december 2021 till och med den 22 december 2021. 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. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 22 december 2021.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 8 december 2021 till och med den 17 december 2021. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 22 december 2021 eller avyttras senast den 17 december 2021 för att inte förfalla värdelösa.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 3 december 2021 var

registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter, folder innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen med hänvisning till fullständigt prospekt samt ett penningtvättsformulär. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se), på Bolagets hemsida (www.dextechmedical.com) samt på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se) för nedladdning. 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 aktieägarers VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 22 december 2021. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter ska då inte användas.

2. Anmälningssedel med stöd av teckningsrätter

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, ska anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter kan erhållas från Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se). Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas enligt nedan och vara Nordic Issuing tillhanda senast den 22 december 2021. Anmälan är bindande.

E-post: info@nordic-issuing.se (inskannad anmälningssedel)

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se), på Spotlight Stock Markets hemsida (www.spotlightstockmarket.com) samt på Bolagets hemsida (www.dextechmedical.com). Teckning kan även ske elektroniskt med BankID/NemID på www.nordic-issuing.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. Teckning kan även ske genom anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter".

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 förvärf av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i

så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 22 december 2021. Anmälan är bindande.

TECKNING ÖVER 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

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

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat 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, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning av 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 ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje hand ska tilldelning av 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 lottnings.

BESKED OM TILDELNING AV AKTIER TECKNADE UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktier 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 Nordic Issuing 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 Bolaget till aktieägare i dessa länder.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare 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 förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 8 december 2021 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske den 19 januari 2022.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske den 19 januari 2022, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. Observera att emissionen kan komma att delregistreras på Bolagsverket.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande planerat till den 28 december 2021, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i Bolaget är noterade på Spotlight Stock Market. 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.

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 på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

EVENTUELL OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS OCH TECKNINGSBERÄTTIGANDE

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som teckningsoptionerna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på sin hemsida (www.dextechmedical.com).

GARANTIÅTAGANDEN

Genom skriftliga avtal har investerare åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen upp till ett värde om totalt cirka 46,35 MSEK, motsvarande cirka 79,6 procent av Företrädesemissionen, för det fall Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut. Samtliga garantier nås via Bolagets kontor med adress: Dag Hammarskjölds Väg 34 A, 752 37 Uppsala.

Om Företrädesemissionen inte fulltecknas aktiveras garantiteckning för högst motsvarande det avtalade garantibeloppet. Garantitecknare kommer således att tilldelas aktier i Företrädesemissionen i det fall

Företrädesemissionen inte bli fulltecknad och är därmed bunden att teckna aktier för högst motsvarande dess ingångna garantibelopp. Avtalen om emissionsgaranti ingicks i november 2021 och emissionsgarantiersättning utgår genom kontant ersättning uppgående till tio procent av det garanterade beloppet. Garantiåtagandena är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget (se avsnittet "Riskfaktorer - Risker relaterade till Bolagets värdepapper och företrädesemissionen - Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden"). Samtliga garantier och deras respektive åtaganden presenteras i tabellen nedan.

Garantiåtagare	Org. nr.	Adress	Åtagande (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
Formue Nord Markedsneutral A/S	37272035	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark	12 000 000,00	20,6
Polynom Investment AB	559123-7606	Rostvingegatan 10, 218 33 Bunkeflostrand, Sverige	6 000 000,00	10,3
Richard Kilander			4 000 000,00	6,9
Rune Löderup			3 000 000,00	5,2
Modelio Equity AB	559078-4848	Eriksbergsgatan 1B, 114 30 Stockholm, Sverige	2 000 000,00	3,4
Erik Svensson			2 000 000,00	3,4
Mats Lagerdahl			2 000 000,00	3,4
Mikael Blihagen			2 000 000,00	3,4
JJV Invest AB	556850-2529	Skolvägen 16, 790 15 Sundborn, Sverige	1 500 000,00	2,6
Patrick Bergström			1 500 000,00	2,6
Jinderman & Partners AB	559193-1745	Hornsgatan 178, 117 34 Stockholm, Sverige	1 000 000,00	1,7
Råsunda Förvaltning Aktiefbolag	556740-7688	Gyllenstiernsgatan 15, 115 26 Stockholm, Sverige	1 000 000,00	1,7
Sarsaparill AB	556853-3169	Kattegattgatan 30, 252 71 Råå, Sverige	1 000 000,00	1,7
Paginera Invest AB	556736-7502	Vinkelvägen 22, 262 61 Ängelholm, Sverige	1 000 000,00	1,7
Selandia Alpha Invest ApS	42178152	c/o Republikken, Vesterbrogarde 26, 1620 Köpenhamn, Danmark	1 000 000,00	1,7
Newick AB	559250-9235	Wallingatan 16 A, 111 24 Stockholm, Sverige	1 000 000,00	1,7
Anton Sjöholm			1 000 000,00	1,7
Raging Bull Invest AB	556580-7178	Doktorsvägen 8, 13246 Saltsjö-boo, Sverige	1 000 000,00	1,7
Jens Olsson			1 000 000,00	1,7
John Moll			750 000,00	1,3
Oscar Molse			600 000,00	1,0
Totalt			46 350 000,00	79,6

TECKNINGSFÖRBINDELSER

DexTech Medical har erhållit teckningsförbindelse om totalt cirka 250 TSEK, motsvarande cirka 0,4 procent av Företrädesemissionen. Parten som har avtalat om teckningsåtagande nås via Bolagets kontor med adress: Dag Hammarskjölds Väg 34 A, 752 37 Uppsala.

Teckningsåtagandet berättigar inte till någon ersättning och är inte säkerställd via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande varför det finns en risk för att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias (se avsnittet "Riskfaktorer - Risker relaterade till Bolagets värdepapper och företrädesemissionen - Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden"). Teckningsåtagaren och dennes åtagande presenteras i tabellen nedan. Ingen part har åtagit sig att teckna sig för mer än fem procent av erbjudandet.

Teckningsåtagare	Åtagande (SEK)	Andel av Erbjudandet (%)
John Moll	249 990,00	0,4
Totalt	249 990,00	0,4

ÖVRIGT

Styrelsen befullmäktigas att besluta om smärre korrigeringar som erfordras för registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB. Med smärre korrigeringar avses korrigeringar av mindre omfattning, såsom exempelvis stavfel eller andra skrivfel, som kan hindra att beslutet registreras hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Styrelsen äger inte rätt att dra tillbaka/återkalla erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktier kommer överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

EMISSIONSINSTITUT OCH FINANSIELL RESPEKTIVE JURIDISK RÅDGIVARE

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell emission. Sedermera Fondkommission och Markets and Corporate Law agerar finansiell rådgivare respektive juridisk rådgivare.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSEN

Enligt DexTechs bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst sju (7) ledamöter, med högst två (2) styrelsesuppleanter. Vid årsstämma den 25 november 2021 valdes fem (5) ledamöter och ingen suppleant. Styrelsens ledamöter är valda fram till nästa årsstämma.

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets adress, Dag Hammarskjölds Väg 34 A, 752 37 Uppsala, Sverige, där Bolaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet. Nedanstående tabell presenterar information om styrelsens ledamöter, deras födelseår, respektive befattning, året då de första gången blev invalda i styrelsen och huruvida de kan anses oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt Bolagets större aktieägare.

Namn	Födelseår	Befattning	Tillträdesår	Oberoende i förhållande till	
				Bolaget och dess ledning	Bolagets större aktieägare
Svante Wadman	1953	Ordförande	2009	Ja	Nej
Per-Olov Asplund	1949	Ledamot	2013	Ja	Ja
Rolf Eriksson	1952	Ledamot	2014	Ja	Ja
Sten Nilsson	1948	Ledamot	2004	Nej	Nej
Anders R. Holmberg	1951	Ledamot	2004	Ja	Nej

SVANTE WADMAN

Styrelseordförande sedan 2013 (styrelseledamot sedan 2009)

Bakgrund och utbildning: Svante Wadman, född 1953, är sedan 2009 styrelseledamot och sedan 2013 styrelseordförande i DexTech. Wadman har en Fil.kand. i företagsekonomi, nationalekonomi och statistik. Wadman är verksam som konsult inom fastighetsutveckling. Vid 33 års ålder var Svante Wadman den yngsta VD:n i ett noterat bolag, Fastighets AB Fortet. Wadman har även varit VD i ett flertal större fastighetsbolag, däribland AB Bootes, ett dotterbolag till Custos samt VD för GE Capital Real Estate, som han var med och framgångsrikt etablerade på den svenska och danska marknaden från 1996–2001. Under 2011/2012 var Svante Wadman även VD för HQ AB.

Andra pågående uppdrag: Svante Wadman är styrelseledamot i Rapado Aktiebolag, Trois W Aktiebolag, Allensford Holding AB, ByggVesta Development AB, ByggVesta AB och ByggVesta Fastighetsförvaltning AB samt styrelseordförande i Fondamentor Intressenter AB och Fondamentor Klockarbäcken Utveckling AB.

Innehav i Bolaget: Äger privat 1 399 080 aktier i Bolaget, samt via det helägda bolaget Trois W Aktiebolag 2 566 097 aktier i Bolaget samt via det helägda bolaget Rapado AB 4 192 aktier i Bolaget. Totalt motsvarar detta ett innehav i Bolaget om cirka 26,60 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget.

PER-OLOV ASPLUND

Styrelseledamot sedan 2013

Bakgrund och utbildning: Per-Olov Asplund, född 1949, är sedan 2013 styrelseledamot i DexTech. Asplund är utbildad vid Stockholms universitet mellan åren 1970–1974 i företagsekonomi, nationalekonomi och fastighetsrätt. Asplund har varit verksam i fastighetsbranschen under större delen av sitt verkamma liv. Han har tillsammans med en kollega sedan 1999, först på konsultbasis och sedan 2005 som anställda, byggt upp Ramsbury Property AB som ägs av Stefan Persson, styrelseordförande och huvudägare i H&M, till ett internationellt fastighetsbolag. Bolaget har idag ett fastighetsvärde om cirka 30 miljarder SEK och har bland annat fastigheter i Sverige, England, Tyskland och Frankrike.

Andra pågående uppdrag: Per-Olov Asplund är styrelseledamot i Asser Investments AB samt styrelseordförande i Knop Fastigheter i Trosa AB och Segafastigheter i Trosa AB.

Innehav i Bolaget: Äger privat 104 633 aktier i Bolaget, motsvarande cirka 0,7 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget.

ROLF ERIKSSON

Styrelseledamot sedan 2014

Bakgrund och utbildning: Rolf Eriksson, född 1952, är sedan 2014 styrelseledamot i DexTech. Eriksson har en jur.kand. från Lunds universitet. Eriksson är idag verksam som partner på Weste & Partners AB i Helsingborg. Eriksson har stor erfarenhet av styrelsearbete i noterade och onoterade bolag. Han har bl.a. varit styrelseledamot i MultiQ International AB noterat på NASDAQ Stockholm Small Cap och styrelseordförande i ZetaDisplay AB noterat på Nasdaq First North Growth Market Stockholm. Eriksson har mer än 35 års erfarenhet av svensk och internationell affärsjuridik.

Andra pågående uppdrag: Rolf Eriksson är bland annat styrelseledamot i Weste & Partners AB, Grön Bostad AB, Fragerus Bygg AB, ByggVesta AB, Pamil Modulsystem Aktiebolag och Pamil Intressenter AB, styrelseordförande i bland annat ByggVesta Development AB, Gargoyle Investment AB, Lilla Fjellsholmen AB och Fragerus Fastigheter AB samt styrelsesuppleant i bland annat Westkullen AB.

Innehav i Bolaget: Äger privat 93 551 aktier i Bolaget motsvarande cirka 0,63 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget.

STEN NILSSON

Styrelseledamot sedan 2004

Bakgrund och utbildning: Sten Nilsson, född 1948, är sedan 2004 styrelseledamot i DexTech. Nilsson är, tillsammans med Anders R. Holmberg, grundare till DexTech. Nilsson är MD, PhD, specialist i onkologi och nukleärmedicin, och professor emeritus i onkologi. Nilsson är en internationellt erkänd auktoritet inom urologisk onkologi, framför allt prostatacancer. Med över 30 års klinisk erfarenhet har Nilsson tillgång till ett stort internationellt nätverk. Nilsson är verksam som professor och överläkare vid Karolinska Institutet/Karolinska Universitetssjukhuset. Genom sin profession har Sten Nilsson daglig kontakt med den kliniska verkligheten för prostatapatienter. Han har även stor erfarenhet av kliniska studier med nya läkemedel där han bland annat har varit med om att designa och genomföra Algetas/Bayers fas I-, II- och III-studier av Alpharadin/Xofigo. Sten Nilsson har publicerat drygt 200 vetenskapliga artiklar.

Andra pågående uppdrag: Sten Nilsson är styrelseledamot i Spago Nanomedical AB.

Innehav i Bolaget: Äger privat 1 432 724 aktier i Bolaget, motsvarande cirka 9,6 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget.

ANDERS R. HOLMBERG

Styrelseledamot sedan 2004 och VD sedan 2004

Bakgrund och utbildning: Anders R. Holmberg, född 1951, är styrelseledamot och VD i DexTech sedan 2004 då Bolaget bildades. Holmberg är, tillsammans med Sten Nilsson, grundare till DexTech. Holmberg är Med.dr. från Uppsala universitet och kemiingenjör. Holmberg är specialist i glykosyleringskemi/konjugeringskemi med nära 40 års erfarenhet inom dessa områden som inkluderar processutveckling. Han var verksam på Pharmacia Corporation från 1978-1997. Holmberg var även utvecklingsdirektör på MAP Medical Applied Products AB/Oy, 1999-2003, samt VD på MAP AB, 2001-2003. Holmberg har publicerat över 50 vetenskapliga artiklar.

Andra pågående uppdrag: Inga.

Innehav i Bolaget: Äger privat 1 563 227 aktier i Bolaget, motsvarande cirka 10,48 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Dag Hammarskjölds Väg 34 A, 752 37 Uppsala, Sverige. Nedanstående tabell presenterar information om Bolagets ledande befattningshavare, deras födelseår, respektive befattning, samt tillträdesår.

Namn	Födelseår	Befattning	Tillträdesår
Anders R. Holmberg	1951	Verkställande Direktör	2004
Gösta Lundgren	1955	Chief Financial Officer	2013

ANDERS R. HOLMBERG

Verkställande Direktör sedan 2004
Se information under "Styrelsen".

GÖSTA LUNDGREN

CFO sedan 2013

Bakgrund och utbildning: Gösta Lundgren, född 1955, är sedan 2013 CFO i DexTech. Lundgren är civilekonom och har en Jur.kand. från Uppsala universitet. Lundgren har sedan 1993 varit verksam som konsult via egna företag med tonvikt på koncernredovisning för i huvudsak noterade företag. Dessförinnan har han varit verksam som ekonomichef i Korbe Fastigheter KB, Max Matthiessen AB samt som revisor i Osborne Johnson Revisionsbyrå AB.

Innehav i Bolaget: Äger privat 1 070 180 aktier i Bolaget, samt via det helägda bolaget ICR Services AB 30 761 aktier i Bolaget. Totalt motsvarar detta ett innehav i Bolaget om cirka 7,38 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Med undantag för de närståendetransaktioner och intressekonflikter som redogörs för i avsnittet "Legal information och ägarförhållanden" i detta prospekt, föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget samt deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i något bedrägerirelaterat mål eller för annan ekonomisk brottslighet. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för några anklagelser och/eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller organisationer som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren.

ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Årsstämman den 8 oktober 2020 beslutade att inget arvodet ska utgå till styrelsen för räkenskapsåret 2020/2021. Styrelseledamöterna har rätt till ersättning för eventuella utlägg, transport och logi i relation till styrelseuppdraget. Styrelsens ledamöter har inte rätt till några förmåner efter att deras uppdrag som styrelseledamöter upphört.

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2020/2021.

Styrelse (SEK)	Befattning	Styrelsearvode	Övrig ersättning	Summa ersättning
Svante Wadman	Ordförande	0	-	-
Per-Olov Asplund	Ledamot	0	-	-
Rolf Eriksson	Ledamot	0	-	-
Sten Nilsson	Ledamot	0	-	-
Anders R. Holmberg	Ledamot	0	-	-

Ledning (SEK)	Grundlön	Rörlig ersättning	Övrig ersättning	Pensionskostnader	Summa* ersättning
Anders R. Holmberg, VD	600 000	-	-	-	-
Gösta Lundgren, CFO**	100 000	-	-	-	-

* Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter avträdande av tjänst.

** Till CFO, som ej är anställd i Bolaget, utgår ersättning i form av konsultarvode.

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

I följande avsnitt presenteras historisk finansiell information, inbegripet vissa utvalda finansiella nyckeltal, för Bolaget avseende de två senaste brutna räkenskapsåren 2020-07-01 - 2021-06-30 och 2019-07-01 - 2020-06-30, samt delårsperioden 1 juli 2021 till 30 september 2021 med jämförande period för föregående år.

Nedanstående finansiella översikt avseende räkenskapsåren 2020/2021 och 2019/2020 är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar för samma perioder, vilka har införlivats till detta prospekt genom hänvisning. Delårsinformationen för perioden 1 juli 2021 till 30 september 2021, med jämförande siffror för samma period 2020, har hämtats från Bolagets ej reviderade delårsrapporter för det första kvartalet 2021/2022 samt 2020/2021 och har införlivats till detta prospekt genom hänvisning. För mer information om via hänvisning införlivad information hänvisas till avsnittet "Handlingar införlivade via hänvisning" i detta prospekt. Årsredovisningarna och delårsrapporten har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Utöver vad som uttryckligen anges har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Den presenterade historiska finansiella informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med de införlivade delarna av DexTechs reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020/2021 och 2019/2020 samt de införlivade delarna av de ej reviderade delårsrapporterna för perioderna 1 juli 2021-30 september 2021 och 1 juli 2020-30 september 2020, vilka har införlivats till detta prospekt genom hänvisning. De delar i respektive finansiell rapport som inte införlivas genom hänvisning bedöms inte vara relevanta för en investerare eller innehåller information som återfinns i andra delar av detta prospekt. Hänvisning till de historiska finansiella rapporterna görs enligt följande:

DexTechs delårsrapport för perioden 1 juli 2021 till 30 september 2021, där hänvisning görs enligt följande: resultaträkning i sammandrag på sida 10, balansräkning i sammandrag på sida 10 och kassaflödesanalys i sammandrag på sida 10.

DexTechs delårsrapport för perioden 1 juli 2020 till 30 september 2020, där hänvisning görs enligt följande: resultaträkning i sammandrag på sida 9, balansräkning i sammandrag på sida 9 och kassaflödesanalys i sammandrag på sida 9.

DexTechs årsredovisning för räkenskapsåret 2020/2021, där hänvisning görs enligt följande: revisionsberättelse på sidorna 22-23, resultaträkning på sida 15, balansräkning på sida 16, kassaflödesanalys på sida 17 och noter på sidorna 18-21.

DexTechs årsredovisning för räkenskapsåret 2019/2020, där hänvisning görs enligt följande: revisionsberättelse på sidorna 24-25, resultaträkning på sida 17, balansräkning på sida 18, kassaflödesanalys på sida 19 och noter på sidorna 20-22.

RESULTATRÄKNING

Resultaträkning i sammandrag för delårsperioden 1 juli-30 september 2021 och 2020

TSEK*	2021-07-01	2020-07-01
	2021-09-30	2020-09-30
	Ej reviderad	Ej reviderad
Nettoomsättning	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	43	120
Rörelsens kostnader	-988	-1 658
Rörelseresultat	-945	-1 538
Resultat före skatt	-945	-1 538
Skatt	-	-
Periodens resultat	-945	-1 538

*Notera att delårsinformationen presenteras i tusentals kronor (TSEK)

Resultaträkning för räkenskapsåren 2020/2021 och 2019/2020

SEK*	2020-07-01	2019-07-01
	2021-06-30	2020-06-30
	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning	-	-
Aktiverat arbete för egen räkning	634 975	596 336
	634 975	596 336
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-1 862 525	-1 975 438
Personalkostnader	-721 310	-718 192
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 126 326	-5 616 348
	-6 710 161	-8 309 978
Rörelseresultat	-6 075 186	-7 713 642
Resultat från finansiella poster		
Räntekostnader och liknande kostnader	-38	-143
Resultat före skatt	-6 075 224	-7 713 785
Skatt	-	-
Årets resultat	-6 075 224	-7 713 785

*Notera att den finansiella informationen för räkenskapsåren 2020/2021 och 2019/2020 presenteras i hela kronor (SEK)

BALANSRÄKNING

Balansräkning i sammandrag per 30 september 2021 och 30 september 2020

TSEK	2021-09-30 Ej reviderad	2020-09-30 Ej reviderad
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar	2 918	6 084
Finansiella anläggningstillgångar	1	1
Kortfristiga fordringar	240	229
Likvida medel	3 047	5 512
SUMMA TILLGÅNGAR	6 206	11 826
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	6 072	11 554
Kortfristiga skulder	134	272
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 206	11 826

*Notera att den historiska finansiella informationen presenteras i tusentals kronor (TSEK)

Balansräkning per 30 juni 2021 och 30 juni 2020

SEK*	2021-06-30 Reviderad	2020-06-30 Reviderad
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	2 935 555	6 458 671
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	542 510	510 745
	3 478 065	6 969 416
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långsiktiga värdepappersinnehav	1 000	1 000
Summa anläggningstillgångar	3 479 065	6 970 416
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Övriga fordringar	33 360	30 253
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	264 485	251 640
	297 845	281 893
Kassa och bank	3 456 700	6 091 442
Summa omsättningstillgångar	3 754 545	6 373 335
SUMMA TILLGÅNGAR	7 233 610	13 343 751
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	671 422	671 422
Nyemission under registrering	-	-
Utvecklingsfond	3 478 065	6 969 416
	4 149 487	7 640 838
Fritt eget kapital		
Överkursfond	68 224 318	68 224 318
Balanserad vinst eller förlust	-59 282 673	-55 060 239
Årets resultat	-6 075 224	-7 713 785
	2 866 421	5 450 294
Summa eget kapital	7 015 908	13 091 132
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	38 705	73 622
Övriga skulder	28 105	28 105
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	150 892	150 892
Summa skulder	217 702	252 619
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 233 610	13 343 751

*Notera att den finansiella informationen presenteras i hela kronor (SEK)

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalys i sammandrag för delårsperioden 1 juli-30 september

TSEK*	2021-07-01	2020-07-01
	2021-09-30	2020-09-30
	Ej reviderad	Ej reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-366	-459
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-44	-120
Periodens kassaflöde	-410	-579
Likvida medel vid årets början	3 457	6 091
Likvida medel vid periodens slut	3 047	5 512

*Notera att delårsinformationen presenteras i tusentals kronor (TSEK)

Kassaflödesanalys för räkenskapsåren 2020/2021 och 2019/2020

SEK*	2020-07-01	2019-07-01
	2021-06-30	2020-06-30
	Reviderad	Reviderad
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-6 075 224	-7 713 785
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	4 126 326	5 616 348
	-1 948 898	-2 097 437
Betald skatt	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 948 898	-2 097 437
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	-15 952	909 907
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	-34 917	-1 073 343
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 999 767	-2 260 873
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-634 975	-596 336
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-634 975	-596 336
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	9 237 368
Amortering lån	-	-300 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	8 937 368
Årets kassaflöde	-2 634 742	6 080 159
Likvida medel vid årets början	6 091 442	11 283
Likvida medel vid årets slut	3 456 700	6 091 442

* Notera att den finansiella informationen för räkenskapsåren 2020/2021 och 2019/2020 presenteras i hela kronor (SEK)

NYCKELTAL OCH UTVALDA FINANSIELLA POSTER

Nedanstående tabeller redovisar Bolagets finansiella nyckeltal för räkenskapsåren 2020/2021 och 2019/2020 samt delårsperioden 1 juli-30 september för åren 2021 och 2020, vilka har hämtats från Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020/2021 och delårsrapporter för perioderna 1 juli 2021-30 september 2021 och 1 juli 2020-30 september 2020. Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

DexTech tillämpar vissa alternativa nyckeltal vilka inte definieras enligt BFNAR K3. Bolaget bedömer att dessa alternativa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska situation samt att de i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Dessa alternativa nyckeltal ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till nyckeltal framtagna i enlighet med BFNAR. Dessutom bör sådana alternativa nyckeltal, såsom DexTech har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att dessa alternativa nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än DexTech.

SEK	2021-07-01* 2021-09-30	2020-07-01* 2020-09-30	2020-07-01 2021-06-30	2019-07-01 2020-06-30
Nettoomsättning	-	-	-	-
Resultat efter finansnetto	-943 686	-1 537 623	-6 075 224	-7 713 785
Resultat per aktie	-0,06	-0,10	-0,41	-0,52
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-365 742	-459 035	-1 999 767	-2 260 873
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-43 476	-120 351	-634 975	-596 336
Kassaflöde från finansieringsverksamheten**	-	-	-	8 937 368
Årets kassaflöde***	-409 218	-579 386	-2 634 742	6 080 159

SEK	2021-09-30*	2020-09-30*	2021-06-30	2020-06-30
Likvida medel	3 047 482	5 512 056	3 456 700	6 091 442
Balansomslutning	6 206 324	11 825 978	7 233 610	13 343 751
Soliditet %	98	98	97	98

*Notera att den finansiella informationen presenteras i tusentals kronor (TSEK) i de via hänvisning införlivade delårsrapporterna för perioderna 1 juli 2021-30 september 2021 och 1 juli 2020-30 september 2020.

** Redovisas ej i den via hänvisning införlivade delårsrapporten för perioden 1 juli 2021-30 september 2021.

*** Redovisas som "Periodens kassaflöde" i de via hänvisning införlivade delårsrapporterna för perioderna 1 juli 2021-30 september 2021 och 1 juli 2020-30 september 2020.

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt tillämplig redovisningsstandard

Nedan anges DexTechs definitioner av ett antal alternativa nyckeltal som används i prospektet och som inte har definierats eller specificerats enligt BFNAR.

Balansomslutning	Summan av tillgångssidan alternativt summan av skulder och eget kapital i ett bolags balansräkning. Nyckeltalet visar Bolagets tillgångar och skulder och vad dessa uppgår till.
Soliditet (%)	Eget kapital i förhållande till balansomslutningen. Nyckeltalet visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.
Resultat per aktie (SEK)	Periodens resultat dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre förståelse för Bolagets lönsamhet.

Härledning av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt tillämplig redovisningsstandard

Soliditet (%)	2021-09-30	2020-09-30	2021-06-30	2020-06-30
Eget kapital /	6 072 222	11 553 509	7 015 908	13 091 132
Balansomslutning	6 206 324	11 825 978	7 233 610	13 343 751
Soliditet	98	98	97	98
Resultat per aktie (SEK)	2021-07-01	2020-07-01	2020-07-01	2019-07-01
	2021-09-30	2020-09-30	2021-06-30	2020-06-30
Resultat efter finansnetto /	-943 686	-1 537 623	- 6 075 224	-7 713 785
Genomsnittligt antal aktier under delårsperioden	14 920 478	14 920 478	14 920 478	14 912 278
Resultat per aktie	-0,06	-0,10	-0,41	-0,52

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER DEN 30 SEPTEMBER 2021

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 30 september 2021 fram till dagen för detta prospekt.

UTDELNINGSPOLICY

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. DexTech har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. DexTech är ett utvecklingsbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon aktieutdelning är därför inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i DexTech och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

LEGAL INFORMATION OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄN INFORMATION OM AKTIERNA I DEXTECH

DexTech är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Bolaget är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Bolaget har endast ett aktieslag och varje aktie har därmed lika röstvärde. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara och har ISIN-kod SE0005881489.

Per den 30 september 2021 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 671 421,51 SEK fördelat på totalt 14 920 478 aktier, där varje aktie hade ett kvotvärde om 0,045 SEK. Enligt Bolagets nuvarande bolagsordning, som antogs på årsstämman den 30 november 2016, får aktiekapitalet inte understiga 540 000 SEK och inte överstiga 2 160 000 SEK, fördelat på lägst 12 000 000 och högst 48 000 000 aktier. Antalet utestående aktier vid ingången och utgången av det senast avslutade räkenskapsåret var 14 920 478 aktier.

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar med 201 426,3450, från 671 421,51 SEK till 872 847,855 SEK och att antalet aktier ökar från 14 920 478 aktier till 19 396 619 aktier genom nyemission av högst 4 476 141 aktier. För befintliga aktieägare som inte väljer att delta i Företrädesemissionen innebär detta en utspädning om maximalt 23 procent.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Per dateringen av detta prospekt uppgår antalet aktieägare i Bolaget till cirka 1 100 stycken. Såvitt styrelsen känner till finns det inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Nedanstående tabell redovisar samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av kapitalet och rösterna i Bolaget per den 30 september 2021 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för prospektet. Per dagen för dateringen av detta prospekt finns det enligt Bolagets kännedom inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent av samtliga aktier eller röster i DexTech utöver vad som framgår av tabellen nedan.

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital
Svante Wadman (med närstående) ¹	3 969 369	26,60
Anders R. Holmberg ²	1 563 227	10,48
Sten Nilsson ³	1 432 724	9,60
Donald Ericsson Fastigheter VI AB	1 124 750	7,54
Gösta Lundgren (med närstående) ⁴	1 101 341	7,38
Hans Andersson (med närstående)	1 035 848	6,94
Övriga ägare (cirka 1 100 st.)	4 693 219	31,45
Totalt	14 920 478	100,00

¹ Styrelseordförande i Bolaget

² VD och styrelseledamot i Bolaget

³ Styrelseledamot

⁴ CFO i Bolaget

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER OCH INCITAMENTSPROGRAM

Det fanns vid dateringen av detta prospekt inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

VÄSENTLIGA KONTRAKT

Förutom kontrakt inom ramen för den normala verksamheten har Bolaget under det senaste år som föregår offentliggörandet av detta prospekt ej ingått något väsentligt kontrakt.

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDEN

DexTech har inte varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda till att DexTech blir part i sådan process eller skiljeförfarande.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Närstående parter är samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med DexTech. Transaktioner med närstående består av konsulttjänster och har skett enligt marknadsmässiga villkor.

DexTech erhöll i maj 2019 ett räntefritt lån om 0,3 MSEK från Bolagets styrelseordförande och huvudägare som återbetalades i juli 2019 efter en då genomförd teckningsemission. Förutom ovan nämnda närståendetransaktion, lön till verkställande direktören och arvode till CFO finns inga närståendetransaktioner att rapportera.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget, under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för dateringen av detta prospekt, inte varit part i några närståendetransaktioner, som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget. För information om ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare - Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare".

INTRESSEKONFLIKTER

Personer i DexTechs styrelse och VD äger aktier i Bolaget. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i DexTech och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av DexTechs bolagsordning och uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) hålls tillgängliga på Bolagets huvudkontor, Dag Hammarskjölds Väg 34 A, 752 37 Uppsala, Sverige, under hela prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid). Handlingarna finns även tillgängliga i elektroniskt format på Bolagets hemsida (www.dextechmedical.com).

DexTech Medical AB
Dag Hammarskjölds Väg 34 A
752 37 Uppsala

www.dextechmedical.com