

# Inbjudan till teckning av units i Scandinavian ChemoTech AB

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtterna värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna genom att teckna units senast den 21 oktober 2022, eller
  - senast den 18 oktober 2022 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.
- Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

Distribution av detta prospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information".

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetstiden för detta prospekt upp till tolv månader efter prospektets godkännande den 29 september, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

# Viktig information

## Vissa definitioner

Med "Scandinavian ChemoTech", "ChemoTech", eller "Bolaget" avses Scandinavian ChemoTech AB, org. nr 556937-9547. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Med "Moll Wendén" avses Moll Wendén Advokatbyrå AB, org. nr 556648-7939. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

## Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

## Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det

landet. De teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Följaktligen får nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

## Nasdaq First North Growth Market

Scandinavian ChemoTechs aktier av serie B handlas på Nasdaq First North Growth Market, som är en handelsplattform under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Nasdaq First North Growth Market har ett eget regelsystem; som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Nasdaq First North Growth Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

## Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

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 har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende de framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

## Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 21 oktober 2022, eller senast den 18 oktober 2022 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

## Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

# Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv, intressen och rådgivare	12
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	14
Rörelsekapitalförklaring	29
Riskfaktorer	30
Villkor för värdepapperen	35
Villkor för Erbjudandet	37
Styrelse och ledande befattningshavare	43
Finansiell information och alternativa nyckeltal	47
Legala frågor och ägarförhållanden	50
Tillgängliga handlingar	52

# Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, [www.chemotech.se](http://www.chemotech.se), eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid adress Scandinavian ChemoTech AB, Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 63 Lund. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Scandinavian ChemoTechs eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Scandinavian ChemoTechs eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

- Scandinavian ChemoTechs årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11), kassaflödesanalys (s. 14), noter (s. 15) och revisionsberättelse (separat bilaga).  
[Länk: Scandinavian ChemoTechs årsredovisning för räkenskapsåret 2021](#)  
[Länk: Revisionsberättelse](#)
- Scandinavian ChemoTechs årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11), kassaflödesanalys (s. 14), noter (s. 15) och revisionsberättelse (separat bilaga).  
[Länk: Scandinavian ChemoTechs årsredovisning för räkenskapsåret 2020](#)  
[Länk: Revisionsberättelse](#)
- Scandinavian ChemoTechs delårsrapport för det andra kvartalet 2022: Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 9), kassaflödesanalys (s. 10)  
[Länk: Scandinavian ChemoTechs delårsrapport för det andra kvartalet 2022](#)

# Sammanfattning

## AVSNITT 1 – INLEDNING

Punkt 1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar units bestående av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3.  A-aktierna har ISIN-kod SE0009382989. B-aktierna har kortnamnet CMOTEC B och ISIN-kod SE0009242654. Teckningsoptionerna av serie TO3A har ISIN-kod SE0018716045. Teckningsoptionerna av serie TO3B har kortnamnet CMOTEC TO3B och ISIN-kod SE0018716060.
Punkt 1.2	Namn på och kontaktuppgifter för emittenten, inbegripet identifieringskod för juridiska personer (LEI)	Namn: Scandinavian ChemoTech AB (publ) Adress: Scheeletorget 1, SE-223 63 Lund Besöksadress: Scheeletorget 1, SE-223 63 Lund E-post: info@chemotech.se Telefon: +46 (0)10 218 93 00 Hemsida: www.chemotech.se LEI-kod: 549300CDVAKAUH9D5Z69
Punkt 1.3	Information om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel. 08 – 408 980 00, www.fi.se.
Punkt 1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes den 29 september
Punkt 1.5	Varning	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av EU-tillväxtprospektet i sin helhet.  Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.  Om ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kârändande 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

Punkt 2.1	Information om emittenten	Scandinavian ChemoTech AB är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige. Verksamheten bedrivs enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets VD är Mohan Frick.  Scandinavian ChemoTech är ett svenskt medicinteknikföretag med säte i Lund kommun som utvecklat en patenterad teknologiplattform för att ge cancerpatienter tillgång till ett nytt behandlingsalternativ, Tumörspecifik Elektroporation (TSE™), som kan användas för behandling av både människor och djur. Det finns ett stort antal cancerpatienter vars tumörer av olika skäl inte kan behandlas med konventionella metoder men där TSE™ kan vara en lösning. Därför utvärderar bolaget kontinuerligt nya möjligheter och applikationsområden för teknologin. ChemoTechs B-aktier (CMOTEC B) är noterade på Nasdaq First North Growth Market.  Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier eller röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.
-----------	---------------------------	--

Ägarförhållande per den 30 juni 2022 med därefter kända förändringar	Kapital (%)	Röster (%)
Mohan Frick (direkt och indirekt)	9,53	19,16
Försäkringsbolaget Avanza Pension	9,75	8,00
Anders Frick	2,59	5,88
Hellers Medical AB	3,41	5,61
Martin Jerndal	6,18	5,07
ABN Amro Global Cust.	6,06	4,97
Övriga aktieägare	62,48	51,31
<b>Totalt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Punkt 2.2 Finansiell information och alternativa nyckeltal

Nedanstående finansiell information och nyckeltal har hämtats från Scandinavian ChemoTechs reviderade årsredovisningar för 2020 och 2021\* samt från delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2022. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor.

#### BOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	-2021-12-31	-2020-12-31	-2022-06-30	-2021-06-30
	(12 månader)	(12 månader)	(6 månader)	(6 månader)
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Nettoomsättning	49	131	127	30
Rörelseresultat	-17 077	-10 289	-10 157	-6 398
Periodens resultat	-17 743	-11 664	-10 676	-6 581

#### BOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	-2021-12-31	-2020-12-31	-2022-06-30	-2021-06-30
	(12 månader)	(12 månader)	(6 månader)	(6 månader)
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Summa tillgångar	25 810	15 991	19 202	19 880
Summa eget kapital	23 917	9 236	13 225	16 097

#### BOLAGETS KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	-2021-12-31	-2020-12-31	-2022-06-30	-2021-06-30
	(12 månader)	(12 månader)	(6 månader)	(6 månader)
	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 183	-8 494	-4 340	-6 414
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 330	-1 828	-112	-2 419
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 710	8 980	2 987	10 852

#### BOLAGETS ALTERNATIVA NYCKELTAL

TSEK (om inget annat anges)	2021-01-01	2020-01-01	2022-01-01	2021-01-01
	-2021-12-31	-2020-12-31	-2022-06-30	-2021-06-30
	(12 månader)	(12 månader)	(6 månader)	(6 månader)
	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Nettoomsättning	49	131	127	30
Rörelseresultat	-17 077	-10 289	-10 157	-6 398
Likvida medel	8 628	1 485	2 234	3 504
Eget kapital	23 917	9 236	13 225	16 097
Balansomslutning	25 810	15 991	19 202	19 880
Resultat per aktie, SEK	-2,05	-2,37	-1,11	-0,81
Soliditet, procent	93	58	69	81

\*För revisionsberättelsen för årsredovisningen 2021 har revisorn anmärkt kring väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift, Som grund för uttalandet uppgavs följande.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift:

”Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på redogörelsen i förvaltningsberättelsen och avsnittet ”Förutsättningar för fortsatt drift”. Av detta avsnitt framgår det att bolaget tecknat en lånekredit om 10 000 KSEK, men att bolaget är i behov av ytterligare finansiering för att upprätthålla verksamheten samt skapa utrymme för snabbare tillväxt. Ytterligare finansiering är dock ännu ej säkerställd. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.”

Punkt 2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

#### Intäkter, finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

Scandinavian ChemoTech har begränsade historiska intäkter. Scandinavian ChemoTech befinner sig i en kommersialiseringsfas och har hittills enbart genererat begränsade försäljningsintäkter. Bolaget riskerar att redovisa förluster även under de närmaste åren. Bolaget är därför, i högre utsträckning än ett etablerat bolag med etablerad försäljning, beroende av ett framgångsrikt utvecklings- och kommersialiseringsarbete. Det finns även risk att Bolaget inte kan attrahera en tillräckligt stor krets av kunder till sina produkter och det finns därför risk att Bolaget påverkas negativt genom att till exempel intäkter helt eller delvis uteblir. Scandinavian ChemoTech kan komma att tvingas söka ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan erhållas på tillfredsställande villkor, eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och målsättningar. Dessa risker, enskilt eller sammantaget, skulle kunna ha en hög inverkan på Bolagets verksamhet och därigenom, intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög till hög.

### Myndighetsgodkännanden

Scandinavian ChemoTech utvecklar och marknadsför medicinteknisk utrustning för både människor och djur, och är ett certifierat bolag samt innehar myndighetsbeslut på respektive marknad. Det finns en risk att olika prövningar inte utmynnar positivt och att varje ansökan om produkt- och försäljningsgodkännande inte resulterar i ett godkännande. Om Scandinavian ChemoTech inte lyckas erhålla eller behålla de tillstånd och godkännanden som Bolaget redan har kan det komma att inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att dessa risker, enskilt eller tillsammans, kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovanstående risk förverkligas är medelhög.

### Risk relaterad till kunder och partners

Bolagets verksamhet är mycket beroende av relationerna med kunder och partners, vilka kan vara svåra att utvärdera. Om till exempel en större kund skulle välja att säga upp sitt avtal med Scandinavian ChemoTech skulle detta på såväl kort som lång sikt kunna påverka Bolagets omsättning negativt vilket kan leda till ett minskat rörelseresultat för Bolaget. Det föreligger även risk att långvariga stabila kund- och partnerrelationer inte kan etableras, vilket kan leda till att Bolagets förluster temporärt ökar. Dessa risker, enskilt eller sammantaget, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Bolagets verksamhet och därigenom, resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovanstående risk förverkligas är medelhög.

## AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERENA

Punkt 3.1	Värdepapperens huvuddrag	<p>Per dagen för Prospektets offentliggörande finns två aktieslag i Bolaget, aktier av serie A och serie B. Antalet A- och B-aktier i Bolaget per dagen för Prospektets offentliggörande uppgår till 1 050 000 respektive 8 579 055. A-aktier berättigar till tre (3) röster per aktie på bolagsstämman och B-aktier berättigar till en (1) röst per aktie på bolagsstämman. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets aktiekapital uppgår till 4 814 527,50 SEK fördelat på 9 629 055 aktier med ett kvotvärde per aktie om 0,50 SEK.</p> <p>Aktierna i Scandinavian ChemoTech är denominerade i SEK och har utgivits i enlighet med svenska aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.</p> <p>Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det befintliga antalet aktier de äger.</p> <p>Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Samtliga aktier är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens och ger rätt till en andel av överskottet i proportion till det antal aktier som aktieägaren innehar.</p> <p>Scandinavian ChemoTech har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. I framtiden när bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell. Scandinavian ChemoTech har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna.</p>
Punkt 3.2	Plats för handel med värdepapperen	<p>Bolagets B-aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. De värdepapper av serie B som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Bolagets A-aktier är inte upptagna till handel. De värdepapper av serie A som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses inte tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.</p>
Punkt 3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Värdepapperna omfattas inte av några garantier.</p>
Punkt 3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p><b>Risk förknippad med aktiekursens volatilitet och aktiens likviditet</b></p> <p>Det föreligger risk för volatilitet och begränsad handel i Scandinavian ChemoTechs aktie framgent. Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Bolagets aktie har historiskt haft hög volatilitet och det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Den högsta respektive lägsta stängningskurs till vilket aktien i Scandinavian ChemoTech har handlats, baserat på de senaste tolv månaderna per dagen för Prospektet, uppgår till 26,70 SEK respektive 8,85 SEK per aktie. Den högsta respektive lägsta omsättningen för Bolagets aktie, baserat på de senaste tolv månaderna per dagen för Prospektet, uppgår till 2265525,25 SEK (3 september 2021) respektive 6060,42 SEK (4 maj 2022).</p>

Bolaget kan inte förutse i vilken mån investerarintresse kommer att leda till utveckling och upprätthållande av en aktiv och likvid handelsmarknad för de nyemitterade aktierna eller Bolagets befintliga aktier. Det finns inte några garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. En investering i aktier i Scandinavian Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

#### **Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner**

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Scandinavian ChemoTech komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

#### **Risk relaterat till framtida utdelning**

Bolaget har per dagen för Prospektet inte beslutat om någon vinstutdelning. Styrelsen har för närvarande för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten. Styrelsen förutser därför att några kontanta utdelningar inte kommer att utbetalas inom de kommande åren. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov, och Scandinavian ChemoTechs aktieägare kan komma att besluta om att inte betala utdelningar, vilket innebär att det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att lämna aktieutdelning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

## **AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET**

Punkt 4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

#### **Avstämningsdag**

29 september 2022

#### **Villkor**

Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt och tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Uniträtter av serie A ger rätt att teckna units av serie A och uniträtter av serie B ger rätt att teckna units av serie B.

#### **Teckningskurs**

Teckningskursen är 6,25 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 6,25 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

#### **Teckningsperiod**

3 oktober 2022 – 21 oktober 2022

#### **Handel med uniträtter**

Ingen handel med uniträtter av serie A kommer ske. Handel med uniträtter av serie B avses att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 oktober 2022 till och med den 18 oktober 2022.

#### **Handel med BTU**

Ingen handel av BTU av serie A kommer ske. Handel med BTU av serie B beräknas att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 3 oktober 2022 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 44, 2022.

#### **Villkor för teckningsoptioner av serie TO3**

Varje teckningsoption av serie TO3A och serie TO3B ger rätt att teckna en (1) ny A-aktie respektive en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets B-aktie under perioden 23 mars 2023 till den 5 april 2023, dock lägst kvotvärdet 0,50 SEK och högst 12,50 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden den 11 april 2023 till och med den 24 april 2023.



### Utökning av Erbjudandet

För att tillgodose en eventuell överteckning i Företrädesemissionen samt möjligheten att tillföra Bolaget ytterligare kapital kan styrelsen komma att besluta om utökning av Erbjudandet om högst 480 000 units av serie B. Varje unit består av en (1) nyemitterad B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3B. Teckningskursen i utökningen av Erbjudandet ska uppgå till 6,25 SEK per unit, motsvarande teckningskursen i Företrädesemissionen. Syften med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att vid överteckning i Företrädesemissionen tillgodose en utökad efterfrågan. Utökningen av Erbjudandet omfattar högst 480 000 B-aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 3,0 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar utökningen av Erbjudandet högst 480 000 teckningsoptioner av serie TO3B, vilka kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt cirka 6,0 MSEK innan emissionskostnader. Styrelsen kan besluta att utnyttja utökningen av Erbjudandet, helt eller delvis, i det fall Företrädesemissionen blir övertecknad. Rätten att teckna units i utökningen av Erbjudandet ska tillfalla de som tecknar units i Företrädesemissionen utan att erhålla full tilldelning.

### Utspädning

De befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför en utspädning om cirka 25,00 procent av antalet aktier och rösterna i Bolaget. Fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO3A och teckningsoptioner av serie TO3B som omfattas i Erbjudandet motsvarar en ytterligare utspädning om cirka 20,00 procent av antalet aktier och röster i Bolaget. Full teckning i utökningen av Erbjudandet medför en ytterligare utspädning om cirka 3,60 procent av antalet aktier och om cirka 2,98 procent av rösterna i Bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner serie TO3B som omfattas i utökningen av Erbjudandet medför en ytterligare utspädningen om cirka 2,82 procent av antalet aktier och 2,34 procent av rösterna i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet, utökningen av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO3A och TO3B kan innebära en total utspädning om cirka 43,39 procent av antalet aktier och 42,81 procent av rösterna.

### Emissionskostnader

Bolaget uppskattar att kostnaderna för Erbjudandet inklusive garantiersättning uppgår till cirka 2,3 MSEK.

#### Punkt 4.2 Motiv till Erbjudandet

Styrelsen för Scandinavian ChemoTech bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Bolaget bedömer att de aktuella behoven består i att driva och utveckla Bolaget till ett kassaflödespositivt resultat. Scandinavian ChemoTech har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 20,1 MSEK. Nettolikviden om cirka 17,7 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, inklusive garantiersättning, om totalt cirka 2,3 MSEK, avses att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Avbetalning av kreditfacilitet till Bizcap AB och Råsunda Förvaltning AB, cirka 40 procent.
- Utökning av marknadsföringsinsatser inom Animal Care i Europa och USA. Därtill intensifierade marknadsföringsinsatser inom Human Care för att möta de möjligheter som följer en statlig studie som startat i Indien, cirka 40 procent.
- Omkostnader och projektstyrning av pågående kliniska studier samt kommande kliniska studier, cirka 20 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO3 utnyttjas för teckning av aktier kommer Scandinavian ChemoTech att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 40,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,0 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO3 om cirka 38,1 MSEK, avses att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Utökning av marknadsföringsinsatser inom Animal Care i Europa och USA. Därtill intensifierade marknadsföringsinsatser inom Human Care för att möta de möjligheter som följer en statlig studie som startat i Indien, cirka 40 procent.
- Omkostnader och projektstyrning av pågående kliniska studier samt kommande kliniska studier, cirka 40 procent.
- Investeringar inom R&D och regulatoriska frågor för att vidareutveckla Bolagets TSE-plattform med mer avancerade tumorspecifika egenskaper i syfte att komma närmare Bolagets mål att TSE skall uppnå en validerade funktioner med Artificiell Intelligens, cirka 20 procent.

För att tillgodose en eventuell överteckning i Företrädesemissionen samt möjligheten att tillföra Bolaget ytterligare kapital kan styrelsen komma att besluta om en utökning av Erbjudandet om högst 480 000 B-aktier och 480 000 teckningsoptioner av serie TO3B, som utgör en utökning av Företrädesemissionen, till samma emissionskurs som i Företrädesemissionen. Utökningen av Erbjudandet kan utnyttjas, helt eller delvis, i det fall Företrädesemissionen blir övertecknad. Syftet med avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att vid överteckning i Företrädesemissionen tillgodose en större efterfrågan än den ursprungligen bedömda. För det fall utökningen av Erbjudandet utnyttjas i dess helhet tillförs Bolaget initialt ytterligare cirka 3,0 MSEK före transaktionskostnader, vilka förväntas uppgå upp till cirka 0,2 MSEK. Nettolikviden om cirka 2,8 MSEK från utökningen av Erbjudandet avses användas för följande användningsområde:

- Investeringar inom R&D och regulatoriska frågor för att vidareutveckla Bolagets TSE-plattform med mer avancerade tumörspecifikaegenskaper i syfte att komma närmare Bolagets mål att TSE skall uppnå en validerade funktioner med Artificiell Intelligens, cirka 100 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO3B som emitterats, till följd av en fullt utnyttjad utökning av Erbjudandet, utnyttjas för teckning av aktier kommer Scandinavian ChemoTech att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 6,0 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,3 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO3B från utökningen av Erbjudandet om cirka 5,7 MSEK, vilka i sin helhet avses att användas enligt samma fördelning som ovan.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 3,45 MSEK, samt garantiåtaganden om 5,00 MSEK. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 42,10 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i december 2022 och underskottet uppgår till maximalt 20,4 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen och teckningsoptionerna inom ramen för Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle utnyttjas i tillräcklig omfattning och de parter som ingått teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation. Nettolikviden avses således att stärka Bolagets rörelsekapital, minska skuldsättningen, samt att expandera Bolagets kommersiella aktiviteter i linje med strategin att fortsätta kommersialisera Bolagets produkter IQwave™ samt vetIQure™ inom affärsområdena Animal Care samt Human Care. Ett annat strategiskt mål som Bolaget avser att arbeta mot genom nettolikviden är att finansiera kommande kliniska studier, samtidigt som pågående studier fortskrider.

Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare och Bolaget. Vidare föreligger inte heller intressekonflikt eller potentiell intressekonflikt varvid styrelseledamöters eller ledande befattningshavares privata intressen och/eller åtaganden skulle stå i strid med Bolagets intressen. Ett flertal av de ledande befattningshavarna och styrelseledamöterna i Bolaget har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

# Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

## ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Scandinavian ChemoTech är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Såvitt styrelsen i Scandinavian ChemoTech känner till överensstämmer den information som ges i detta Prospekt med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Styrelsen för Scandinavian ChemoTech består per dagen för Prospektet av följande personer:

- Lars Hedbys, styrelseordförande
- Mohan Frick, styrelseledamot och VD
- Rolf Ehrnström, styrelseledamot
- Robin Sukhia, styrelseledamot
- Bengt Engström, styrelseledamot
- Martin Jerndal, styrelseledamot

## UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV PROSPEKTET

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

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Detta Prospekt innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredje parts källor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Information utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av behöriga myndigheter.

## KÄLLFÖRTECKNING

1. Equine Sarcoid, 2021, Beatrice Funicello and Paola Roccabianca
2. Gii Research, Veterinary Services Global Market Report 2021: COVID-19 Impact and Recovery to 2030
3. Globocan 2018
4. Goldstein – Africa healthcare market outlook opportunity and demand analysis market forecast 2016–2024
5. Grand View Research. Veterinary Oncology Market Analysis, 2021.
6. Harris & Williams. Veterinary Services Market Overview. 2016, [https://www.harriswilliams.com/system/files/industry\\_update/veterinary\\_services\\_market\\_overview\\_0.pdf](https://www.harriswilliams.com/system/files/industry_update/veterinary_services_market_overview_0.pdf).
7. India Brand Equity Foundation – Healthcare Industry in India, April 2018
8. International Agency for Research on Cancer, World Health Organization. World Cancer Report 2020 (2020)
9. International Agency for Research on Cancer, World Health Organization. World Cancer Report. 2014
10. International Journal of Head and Neck surgery January – April 2013:4(1):26-35
11. IQVIA. Global Oncology Trend Report 2019: Therapeutics, clinical development, and health system implications
12. IVC Evedensia. "Pet Owners in The Netherlands Want Their Animals to Receive Treatment That's on Par with What a Human Member of the Family Might Receive, 2018, <https://ivcevidensia.com/blog/2018/10/23/increased-cover/>.
13. Kalavathy Gurusamy et al. Trends in Cancer Research Vol 13, 2018:29-41,
14. Konkurrensverket. Konkurrensen i Sverige 2018 – Konkurrensverket.se. 2018, [https://www.konkurrensverket.se/globalassets/dokument/informationsmaterial/rapporter-och-broschyrer/rapportserie/rapport\\_2018-1\\_kap19-djursjukvardsmarknaden.pdf](https://www.konkurrensverket.se/globalassets/dokument/informationsmaterial/rapporter-och-broschyrer/rapportserie/rapport_2018-1_kap19-djursjukvardsmarknaden.pdf).
15. Mars. Mars Petcare Completes Acquisition of Anicura: Mars, Incorporated. 2018, <https://www.mars.com/news-and-stories/press-releases/anicura-completion>.
16. RVC. "Sarcoids." RVC, <https://www.rvc.ac.uk/equine-vet/information-and-advice/fact-files/sarcoids#panel-causes>.
17. Statista. "Sweden: Net Sales of AniCura. Statista, 19 Oct. 2020, <https://www.statista.com/statistics/863110/net-sales-of-anicura/>.
18. The American Veterinary Medical Association. Pet First Aid. [https://ebusiness.avma.org/files/productdownloads/LR\\_COM\\_ClientBroch\\_FirstAid\\_010816.pdf](https://ebusiness.avma.org/files/productdownloads/LR_COM_ClientBroch_FirstAid_010816.pdf).
19. Wedderburn, Pete. "Ten Ways the Veterinary Profession Is Changing;" The Telegraph, Telegraph Media Group, 8 May 2017, <https://www.telegraph.co.uk/pets/news-features/ten-ways-veterinary-profession-changing/>.
20. World Bank. Healthcare Market Assessment – East Asia 2016
21. World Health Organization; Global Cancer Observatory
22. World Health Organization, Fact sheet N°297. 2015

# Motiv, intressen och rådgivare

## MOTIV

Styrelsen för Scandinavian ChemoTech bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Bolaget bedömer att de aktuella behoven består i att driva och utveckla Bolaget till ett kassaflödespositivt resultat.

Scandinavian ChemoTech har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilken vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 20,1 MSEK. Nettolikviden om cirka 17,7 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, inklusive garantiersättning, om totalt cirka 2,3 MSEK, avses att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Avbetalning av kreditfacilitet till Bizcap AB och Råsunda Förvaltning AB, cirka 40 procent.
- Utökning av marknadsföringsinsatser inom Animal Care i Europa och USA. Därtill intensifierade marknadsföringsinsatser inom Human Care för att möta de möjligheter som följer en statlig studie som startat i Indien, cirka 40 procent.
- Omkostnader och projektstyrning av pågående kliniska studier samt kommande kliniska studier, cirka 20 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO3 utnyttjas för teckning av aktier kommer Scandinavian ChemoTech att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 40,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,0 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO3 om cirka 38,1 MSEK, avses att användas till följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Utökning av marknadsföringsinsatser inom Animal Care i Europa och USA. Därtill intensifierade marknadsföringsinsatser inom Human Care för att möta de möjligheter som följer en statlig studie som startat i Indien, cirka 40 procent.
- Omkostnader och projektstyrning av pågående kliniska studier samt kommande kliniska studier, cirka 40 procent.
- Investeringar inom R&D och regulatoriska frågor för att vidareutveckla Bolagets TSE-plattform med mer avancerade tumörspecifikaegenskaper i syfte att komma närmare Bolagets mål att TSE skall uppnå en validerade funktioner med Artificiell Intelligens, cirka 20 procent.

För att tillgodose en eventuell överteckning i Företrädesemissionen samt möjligheten att tillföra Bolaget ytterligare kapital kan

styrelsen komma att besluta om en utökning av Erbjudandet om högst 480 000 B-aktier och 480 000 teckningsoptioner av serie TO3B, till samma emissionskurs som i Företrädesemissionen. Utökningen av Erbjudandet kan utnyttjas, helt eller delvis, i det fall Företrädesemissionen blir övertecknad. Syftet med avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att vid överteckning i Företrädesemissionen tillgodose en större efterfrågan än den ursprungligen bedömda. För det fall utökningen av Erbjudandet utnyttjas i dess helhet tillförs Bolaget initialt ytterligare cirka 3,0 MSEK före transaktionskostnader, vilka förväntas uppgå upp till cirka 0,2 MSEK. Nettolikviden om cirka 2,8 MSEK från utökningen av Erbjudandet avses användas för följande användningsområde:

- Investeringar inom R&D och regulatoriska frågor för att vidareutveckla Bolagets TSE-plattform med mer avancerade tumörspecifikaegenskaper i syfte att komma närmare Bolagets mål att TSE skall uppnå en validerade funktioner med Artificiell Intelligens, cirka 100 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO3B som emitterats, till följd av en fullt utnyttjad utökning av Erbjudandet, utnyttjas för teckning av aktier kommer Scandinavian ChemoTech att erhålla ytterligare emissionslikvid om högst cirka 6,0 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,3 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO3B från utökningen av Erbjudandet om cirka 5,7 MSEK, vilka i sin helhet avses att användas enligt samma fördelning som ovan.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i december 2022 och underskottet uppgår till maximalt 20,4 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen och teckningsoptionerna inom ramen för Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle utnyttjas i tillräcklig omfattning och de parter som ingått teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation. Nettolikviden avses således att stärka Bolagets rörelsekapital, minska skuldsättningen, samt att expandera Bolagets kommersiella aktiviteter i linje med strategin att fortsätta kommersialisera Bolagets produkter IQwave™ samt vetiQure™ inom affärsområdena Animal Care samt Human Care. Ett annat strategiskt mål som Bolaget avser att arbeta mot genom nettolikviden är att finansiera kommande kliniska studier, samtidigt som pågående studier fortskrider.

## RÅDGIVARE

Mangold är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Moll Wendén är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Moll Wendén har biträtt Scandinavian ChemoTech vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Moll Wendén från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Scandinavian ChemoTech i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Moll Wendén agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Mangold eller mellan Bolaget och Moll Wendén i samband med Erbjudandet.

Ett antal externa investerare har ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt 5,00 MSEK, motsvarande cirka 24,92 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 17,45 procent av Företrädesemissionen omfattas av en bottenemissionsgaranti och cirka 7,48 procent av Företrädesemissionen omfattas av en toppemissionsgaranti. För garantiåtaganden avseende bottenemissionsgaranti utgår garantiersättning i form av kontant ersättning om femton (15) procent i enlighet med garantiavtalen. Ingen ersättning utgår för garantiåtaganden avseende toppemissionsgaranti. Ingångna garantiåtaganden är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen

# Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

## VERKSAMHETSBESKRIVNING

### Bakgrund och introduktion till Scandinavian ChemoTech AB

Scandinavian ChemoTech AB är ett svenskt medicinteknikföretag med säte i Lund som grundades år 2015 av experter inom strålfysik, kirurgisk onkologi och klinisk utveckling. Samtliga hade vid Bolagets grundande omfattande erfarenheter inom verksamhetsområdet med decennier av erfarenhet från medicinteknik, kliniska applikationer, och kommersialiseringsprocesser inom Life Science, däribland onkologi.

Scandinavian ChemoTech har utvecklat ett nytt patenterat behandlingsalternativ för människor och djur med maligna tumörer (cancer). Metoden syftar till att signifikant förstärka upptagningen av cellgifter enbart i de områden som avses att behandlas och där cancerceller finns, och möjliggör därmed en cancerbehandling med mycket låga cellgiftsdoser i jämförelse med konventionella cancerterapi, inklusive kemoterapi. ChemoTechs teknik är utvecklad för att minska eller förhindra en omedelbar celldöd (nekros) vilket ofta leder till oönskade biverkningar. I stället premierar Bolagets teknik en mer kontrollerad celldöd, även kallad apoptos. Bolagets teknologiplattform skyddas av flera patentfamiljer och benämns som Tumörspecifik Elektroporation (TSE™).

Inom affärsområdet Human Care fokuserar Bolaget främst på marknaderna i Mellanöstern, Asien, Indien och Afrika där behoven är stora och där det finns få alternativa och kostnadseffektiva behandlingsmetoder. Bolaget har idag distributörsavtal i Filippinerna, Indien, Malaysia, Vietnam, Myanmar, Kenya, Nigeria och Ukraina. Teknologiplattformen är redan lanserad på flera marknader och används vid ett antal sjukhus och cancercentra i Indien, Filippinerna, Malaysia och Kenya. Det helägda dotterbolaget Vetique AB driver affärsområdet Animal Care, vars verksamhet för tiden för offentliggörandet av Prospektet, främst fokuserar på marknaderna i Skandinavien, Europa, Nordamerika och Mellanöstern.

### Bolagets affärsidé

ChemoTechs affärsidé är att utveckla och marknadsföra kostnadseffektiva innovationer och lösningar för behandling av olika typer av cancer för både människor och djur genom att minska biverkningar och oönskade destruktions av frisk vävnad.

### Bolagets mission

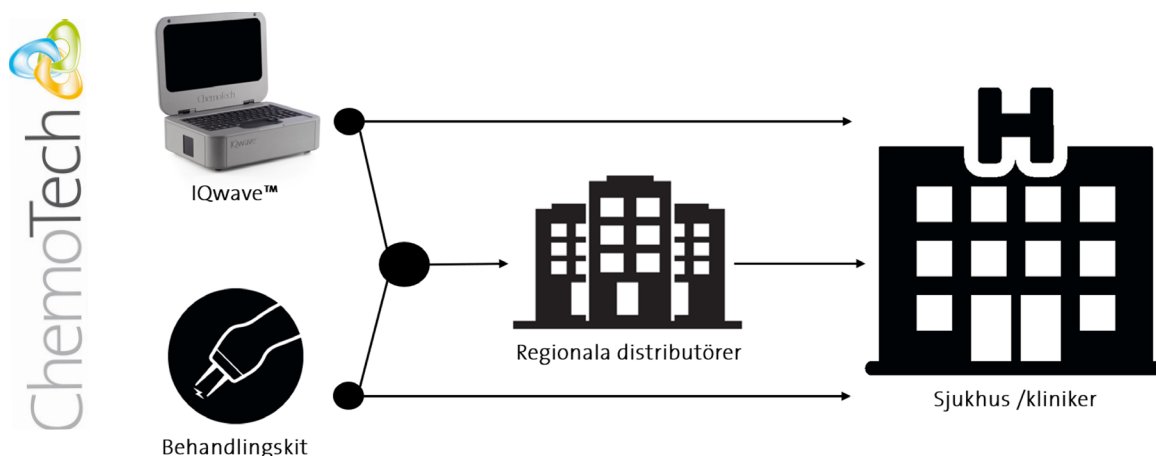
Målet är att genom kostnadseffektiv R&D och produktion, etablera nya metoder och innovationer för både människor och djur de marknader där behoven är störst och alternativen av framgångsrika behandlingsalternativ är få, eller där tillgängliga standardbehandlingar ofta visar sig vara otillräckliga.

### Bolagets vision

Bolagets vision är att över tid etablera ledande positioner i valda delar av cancer vården och bli en positiv kraft för cancerpatienter som idag saknar möjligheter att få adekvat behandling som ett resultat av sen diagnos och/eller avsaknad till moderna behandlingsalternativ.

### Affärsmodell och strategi

Affärsmodellen för båda affärsområdena (Human Care och Animal Care) bygger på intäkter från försäljning av utrustning samt behandlingskit för engångsbruk. Försäljningen sker i viss omfattning i egen regi men företrädesvis genom samarbetspartners och på sikt är intentionen att även kunna sälja de kommersiella rättigheterna för olika applikationer baserade på teknologiplattformen TSE™.



Figur 1: Bolagets intäktsstruktur

## BAKOMLIGGANDE TEKNIK: TUMÖRSPECIFIK ELEKTROPORATION (TSE™)

### Historia

ChemoTechs innovation, TSE™ (Tumörspecifik Elektroporation), är resultatet av grundarnas långa erfarenheter av olika cancerteknologier, kirurgi, forskning och internationell affärsutveckling. Likt andra innovationer på marknaden uppstod Bolagets teknologi genom att ifrågasätta en fundamental utgångspunkt som de flesta cancertekniker innehar; att förstöra cancerceller så snabbt som möjligt för att behandla patienten. ChemoTech utgick från en annorlunda infallsvinkel i utvecklingsstadiet och undersökte hur Bolaget på bästa sätt kan rikta den ovannämnda mekanismen mot ett specifikt behandlingsområde med cancertumörer för att förbättra behandlingsprocessen.

ChemoTech observerade att ablationstekniker inom onkologi delade likande begränsningar. I publicerade studier påvisades det vidare att goda behandlingsresultat hade en tydlig korrelation med små tumörer under 2–3 centimeter. Vid behandling på större tumörer var behandlingsresultaten betydligt sämre, och det kunde konstateras ett samband mellan ett gott behandlingsresultat och tumörstorleken hos patienten.

### Klinisk hypotes

Bolaget har med ovannämnda bakgrund genomgått ett gediget kliniskt arbete med att inkorporera olika medicinska studier och rekommendationer från den äldre, statistiska, elektroporationen med bland annat mikro- och radiovågsablation. Vidare har olika typer av frystekniker som med hjälp av värme eller kyla får proteiner i cellerna att koagulera vilket skapar celldöd (nekros) beaktats.

ChemoTechs kliniska hypotes som har grundats i ett flertal behandlingsmetoder, har skapat utgångspunkten för Bolagets nuvarande R&D-arbete. Den statistiska elektroporation som tidigare enbart skulle fylla funktionen av att öka upptaget av cellgifter, har påvisats ge en sådan kraftig puls att den kan skapa en ablationsliknade process på behandlade tumörer. Med en fast voltstyrka, vilket har varit utgångspunkten i den gamla elektroporationen, har risken att under- eller överbehandla patienter varit stor, samtidigt som resultaten blir oförutsägbara. Detta grundar sig i att patienter har olika biologiska förutsättningar, vilket innebär att en statisk voltstyrka kan ge olika strömstyrkor som ett led av att det faktiska motståndet skiljer sig från vävnad till vävnad och patient till patient.

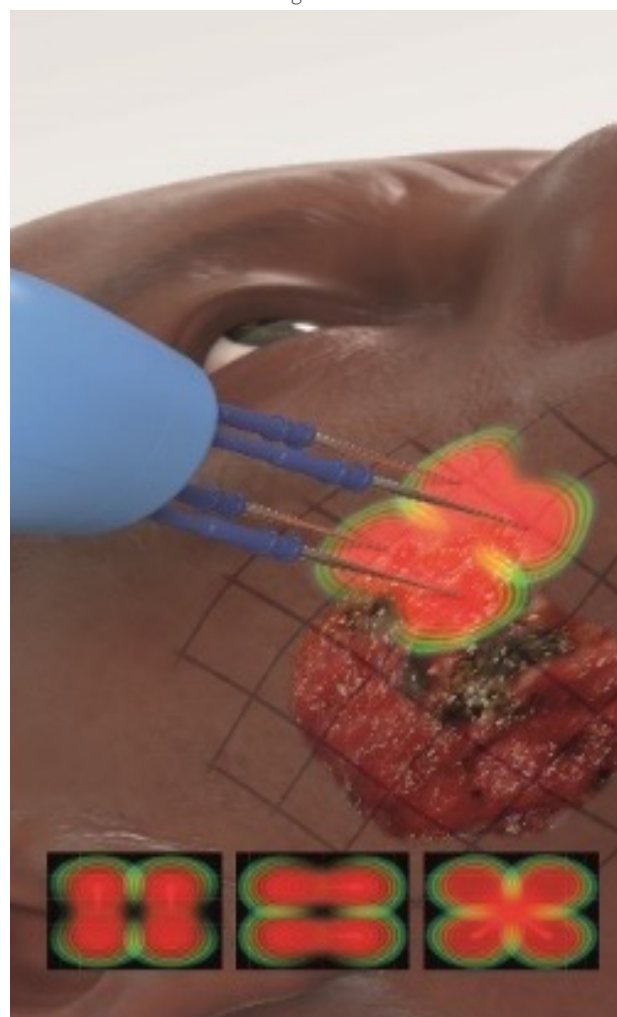
### TSE™: den nya, dynamiska, elektroporationen

Efter en grundlig medicinsk genomgång av nuvarande onkologiska behandlingar, en förståelse för den statistiska elektroporationens begränsningar, samt kliniska bevis på elektroporationens effektivitet i behandlingen av cancertumörer, har Bolaget skapat en dynamisk elektroporation som undviker de höga amperstyrkorna, eftersom teknologin är patenterad bedömer Bolaget att tekniken kan anses som först av sitt slag. Tekniken omfattas av ett flertal patent.

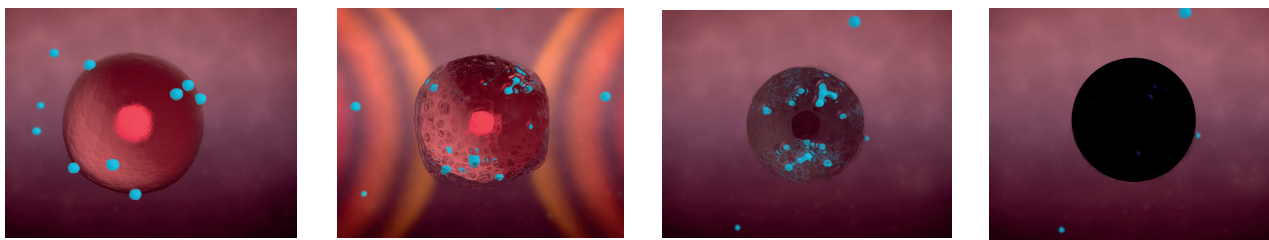
TSE™ är en dynamisk elektroporation som undviker en alltför snabb nedbrytning av cellerna och undviker således de kraftiga nekroser som tidigare elektroporation och ablation ofta resulterade i. Målet med den reducerade destruktionsen är att TSE™ ska förstärka apoptosen på det behandlade området som även kallas programmerad celldöd. TSE™ har med goda resultat behandlat över 100 patienter med cancerindikationer inom huvud, hals, och skelettcancer trots att patienternas tumörer tidigare inte svarat på andra behandlingar. ChemoTechs innovation TSE™ är idag ett patenterat CE-märkt cancerbehandlingssystem avsett för huvud- och halscancer, hudcancer, bröstcancer, bukspottkörtelcancer och sarkom.

### Verkningsmekanism

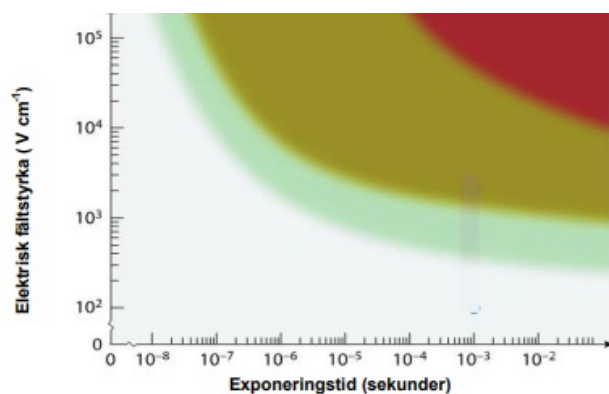
TSE™ ökar effekten av cellgifter även vid en lägre dos, jämfört med traditionella behandlingar, och möjliggör behandling av tumörer som normalt inte svarar på kemoterapi. TSE™ levererar en noggrant övervakad energi för att minimera vävnadsdöd samtidigt som behandlingseffektiviteten maximeras och immunförsvaret aktiveras genom apoptos och frisättning av en specifik tumörantigen; ett område som Bolaget kommer lägga stor vikt vid i den framtida kliniska utvecklingen.



Figur 2: Dynamisk elektroporation Källa: Bolaget



Figur 3: Kontrollerad celldöd genom Bolagets teknik Källa: Bolaget



Figur 4: Grafen för optimal reversibel elektroporation Källa: Bolaget

Att anpassa och kalibrera teknologin till att vara precis tillräckligt kraftfull för den specifika tumör som ska behandlas är centralt för TSE™-teknologin. Vid ett allt för kraftigt elektriskt fält (rött i grafen

ovan) sker värmeablation, vilket innebär att även frisk vävnad dör (nekrotisk förstörelse). Något lägre styrka (orange i grafen) leder också till nekrotisk förstörelse, vilket kan användas för mindre tumörer. Reversibel elektroporation (grönt i grafen) är vad som eftersträvas. Här öppnas cellmembranet i tumören och cellgiften kan tränga in och få önskad effekt.

TSE™-teknologin är väl lämpad för att behandla tumörer i känsliga områden där kirurgi inte är möjlig såsom huvud- och nacktumörer. Den kan användas som primär behandling eller i kombination med operation för att krympa tumören och/eller behandla orena marginaler. Teknologin kan användas före operation för att underlätta operation, vid strålbehandling, samt för palliativ vård.

TSE™ gör sammanfattningsvis att elektroporationen är:

- Bättre och jämnare i hela det behandlade området,
- Tumörspecifik och dynamisk,
- Effektiv och skonsam,
- Möjlig för behandling även av större och resistent tumörer.







Figur 5: Bolagets två produkter: vetIQure samt IQwave. Källa: Bolaget

## PRODUKTSORTIMENT

TSE™-teknologin finns i två produkter som täcker två affärsområden; IQwave™ för affärsområdet Human Care samt vetIQure™ för affärsområdet Animal Care. Impulserna från IQwave™ och vetIQure™ ökar konsekvent upptagningsförmågan av cellgifter och förstärker således effekten av läkemedlet enbart i det riktade behandlingsområdet.

### IQwave™ – (Human Care)

Produkten för Human Care heter IQwave™ och är en innovation inom onkologisk vård. TSE™-teknologin säkerställer en reversibel elektroporering utformad för en säker och enkel tumörbehandling som sköter den friska vävnaden. Behandlingen är flerdimensionell, vilket innebär att strömmen går horisontellt, vertikalt och diagonalt under samma behandlingscykel. På grund av denna tekniska lösning kan IQwave™ minimera risken för obehandlade ytor utan att behöva fler än fyra elektroder. Med IQwave™ kan vårdgivaren även behandla med olika diameter beroende på behandlingsområdets storlek.

#### IQwave™ ger signifikanta fördelar:

- den är mer skonsam genom den minskade risken för ablation (bränd vävnad),
- den ger bättre fördelning av elektriskt fält för att minska risken för obehandlade cancerceller,
- den kommer i en laptopmodell för lätt förflyttning för vårdgivarna samt förenklad för export,
- den har ett speciellt behandlingsprogram för huvud- och halscancer,
- den möjliggör behandling även av större och resistent tumörer.

### VetIQure™ - (Animal Care)

Produkten för Animal Care heter vetIQure™ och är en innovation inom onkologisk djurvård. TSE™-teknologin säkerställer reversibel elektroporering utformad för en säker och enkel tumörbehandling som sköter den friska vävnaden. VetIQure™ används tillsammans med engångselektroder för att undvika vanligt förekommande tekniska problem:

- Infekterade elektroder – sterilförpackade elektroder minimerar infektionsrisken
- Oskarpa elektroder – efter ett antal instick i tumörvävnaden blir

elektroderna oskarpa vilket medför att det blir svårt att tränga igenom vävnaden under behandlingen

- Böjda elektroder – detta skulle medföra felaktig spänning i vävnaden och därmed riskera behandlingen och patientens hälsa

Den dynamiska och flerdimensionella elektriska impulsen förstärker traditionell kemoterapi med en tumörspecifik och kontrollerad fördelning av det elektriska fältet, vilket möjliggör täckning av det behandlade området. Det ökar cellmembranens permeabilitet vilket gör att cytotoxiska läkemedel kan komma in i tumörcellerna. Med hjälp av den anpassade justerbara handhållna sonden kan veterinären välja att behandla både mindre och större områden med samma sond vilket också förbättrar förmågan att behandla svåråtkomliga platser.

## KLINISKA FRAMGÅNGAR

Under år 2016 genomförde ChemoTech en fallstudie<sup>1</sup> vilket inkluderade 23 patienter som behandlades med IQwave™. Fallstudien inkluderade olika typer av cancer såsom bröstcancer, huvud- och halscancer samt sarkom, vilket är en heterogen grupp av sällsynta maligna tumörer som uppkommer i bland annat skelett, muskler, fettvävnad, bindväv, blodkärl och nervskidor. Dessa har behandlats med IQwave™ och D-EECT-protokollet vilket har bekräftat dess säkerhet, effekt, samt potential.

Samtliga 23 patienter svarade på behandlingen där alla hade mycket stora tumörer som inte, enligt den första generations teknik och protokoll, lämpar sig för elektrokemoterapi. ChemoTech har i sin patenterade teknologiplattform vidareutvecklat och förfinat teknologin så att den elektriska impulsen anpassar sig till vävnaden som behandlas för att skapa en jämn fördelning av det elektriska fältet utan risken att bränna sönder vävnaden vilket är ett problem med tidigare generationers utrustning för elektroporation.

## OPERATIONELLA MÅL

### Vetiqure AB (Animal Care)

Bolagets veterinärmedicinska verksamhet har goda kommersiella möjligheter i linje med Bolagets humanmedicinska verksamhet, där försäljning och kliniska framgångar kan genomföras parallellt. Inom Vetiqure kommer det att läggas ett stort fokus på försäljning i Europa, USA och Mellanöstern. Parallellt med försäljningsarbetet

1. Kalavathy Gurusamy et al. Trends in Cancer Research Vol 13, 2018:29-41,

kommer Vetique att genomföra kliniska studier för att påvisa konkurrensfördelarna med TSE™ jämfört med den äldre ECT-tekniken (Electrochemotherapy). Till skillnad från humanmedicin kommer dessa studier vara mindre och associerade med färre regulatoriska och administrativa processer.

### ChemoTech AB (Human Care)

Efter den framgångsrika CE-processen av IQwave™ 3.0 CE och etablering av samarbete med det statliga AIIMS sjukhuset i Jodhpur i Indien är Bolaget redo att öka takten inom såväl klinisk som kommersiell utveckling.

En ny strategi är nu på plats där Bolaget tydligt etablerar två separata marknadsstrategier för TSE™-behandlingen, en för ytliga tumörer och en för utvecklingsprojektet för djupt sittande tumörer. I samband med detta sammanfogas även Bolagets program för smärtbehandling för tumörer i ryggrad och skelett, D-EEPC, med TSE™ för djupt sittande tumörer. IQwave™ 3.0 CE som primärt utvecklades för ytliga tumörer kommer fortsätta att ha Asien, Mellanöstern och Afrika som huvudmarknad. På dessa marknader är behovet av ny teknologi för ytliga tumörer betydligt större än i Europa och marknadsetableringen kan gå betydligt snabbare.

För att etablera TSE™ i Europa och Nordamerika kommer Bolaget koncentrera verksamheten till samarbeten där sjukhus och institut redan har finansiering för studier på cancerindikationer för djupt sittande tumörer i känsliga områden, såsom bukspottkörtelcancer. Bolaget menar att det är här TSEs™ säregna och mer skonsamma egenskaper kan skapa stort intresse. Till följd av detta menar ChemoTech att de etablerar två humanmedicinska kliniska inriktningar med stor potential.

### PATENT

Bolaget innehar ett flertal patent för sin TSE™-teknologi och utvärderar kontinuerligt nya möjligheter och applikationsområden för densamma. I maj 2021 erhöll Bolaget CE-märkning för IQwave™. Systemet innehar ett EC-certifikat. Bolagets kvalitetsledningssystem upprätthåller ett ISO certifikat enligt ISO 13485:2016.

- År 2019 fick ChemoTech två mycket viktiga patentskydd för nycklegenskaperna hos TSE™.

- År 2020 kom ett slutföreläggande från det europeiska patentverket avseende att patent för den tekniska plattformen, funktionaliteten av handenheten, samt behandlingskiten kommer att beviljas. I februari 2021 erhöll ChemoTech ett slutföreläggande från det europeiska patentverket att patent för Bolagets innovation för TSE™-behandling av skelettmetastaser och djupt liggande tumörer beviljats.

- I juli 2021 erhöll Bolaget ett godkännande av patent omfattande en speciellt utvecklad elektrod samt dynamiska egenskaper som redan finns i TSE™-plattformen.

- I maj 2022 erhöll Bolaget slutligt patentgodkännande i EU för TSE™-plattformen. Under Q1 2022 erhöll Bolaget godkännande från det amerikanska patentverket för sin innovation som skall möjliggöra behandlingar av smärta orsakad av metastaser i ryggrad och skelett. Detta patent innebär att Bolagets utvecklingsprojekt för djupt sittande tumörer får ökat patentskydd.

- I juni 2022 beviljade Japans patentverk patent som rör proberna i IQwave™ och vetiQure™ samt elektroderna som finns i TSEs™ behandlingskit.

Bolagets patentportfölj består i dagsläget av tre patentfamiljer som vardera skyddar väsentliga delar av Bolagets innovation. De beviljade patenten skyddar:

- Pulsgeneratorns egenskaper och funktioner som ger TSE™ pulsen,
- Handenheten som gör det möjligt att flytta elektroderna i olika positioner och möjliggör behandling av både stora och mindre tumörer samt tumörer i trängre utrymmen,
- Specialgjorda elektroder för att behandla djupt sittande tumörer även med en integrerad borrhållfunktion för att behandla tumörer i skelettet.

ChemoTechs patentstrategi bygger på att skydda Bolagets teknologier på strategiskt viktiga marknader och därmed minska risken för intrång. Bolaget har även ansökt om ett flertal IP-rättigheter under samma tillfälle, då många länder ingår i samma registrering, när det har varit möjligt.

Bolagets R&D fortlöper och skapar, allt efter att idéerna genomgår tekniska och kliniska analyser, förutsättningar för ytterligare patent. Patent tar ofta lång tid att få beviljade och registrerade, något som i vissa fall kan försena utvecklingsfasen. Det är därför inte alltid

### Patent- godkända och pågående

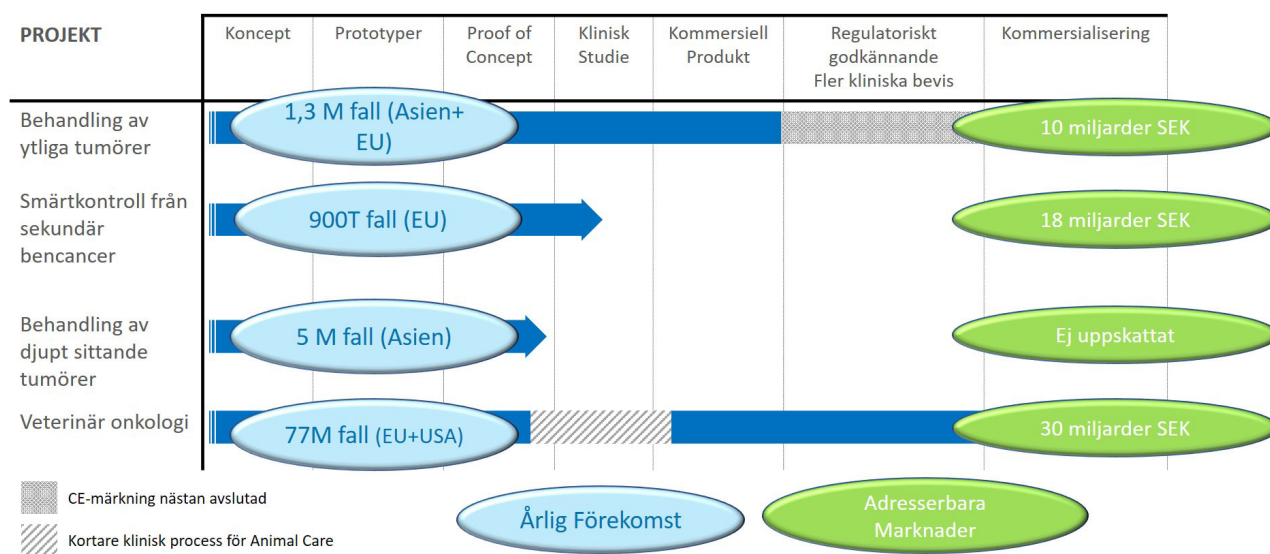
PATENT	"An Electrode device and a needle electrode for use in delivery of electrical pulses to a desired tissue of a mammal" Avser proben och elektroderna.	"A pulse generating device for delivery of electrical pulses to a desired tissue of mammal" Avser maskinen IQwave™.	"A device, e.g.a Dynamic Electric Enhanced Pain Control (DEEPC) device, for delivery of electrical pulses to a desired body part of a mammal" Avser bland annat smärtkontroll samt djupt sittande tumörer.
Europa	✓ DE ES FR GB IT	✓ <b>Förgodkänt, länder måste väljas</b> AL AT BE BG CH CY CZ DE DK EE ES FI FR GB GR HR HU IE IS IT LI LT LU LV MC MK MT NL NO PL PT RO RS SE SI SK SM TR	✓ DE ES FR GB IT
Sverige	✓	✓	-----
USA	-----	✓	✓
Indien	✓	✓	✓
Japan	✓	✓	✓

Figur 6: Tabell av Bolagets patent. Källa: Bolaget

optimalt, sett från ett tids- och kostnadsperspektiv, att ansöka om patentskydd på alla av Bolagets innovationer. Detta särskilt om grundpatenten kan anses skydda även uppfinningar som är vidareutvecklingar av befintliga patent. Ur en strategisk synvinkel kan Bolaget försena själva patentprocessen så att tiden för patentskydd infaller så sent som möjligt. Detta medför att ChemoTech inte alltid delger alla detaljer i Bolagets innovationer eller R&D projekt.

## PRODUKT OCH R&D PORTFÖLJ

Bolaget har i idag två kommersiella produktsystem och bedriver två R&D projekt som befinner sig i olika stadier. Således arbetar Bolaget aktivt med sin forskning och utveckling för att vidareutveckla sina produkter med målsättningen att nå ytterligare marknader och kundsegment. Bolaget har i dagsläget kommersiella produktsystem som är redo att implementeras i onkologisk behandling, samt pågående utvecklingsprojekt vilket redogörs nedan under "R&D Processer".



Figur 7: Visualisering av Bolagets produkt och R&D pipeline. Källa: Bolaget

## KOMMERSIELLA PRODUKTSYSTEM

### Human Care

- IQwave 3.0 CE för behandling av ytliga tumörer.**  
 Produkten är kommersiellt färdigcertifierad i EU, Indien, Filippinerna, Kenya och Ukraina för de vanligaste indikationerna av ytliga tumörer. Fokusmarknader är länder där antalet cancerfall är signifikant höga och där standardbehandlingar till stor del inte ger tillfredställande behandlingsresultat samt där alternativa och innovativa lösningar är få.
- IQwave™ behandlingskit**  
 Produkten är kommersiellt klar och certifierad i EU och ingår som en del i Bolagets IQwave 3.0 CE system. IQwave™ behandlingskit är en steril engångsartikel och genom användning av elektroniska etiketter är det omöjligt för dem att återanvändas. Det behövs i snitt två till tre kit per patient.

### Animal Care

- vetIQure™ för behandling av ytliga tumörer.**
- vetIQure™ TSE™-behandlingskit för ytliga tumörer.**  
 Kommersiellt klar och ingår som en del i Bolagets vetIQure™-system. Detta är en steril engångsartikel och genom användning av elektroniska etiketter är det omöjligt för dem att återanvändas. Det behövs i snitt två till tre kit per djurpatient.

## R&D-PROCESSER

Bolaget arbetar med att vidareutveckla sin befintliga teknik för att bland annat möta fler indikationer.

- **Smärtkontroll orsakad av sekundär skelettcancer – IQwave™ 3.0 CE**  
Denna utveckling kommer kunna användas i kliniska prövningar med enbart en mindre adapter som tillägg för att möjliggöra användning av långa sterila elektroder i syfte att nå upp till 15 cm in i kroppen.
- **Stereotaktisk behandling**  
Genom TSE-teknikens egenskaper behöver TSE™-elektroden inte föras in parallellt i tumören som på de äldre generationerna av elektroporation. TSE™ möjliggör att

elektroden föras in i olika vinklar till det önskade området och adapterar pulsen så att området inte överbehandlas eller inte får någon behandling alls. Vårdgivaren kan även lättare undvika stora blodkärl, organ och skelettdelar när elektroden föras in från olika vinklar.

- **Nya indikationer och möjligheter till tidiga Proof of Concept**  
Genom Bolagets Animal Care verksamhet, där innovationsbenägenheten ofta är både större samt mindre reglerad, föreligger enligt Bolaget goda förutsättningar för att testa Bolagets nya produkter och innovationer på ett tidigt stadie. Bolaget har även redan existerande avtal för klinisk utveckling med ledande cancercenter i både Indien och Asien där Proof of Concept studier kan komma att utföras.





## MARKNADSÖVERSIKT

### Ett stort behov

Det finns i dag ett stort behov av nya och effektiva behandlingar inom onkologi, även om utvecklingen går snabbt framåt. Antalet personer som insjuknar i cancer ökar snabbt över hela världen. Även om forskningen snabbt går framåt, existerande behandlingar förfinas, och nya behandlingar tillkommer så finns det fortfarande ett stort antal cancerpatienter vars tumörer av olika skäl inte kan behandlas med konventionella metoder eller inte svarar på behandlingen.

ChemoTech vidareutvecklar i dagsläget sin teknologi för att behandla djupt sittande tumörer så som sekundär skelettcancer, pankreascancer, prostatacancer och liknande djupt sittande tumörer. ChemoTechs innovation har därför potential att bli ett viktigt behandlingsalternativ för onkologer och patienter över hela världen. I dag verkar ChemoTech inom både Human Care och Animal Care och täcker således två olika marknader.

### MARKNADEN FÖR HUMAN CARE

Det finns, trots stora satsningar inom området, fortfarande ett stort antal cancerpatienter vars tumörer av olika skäl inte kan behandlas, eller svarar på behandling med konventionella metoder. Anledningen till att dessa patienters tumörer inte kan behandlas inkluderar att en diagnos ställts för sent, att det inte finns ekonomiskt utrymme att använda dyra läkemedel, eller att strålningsterapi inte har gett resultat. ChemoTech identifierade vart marknadsbehoven var som störst och där behandlingsalternativen var som mest begränsade, vilket härledde till marknadsetableringen i Indien och Sydostasien. Dessa länder och regioner står för över hälften av alla cancerorsakade dödsfall. Bolagets etableringsstrategi inom Human Care bygger på kommersialiseringen av Bolagets teknologier genom att i första hand ingå distributions- och licensavtal för olika applikationer med vårdgivare.

### Den globala onkologimarknaden

Onkologimarknaden växer för varje år. Kostnader hänförliga till cancerbehandling under 2018 uppgick till 150 miljarder USD. Detta

motsvarar en ökning om 12,9 procent mot föregående år och redan år 2023 förväntas marknadsstorleken överskrida 220 miljarder USD. Den kinesiska marknaden växte med 24 procent under år 2018. I USA har kostnader hänförliga till cancerbehandling dubblerats sedan år 2013 och överskred, under år 2018, 56 miljarder USD.<sup>2</sup>

Under år 2018 upptäcktes drygt 18 miljoner nya cancerfall och drygt 10 miljoner människor avled av cancer under samma år. Till år 2025 förväntas antalet nya fall ha stigit till närmare 21,5 miljoner vilket motsvarar en ökning om drygt 18 procent. Antalet dödsfall förväntas öka till 11,5 miljoner år 2025, vilket motsvarar en ökning om cirka 20 procent.<sup>3</sup>

Utvecklingsländer står för 56 procent av nya cancerfall i världen och 65 procent av samtliga dödsfall i regionen är orsakade av cancer.<sup>4</sup> Att dödsfallen är betydligt högre i denna del av världen beror sannolikt på en kombination av sena diagnoser då patienter inte söker vård förrän i långt framskriden sjukdom samt begränsad tillgång till standardbehandling och preventiva vårdbesök. ChemoTech menar att med Bolagets patenterade teknologi är det möjligt att tillhandahålla en palliativ, kostnadseffektiv, och tillgänglig cancerbehandling som har kapacitet att ge dessa patienter en effektiv behandling och ett förlängt liv.

De länder och regioner som ChemoTech initialt fokuserar på är Indien och Sydostasien, där Bolaget redan är etablerade i Singapore, Filippinerna, Malaysia, Vietnam, och Myanmar genom distributörsavtal och mottagna order. ChemoTech planerar att succesivt etablera sig i resterande delar av Sydostasien under de kommande två till tre åren.

En allt äldre befolkning är vidare en relevant samhällstrend för Bolaget. År 2050 förväntas den globala befolkningen över 60 år att ha ökat till två miljarder. Med ökad ålder kommer antalet sjukdomsfall att öka. De nya läkemedel och den nya medicinteknik som introduceras är i många fall mycket kostsamma för vården vilket i kombination med allt fler sjukdomsfall sätter ett ökat tryck på statens utgifter. Med tanke på de kraftigt ökande hälso- och

2. IQVIA. Global Oncology Trend Report 2019: Therapeutics, clinical development and health system implications

3. International Agency for Research on Cancer, World Health Organization. World Cancer Report 2020 (2020)

4. World Health Organization; Global Cancer Observatory

sjukvårdskostnaderna kommer vårdgivare att i allt högre grad leta efter mer kostnadseffektiva behandlingsmetoder. ChemoTechs bedömning är att IQwave™ har förutsättningarna för att tillgodose dessa behov.

#### Adresserbara marknader för IQwave™: Indien

Under 2018 registrerades cirka 1,15 miljoner nya cancerpatienter i Indien vilket gör cancer till ett av de största hälsoproblemen i landet. Under 2018 avled knappt 700 000 personer på grund av cancer i Indien, där den mest dödliga indikationen var bröstcancer. Cancer i munhålan tillhör den tredje mest dödliga cancerformen i Indien med cirka 120 000 avlidna per år.<sup>5</sup>

I Indien fokuserar ChemoTech främst på marknaden rörande palliativ vård av huvud- och halscancer. Detta segment beräknas av Bolaget att uppgå till cirka 160 000 patienter årligen. En stor fördel för ChemoTechs TSE™-behandling är att den lämpar sig i situationer där kirurgi och strålbehandling ej givit önskat resultat eller varit praktiskt omöjligt att genomföra.<sup>6</sup>

#### Sjukvårdssystemet i Indien

Det finns två dominerande typer av sjukhus i Indien: statliga och privata. Den statligt finansierade vården erbjuder grundläggande sjukvård i såväl städer som på landsbygden, medan den privata vården erbjuder en mer avancerad sjukvård och är koncentrerad till de större städerna. Den indiska sjukvårdsmarknaden värderas till drygt 100 miljarder USD och beräknas växa med cirka 22 procent om året mellan 2016 och 2022. Vidare beräknas den privata vården stå för närmare 74 procent av landets totala sjukvårdskostnader.<sup>7</sup> De indiska hushållens utgifter per capita för sjukvård växte mellan

2008 och 2015 med en genomsnittlig tillväxttakt om 5 procent. Detta har berott på stigande inkomster, bättre tillgång till högkvalitativa vårdfaciliteter och en ökad medvetenhet om personlig hälsa och hygien. Vidare har den ökade penetrationen av sjukförsäkringar bidragit till ökade utgifter för vård, en trend som sannolikt kommer att intensifieras under det kommande årtiondet.<sup>8</sup> Den indiska regeringen genomför för närvarande flera initiativ för att förbättra och effektivisera sjukvården i landet. Exempel på detta är satsningar på distansvård för att förbättra vården på landsbygden, en förbättrad sjukförsäkring vad gäller läkemedel och diagnostik, samt satsningar inom uppbyggnaden av offentligt finansierade sjukhus.

#### Adresserbara marknader för IQwave™: Sydostasien

Efterfrågan på sjukvård i Sydostasien växer. Regionen karaktäriseras av en kraftigt växande och åldrande befolkning, vilket driver efterfrågan på bättre vård, produktutbud, och infrastruktur. Befolkningen över 65 år förväntas inom 15 till 35 år att fördubblas, från sju till fjorton procent av befolkningen. Andelen av befolkningen under den nationella fattigdomsgränsen sträcker sig från 11 till 26 procent mellan länderna. De ekonomiska skillnaderna har en inverkan på hälsan, där den fattigare befolkningen på landsbygden står inför underutvecklad infrastruktur, medan stadsområden kämpar med anläggningar som är överutnyttjade på grund av den ökade urbaniseringen.<sup>9</sup> Vidare har den växande medelklassen, som en följd av ekonomisk tillväxt och urbanisering, även inneburit stigande kostnader för behandling av icke-smittsamma sjukdomar som diabetes och cancer.<sup>10</sup> Även förekomsten av kroniska sjukdomar förväntas fördubblas mellan 2001 till 2025, vilket kommer att skapa ökad efterfrågan på högkvalitativa vårdfaciliteter och infrastruktur.<sup>11</sup>

5. Globocan 2018



6. International Journal of Head and Neck surgery January – April 2013:4(1):26-35

7. India Brand Equity Foundation - Healthcare Industry in India, April 2018

8. World Health Organization, Fact sheet N°297. 2015

9. World Bank. Healthcare Market Assessment – East Asia 2016

10. World Bank. Healthcare Market Assessment – East Asia 2016

11. International Agency for Research on Cancer, World Health Organization. World Cancer Report. 2014



I Sydostasien inriktar sig Bolaget primärt mot samma cancerindikationer som i Indien. Förutom att Sydostasien består av självständiga länder med varierande storlek och befolkningsmängd, skiljer sig dessa länder även åt vad gäller förekomsten av olika indikationer. Under 2018 registrerades cirka 141 000 nya fall av cancer i Filippinerna. Under år 2018 avled cirka 86 000 personer på grund av cancer.<sup>12</sup> Bolagets fokus på den filippinska marknaden är lokalt spridd bröstcancer. Med cirka 162 500 nya bröstcancerpatienter varje år är marknadspotentialen för en kostnadseffektiv behandlingsmetod stor.

I Malaysia, Vietnam och Thailand är bröstcancer mest frekvent förekommande cancerindikationen, och det som Bolaget fokuserar på. Malaysia har ca 32 miljoner invånare med 43 837 nya cancerfall registrerade under 2018 varav 17,3 procent av dem var bröstcancer. Antalet dödsfall under år 2018 registrerades till 26 935 fall.<sup>13</sup> Myanmar är förekomsten av huvud- och halscancer lika betydande som i Indien.

#### Sjukvårdssystemet i Sydostasien

Sjukvårdsmarknaden i Sydostasien värderas till cirka 71 miljarder USD och har växt med cirka 15 procent årligen under de senaste åren. Trots att regionen står för 10 procent av världens befolkning och 20 procent av världens sjukdomsburda, förfogar de endast över 3 procent av de globala sjukvårdsutgifterna. Den offentliga sektorn

ökar omgående sina investeringar i sjukvården för att möta behoven hos den växande och åldrande befolkningen.<sup>14</sup> Invånarna i Sydostasien är starkt beroende av den privata sektorn för vårdtjänster. Även om den statliga sektorn i allmänhet föredras för sjukhusvistelse på grund av tillgängligheten och dess lägre pris, växer den privata sektorn genom att bygga nya och välfungerande sjukhus.<sup>15</sup>

#### Adresserbara marknader för IQwave™: Afrika

Cancer har snabbt blivit ett stort hälsoproblem i Afrika, och insatser för att förebygga och kontrollera sjukdomen är brådskande. De flesta cancerpatienterna i Afrika kräver palliativ vård eftersom de vanligtvis kontaktar sjukvården när patienternas sjukdom är i ett avancerat skede.<sup>16</sup>

Bolagets fokus på den afrikanska marknaden kommer främst att ligga på länder i Västafrika. Sammanlagt har länderna som ingår i Västafrika ca 382 miljoner invånare och under 2018 registrerades 229 341 nya cancerfall samt 166 252 dödsfall. De vanligaste cancerformerna som noterades var livmoderhalscancer samt bröstcancer<sup>17</sup> Bolaget har tecknat avtal med Femaug Logistics and Services Ltd (FLS) i Nigeria under det första kvartalet 2020. Detta avtal är initialt tänkt att säkerställa ett samarbete där ledande läkare och beslutsfattare i Nigeria får utbildning och möjlighet att samla in viktig kliniska data för fortsatt lansering i landet och i västafrikanska staters ekonomiska gemenskap, ECOWAS.

12. International Journal of Head and Neck surgery January – April 2013:4(1):26-35

13. International Journal of Head and Neck surgery January – April 2013:4(1):26-35

14. International Agency for Research on Cancer, World Health Organization. World Cancer Report. 2014

15. World Bank. Healthcare Market Assessment – East Asia 2016

16. Goldstein – Africa healthcare market outlook opportunity and demand analysis market forecast 2016-2024

17. International Journal of Head and Neck surgery January – April 2013:4(1):26-35

## Sjukvårdssystemet i Afrika





Enligt IFC och Världsbanken värderades den afrikanska sjukvårdssektorn år 2016 till USD 35 miljarder och marknaden ökar med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) på 6 procent. Den afrikanska läkemedelsmarknaden uppgick till 19 miljarder USD år 2016 och förväntas nå 62 miljarder USD år 2024. Den privata vården, som är ett relativt nytt inslag i regionen, bidrar till tillväxten av det afrikanska hälsosystemet.<sup>18</sup>

Många delar av Afrika står inför flera utmaningar på grund av underutvecklad infrastruktur kring sjukvården. Tillgång till diagnos, behandling och snabb intervention saknas, vilket resulterar i hög dödlighet, brist på förtroende för hälsovårdssystemet, stigmatisering, och en ökad risk för en tidig död. I en systematisk granskning av nio studier av kvinnor med bröstcancer som sökte vård sent i Egypten, Ghana, Kenya, Libyen och Nigeria presenterade

mer än 50 procent av kvinnor en långt avancerad sjukdom. De bidragande orsakerna till att de sökte vård i ett sent skede var; felaktig tolkning av symtom, rädsla, brist på tro och förtroende för ortodox medicin, dåliga sociala relationer och nätverk, och brist på tillgång till hälsovård. En WHO-studie fann att endast 22 procent av de afrikanska länderna hade tillgång till läkemedel mot cancer, jämfört med 91 procent i Europa. En analys av International Atomic Energy Agency fann att endast 23 av de 52 afrikanska länderna som ingick i analysen hade anläggningar för teleterapi (extern strålterapi).

## KONKURRENSSITUATION – HUMAN CARE

Det finns idag ett fåtal aktörer inom elektrokemoterapimarknaden. De företag som direkt konkurrerar med ChemoTech är IGEA Medical, Onmed AB samt Mirai Medical.

BOLAG OCH BESKRIVNING	FÖR- OCH NACKDELAR	BEHANDLINGSMÖNSTER	PRODUKT
<p><b>IGEA Medical</b> Italienskt bolag, grundades 1980. Har utvecklat produkten Cliniporator. IGEA har varit en del av starten inom den kliniska biofysiken och drivande i att få elektro-kemoterapi godkänt som en terapiform för cancerbehandling.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>+ Etablerat som standard-protokoll för elektrokemoterapi inom EU.</li> <li>- Ett högt pris för produkten.</li> <li>- Kostnad per behandling kan uppgå till 1 000 EUR.</li> <li>- Enheten väger 60 kg och är 1,5 m hög. Försvårar transport och förflyttning inom sjukhusen samt vid export och utbildning.</li> <li>- Tekniken kan, enligt ChemoTechs kännedom, endast åstadkomma icke reversibel elektrokemoterapi.</li> </ul>	<p>Endimensionell behandling, dvs strömmen endast går i en riktning. Antalet elektroder uppgår från två till åtta. Nackdelen, enligt tredjepartstester<sup>19</sup>, är att vissa områden riskerar att ej utsättas för det elektriska fältet vilket ger utebliven effekt.</p>	
<p><b>Onmed AB</b> Svenskt bolag, grundades 2011. Äger Bionmed med produkten Sennex®. Onmed är aktiva i Afrika, Ryssland, Mellanöstern, Bangladesh och till viss del Indien. Indien har historiskt varit Onmeds största framgång.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>+Lågt pris för produkt.</li> <li>+Lågt pris per behandling. Använder dock standardprodukten "electro surgical pen electrode" som del av behandlingskit vilket inte är anpassat för dess specifika behandlingsenhet.</li> <li>- Ej kapacitet att kontrollera om pulser går genom tumör eller utanför vilket kan orsaka kortslutning.</li> <li>- Montering krävs för varje transport.</li> </ul>	<p>Endimensionell behandling, dvs strömmen går endast i en riktning. Antalet elektroder uppgår från två till åtta. Nackdelen med denna metod är att vissa områden riskerar att ej utsättas för det elektriska fältet vilket ger utebliven effekt för det obehandlade området.</p>	
<p><b>Mirai Medical</b> Irländskt bolag från Cork. De har utvecklat en ny metod av Elektroporation som skall, enligt Bolaget, vara mindre smärtsam. Deras produkt HETEr ePORE och har utvecklade elektroder för att behandla tumörer i tjocktarmen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Priset för ePore® och deras KIT är okänt.</li> <li>+ En intressant metod som gör att Elektroporationspulsen skulle bli mindre smärtsam. Pulsen är enligt källor statisk och inte avsedd för större tumörer.</li> <li>+ Snygg och smidig design.</li> <li>- Design och funktion av problem och behandlings-kit påminner om IGEA:s Cliniporator och kommer nog sälja för ungefär samma pris.</li> <li>Ingen känd försäljning.</li> </ul>	<p>Behandlingen är endimensionell, vilket innebär att strömmen endast går i en riktning. Antalet elektroder uppgår från två till åtta och liknar Cliniporatorn från IGEA. Nackdelen är samma som för övriga tillverkare då risken är att inte all vävnad blir behandlad föreligger.</p>	
<p><b>Scandinavian ChemoTech AB</b> Svenskt bolag, startades 2015. ChemoTech har via sin interna medicinska expert-is omfattande kunskaper inom elektrokemoterapi. Bolaget inriktar sig primärt mot Indien och Sydostasien, där även Filippinerna ingår. På sikt är Bolagets målsättning att även etablera sig på den europeiska marknaden.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>+ Lägre pris för produkt och behandling.</li> <li>Tumörspecifik elektroporation ger signifikanta fördelar: <ul style="list-style-type: none"> <li>+ mer skonsam genom minskad risk för ablation (bränd vävnad)</li> <li>+ bättre fördelning av elektriskt fält för att minska risken för obehandlade cancerceller</li> <li>+ laptopmodell för lätt förflyttning för vårdgivarna samt förenklad för export</li> <li>+ ett speciellt behandlings-program för huvud- och hals-cancer</li> <li>+ möjliggör behandling även av större och resistent tumörer.</li> </ul> </li> </ul>	<p>Behandlingen är flerdimensionell, vilket innebär att strömmen går horisontellt, vertikalt och diagonalt under samma behandlingscykel. Tack vare denna tekniska lösning kan IQwave™ minimera risken för obehandlade ytor utan att behöva fler än fyra elektroder. Med IQwave™ kan vårdgivare även behandla med olika diameter beroende på behandlingsområdets storlek.</p>	

18. Goldstein – Africa healthcare market outlook opportunity and demand analysis market forecast 2016–2024

19. Optimization of electrode position and electric pulse amplitude in electrochemotherapy, Radiol Oncol 2008; 42(2): 93–101, Anže Županič, et al





## MARKNADEN FÖR ANIMAL CARE

### Den globala veterinärtjänstemarknaden

Den globala marknaden för veterinärtjänster förväntades växa från 93,23 miljarder USD år 2020 till 107,21 miljarder USD år 2021 med en CAGR på 15 procent. Tillväxten beror främst på att företagen har omorganiserat sin verksamhet och återhämtat sig från Covid-19, som tidigare lett till restriktiva inneslutningsåtgärder som resulterade i operativa utmaningar. Marknaden förväntas i framtiden att nå ett marknadsvärde om USD 131,47 miljarder år 2025.

Nordamerika var den största regionen på den globala marknaden för veterinärtjänster och stod för 52 procent av marknaden år 2020. Västeuropa var den näst största regionen och stod för 22 procent av den globala marknaden för veterinärtjänster.<sup>20</sup> I de flesta länder i Europa och i USA sker fortsatt en stark och tydlig konsolidering inom veterinärmedicin där de större aktörerna köper upp mindre kliniker och kedjor. Samtidigt sker en kraftig marknadstillväxt.<sup>21-22</sup> Länder som Sverige, Finland, Danmark, Nederländerna och Storbritannien har kommit långt i denna process.<sup>23</sup>

Det sker även en snabb utveckling av försäkringsutbudet för husdjur där många försäkringsbolag ser en stor potential och satsar på att ta inledande marknadsandelar från en marknad med en påvisad benägenhet att betala för vården av sina djur.<sup>24</sup> Husdjuren blir allt äldre och cancer blir en alltmer vanlig dödsorsak bland husdjur vilket främst noteras i hundsegmentet. I en rapport från USA anges att cirka en av fyra hundar kommer att få någon form av cancer. För de äldsta hundarna som når en ålder över 10 år kommer hälften att avlida på grund av cancer.<sup>25</sup>

I takt med att husdjursägare spenderar mer pengar på sina husdjur, ställs högre krav på effektiva behandlingar. Klinikerna kan

tillhandahålla detta tack vare en allt högre grad av innovation i kombination med nya forskningsresultat. De vanligaste behandlingsmetoderna vid cancer inom veterinärmedicin är kirurgi och kemoterapi. Strålning och elektrokemoterapi (ECT) används också, men är ännu inte en etablerad metod inom veterinärmedicinen. Behandlingskostnaden ökar i alla länder som en effekt av en större efterfrågan på effektiva terapier och den ökande andelen av försäkringar för husdjur. Den härleds även av större krav på mer avancerade behandlingar och på det faktum att fler stora koncerner ger sig in på marknaden.<sup>26</sup>

### DEN GLOBALA VETERINÄRONKOLOGISKA MARKNADEN

Marknadsstorleken för veterinär-onkologi 2021 för hund och katt uppskattades till 207,54 miljarder USD och förväntas växa med en CAGR på 12,1 procent under prognosperioden 2022–2030. En ökad förekomst av cancer i husdjursbefolkningen samt en ökad användning av veterinärmedicinska cancerterapi som behandlingsmetoder driver marknadstillväxten. Viktiga faktorer som driver marknaden är växande utgifter för djurhälsovård i utvecklade ekonomier, på grund av den ökande villighet att spendera på djursjukvård. Ett ökande antal veterinärmedicinska kliniska studier för att utvärdera säkerhet och effekt av olika onkologiska behandlingar hos husdjur ökar marknadstillväxten ytterligare.<sup>27</sup>

Animal Care har med framgång påbörjat behandling av sarkoider i hästar. Sarkoider är hästens vanligaste tumörform och står för 40 procent av all cancer hos häst.<sup>28</sup> Det är lokalt aggressiva hudtumörer som ofta förekommer i ansiktet, insidan av armbågar och lår, undersidan av buken eller vid skapet. Sarkoider kan se mycket olika ut och de kräver anpassade behandlingar. Sarkoider orsakas av bovin papillomvirus. För att en häst ska drabbas krävs att den är genetiskt predisponerad och att det finns en hudskada där papillomviruset kan ta sig in. Viruset tar sig in i hudcellernas

20. Gii Research, Veterinary Services Global Market Report 2021: COVID-19 Impact and Recovery to 2030

21. Harris & Williams. Veterinary Services Market Overview. 2016, [https://www.harriswilliams.com/system/files/industry\\_update/veterinary\\_services\\_market\\_overview\\_0.pdf](https://www.harriswilliams.com/system/files/industry_update/veterinary_services_market_overview_0.pdf).

22. Mars. Mars Petcare Completes Acquisition of Anicura: Mars, Incorporated. 2018, <https://www.mars.com/news-and-stories/press-releases/anicura-completion>.

23. Statista. "Sweden: Net Sales of AniCura. Statista, 19 Oct. 2020, <https://www.statista.com/statistics/863110/net-sales-of-anicura/>.

24. IVC Evedensia. "Pet Owners in The Netherlands Want Their Animals to Receive Treatment That's on Par with What a Human Member of the Family Might Receive." NonNordicSites, 2018, <https://ivcevidensia.com/blog/2018/10/23/increased-cover/>.

25. The American Veterinary Medical Association. Pet First Aid. [https://ebusiness.avma.org/files/productdownloads/LR\\_COM\\_ClientBroch\\_FirstAid\\_010816.pdf](https://ebusiness.avma.org/files/productdownloads/LR_COM_ClientBroch_FirstAid_010816.pdf).

26. Wedderburn, Pete. "Ten Ways the Veterinary Profession Is Changing;" The Telegraph, Telegraph Media Group, 8 May 2017, <https://www.telegraph.co.uk/pets/news-features/ten-ways-veterinary-profession-changing/>.

27. Grand View Research. Veterinary Oncology Market Analysis, 2021.

28. RVC. "Sarcoids." RVC, <https://www.rvc.ac.uk/equine-vet/information-and-advice/fact-files/sarcoids#panel-causes>.

arvs massa och omvandlar dem till tumörceller, vilket påminner om hur humant papillomvirus orsakar livmoderhalscancer på människa. Eftersom det krävs både hudskada och att hästen är genetiskt känslig för att cancer ska utvecklas anses sjukdomen inte direkt smittsam, men troligen kan viruset föras över mellan hästar via insekter och utrustning.

Prevalensen av sarkoider hos häst varierar mellan publicerade studier. Rapporterade procentandelar av sarkoider bland hudsjukdomar och hudneoplasmer varierar från 13 procent till 90 procent och 8 procent till 38 procent vid övervägandet av okulära neoplasmer.<sup>29</sup>

## DJURFÖRSÄKRINGAR

Antalet tecknade försäkringar ökar kraftigt i norra Europa och i USA. Exempelvis i Sverige har nästan 80 procent av hundarna och ungefär 25 procent av katterna en sjukvårdsförsäkring.<sup>30</sup> Även i övriga Norden ökar försäkringsgraden snabbt och har nästan fördubblats i Danmark och Norge under de senaste fem åren. Även om övriga nordiska länder ännu inte nått samma försäkringsnivå som Sverige, blir försäkringar vanligare. Detta kan ses som en effekt av de stigande priserna på veterinärvård och på att ägarna betraktar husdjur som en del av familjen.

29. Equine Sarcoid, 2021, Beatrice Funicello and Paola Roccabianca

30. Konkurrensverket. Konkurrensen i Sverige 2018 - Konkurrensverket.se. 2018, [https://www.konkurrensverket.se/globalassets/dokument/informationsmaterial/rapporter-och-broschyer/rapportserie/rapport\\_2018-1\\_kap19-djursjukvardsmarknaden.pdf](https://www.konkurrensverket.se/globalassets/dokument/informationsmaterial/rapporter-och-broschyer/rapportserie/rapport_2018-1_kap19-djursjukvardsmarknaden.pdf).



## KONKURRENTER

De flesta aktörer, med något undantag, som tillhandahåller utrustning för elektrokemoterapi inom veterinärmedicin kommer ursprungligen från laborariesegmentet och säljer därför även laborieutrustning. Dessa produkter är oftast anpassade för in vitrobruk (det vill säga med kyvetter eller provrör i laborier) och därför inte optimala att använda för elektrokemoterapi på levande djur.

## De största konkurrenterna:

- LeRoy Biomedical – Electrovet
- IGEA Medical – Clinivet
- E–vivax - Vet-ePoratorTM
- RXVet Biotech – RXVET TK

BOLAG OCH BESKRIVNING	FÖR- OCH NACKDELAR	BEHANDLINGSMÖNSTER	PRODUKT
<p><b>LeRoy</b> Franskt bolag vars produkt Electrovet är en mycket enkel utrustning som saknar relation till utrustning för humant bruk.</p>	<p>+Lågt pris för produkt. +Lågt pris per behandling - Omodern design som saknar så väl feedback som dynamik. -Pulsgeneratoren kan enbart leverera två strömpoler som de seriekopplar till elektroderna. Eftersom de saknar dynamik kommer strömmarna ofta upp i ablations-krafter vilket riskerar att ge patienten brännskador.</p>	<p>Endimensionell behandling, dvs, att strömmen endast går i en riktning och mellan två poler. Att parallellkoppla elektroder garanterar inte större behandlat område. Risken är att vissa områden blir överbehandlade och vissa underbehandlade.</p> 	<p><b>Electrovet</b></p> 
<p><b>IGEA Medical</b> Italienskt bolag, grundades 1980. Har utvecklat produkten Cliniporator. IGEA har varit en del av starten inom den kliniska biofysiken och drivande i att få elektrokemoterapi godkännat som en terapiform för cancerbehandling.</p>	<p>- Högt pris för produkten och behandlings-kit då de delar många komponenter med IGEAS existerande utrustning. Enheten är stor och klumpig och är inte lätt att förflytta då den består av flera delar. - Tekniken är enligt ChemoTechs kännedom, endast statisk och åstadkommer ofta icke-reversibel elektrokemoterapi som leder till kraftig destruktion något som användare från alla konkurrenter har bevitnat.</p>	<p>Endimensionell behandling, dvs att strömmen endast går i en riktning. Antalet elektroder uppgår från två till åtta. Nackdelen, enligt tredjepartstester<sup>31</sup>, är att vissa områden riskerar att inte utsättas för det elektriska fältet vilket ger utebliven effekt samt att koncentrationerna av energin runt elektroderna kan skapa direkt destruktion.</p> 	<p><b>Clinivet</b></p> 
<p><b>Evvivax</b> Italienskt bolag som marknadsför IGEA:s första generation av Cliniporator under nytt namn. Deras produkt heter Vet-ePorator.</p>	<p>- Högt pris för produkten och behandlingskit då de delar många komponenter med IGEAS existerande utrustning. Enheten är stor och klumpig och är inte lätt att förflytta då den består av flera delar. - Tekniken är enligt ChemoTechs kännedom, endast statisk och åstadkommer ofta icke-reversibel elektrokemoterapi som leder till kraftig destruktion något som användare från alla konkurrenter har bevitnat.</p>	<p>Endimensionell behandling, dvs strömmen endast går i en riktning. Antalet elektroder uppgår från två till åtta. Nackdelen, enligt tredjepartstester<sup>32</sup>, är att vissa områden riskerar att ej utsättas för det elektriska fältet vilket ger utebliven effekt samt att koncentrationerna av energin runt elektroderna kan skapa direkt destruktion.</p> 	<p><b>Vet-ePoratorTM</b></p> 
<p><b>Scandinavian ChemoTech AB</b> Svenskt bolag vars verksamhet startades 2015. ChemoTech har via sin interna medicinska expertis omfattande kunskaper inom elektrokemoterapi. Bolaget inriktar sig primärt mot Indien och Sydostasien, där även Filippinerna ingår. På sikt är Bolagets målsättning att även etablera sig på den europeiska marknaden.</p>	<p>+ Lägre pris för produkt och behandling. Den tumorspecifika elektroportationen ger dessutom signifikanta fördelar: + mer skonsam genom minskad risk för ablation (bränd vävnad) + bättre fördelning av elektriskt fält för att minska risken för obehandlade cancerceller + laptopmodell för lätt förflyttning för vårdgivarna samt förenklad för export + ett speciellt behandlings-program för huvud- och hals-cancer + möjliggör behandling även av större och resistent tumörer.</p>	<p>Flerdimensionell behandling, dvs, att strömmen går horisontellt, vertikalt och diagonalt under samma behandlingscykel. vetiQure™ kan minimera risken för obehandlade ytor utan att behöva fler än fyra elektroder. Med vetiQure™ kan veterinärer behandla med olika diameter beroende på behandlingsområdets storlek.</p> 	<p><b>vetiQure</b></p> 

31. Optimization of electrode position and electric pulse amplitude in electrochemotherapy, Radiol Oncol 2008; 42(2): 93–101, Anže Županič, et al

32. Optimization of electrode position and electric pulse amplitude in electrochemotherapy, Radiol Oncol 2008; 42(2): 93–101, Anže Županič, et al

## ÖVRIG INFORMATION

### Information om Bolaget

Bolagets registrerade företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Scandinavian ChemoTech AB med organisationsnummer 556937–9547. Scandinavian ChemoTech AB är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 23 juli 2013 och registrerades vid Bolagsverket den 23 juli 2013. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets B-aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market under kortnamnet CMOTEC B. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300CDVAKAUH9D5Z69. Bolaget har sitt säte i Lunds kommun med adress Scheeleorget 1, SE-223 63 Lund. Bolaget nås på info@chemotech.se samt telefonnummer +46 (0)10 218 93 00. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

### Organisationsstruktur

Koncernen består i dag av de helägda dotterbolagen Vetiqure AB samt Chemotech International Pte Ltd. i Singapore. Bolaget i Singapore äger i sin tur ett dotterbolag, Scandinavian Meditech LLP, i Indien. ChemoTechs verksamhet består av två affärsområden, Human- och Animal Care. I augusti 2020 bildades det helägda dotterbolaget Vetiqure AB som fokuserar helt på den veterinärmedicinska verksamheten.

### Investeringar

Efter den 30 juni 2022 fram till dagen för Prospektet har Scandinavian ChemoTech inte gjort några väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller några pågående investeringar eller fasta åtaganden avseende kommande väsentliga investeringar.

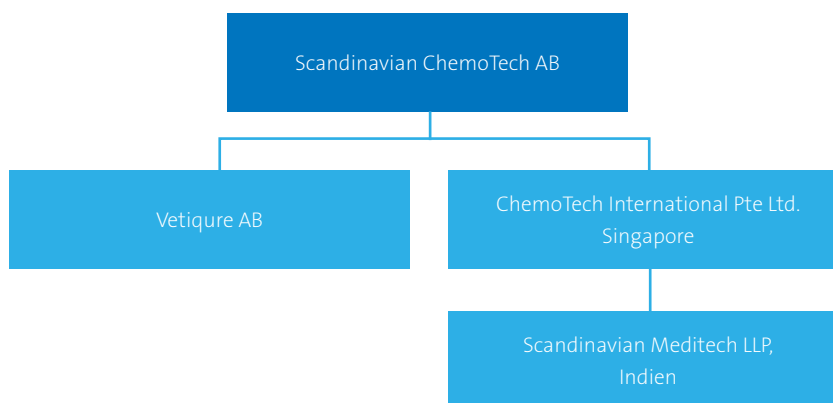
### Finansiering av Bolagets verksamhet

Scandinavian ChemoTechs ambition är på längre sikt att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter. Fram till dess att Bolaget har tillräckliga intäkter avses rörelsekapital och verksamhet att finansieras genom den föreliggande Emissionen och utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO3 som distribueras i samband med Erbjudandet.

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur  
Det har inte skett några väsentliga förändringar avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 30 juni 2022 fram till datumet för Prospektets godkännande.

### Trender

Bolaget bedömer att det, per dagen för Prospektet, inte finns några andra kända trender avseende produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser under perioden efter den 31 december 2021 fram till dagen för Prospektet.



Figur 8: Bolagets organisationsstruktur

# Rörelsekapitalförklaring

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven den kommande tolv månadersperioden, räknat från dateringen av Prospektet. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per 30 juni 2022 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 2,2 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i december 2022. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 20,4 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 20,1 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,3 MSEK, inklusive kostnader för garantiersättning. Nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 17,7 MSEK tillsammans med nettolikviden från teckningsoptionerna av serie TO3 inom ramen för Företrädesemissionen bedöms tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. För att tillgodose en eventuell överteckning i Företrädesemissionen samt möjligheten att tillföra Bolaget ytterligare kapital kan styrelsen komma att besluta om en utökning av Erbjudandet, till samma emissionskurs som i Företrädesemissionen. Möjligheten att utöka Erbjudandet kan utnyttjas helt eller delvis, i det fall Företrädesemissionen blir övertecknad. I det fall utökningen av Erbjudandet utnyttjas i dess helhet tillförs Bolaget ytterligare cirka

3,0 MSEK före transaktionskostnader, vilka förväntas uppgå till cirka 0,2 MSEK. I samband med Erbjudandet har ett antal befintliga aktieägare ingått teckningsförbindelser om totalt cirka 3,45 MSEK, motsvarande 17,18 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har ett flertal externa investerare ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till sammanlagt 5,00 MSEK, motsvarande 24,92 procent av Företrädesemissionen, varav cirka 17,45 procent av Företrädesemissionen omfattas av en bottenemissionsgaranti och cirka 7,48 procent av Företrädesemissionen omfattas av en toppemissionsgaranti. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden till 42,10 procent. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

# Risikfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Scandinavian ChemoTechs verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt endast begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Scandinavian ChemoTech har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiserar och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiserar. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar risker relaterade till Scandinavian ChemoTechs verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Scandinavian ChemoTechs aktier och Emissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentlig presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

## AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

### Intäkter, finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

Scandinavian ChemoTech har begränsade historiska intäkter. Scandinavian ChemoTech verksamhet startades 2015 och befinner sig i en kommersialiseringsfas och har hittills enbart genererat begränsade försäljningsintäkter. Bolaget riskerar att redovisa förluster även under de närmaste åren. Bolaget är därför, i högre utsträckning än ett etablerat bolag med etablerad försäljning, beroende av ett framgångsrikt utvecklings- och kommersialiseringsarbete. Om kommersialiseringen av Bolagets produkter försenas, fördröjas eller misslyckas skulle det kunna ha väsentlig inverkan på Bolagets verksamhet. Det finns även risk att Bolaget inte kan attrahera en tillräckligt stor krets av kunder till sina produkter och det finns därför risk att Bolaget påverkas negativt genom att till exempel intäkter helt eller delvis uteblir.

Scandinavian ChemoTech kan komma att tvingas söka ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Sådan finansiering kan komma från tredje part eller befintliga aktieägare genom offentliga eller privata finansieringsinitiativ. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan erhållas på tillfredsställande villkor, eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och målsättningar. Detta skulle kunna leda till en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, ekonomiska ställning och resultat. Om Scandinavian ChemoTech inte kan anskaffa tillräcklig finansiering eller fullfölja attraktiva affärsmöjligheter kan dessutom Bolagets förmåga att behålla sin marknadsposition eller konkurrenskraften i sitt erbjudande begränsas, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet negativt. Även villkoren för tillgänglig

finansiering kan inverka negativt på Bolagets verksamhet eller aktieägarnas rättigheter. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade värdepapper blir aktieägare som väljer att inte delta lidande på grund av utspädningseffekter. Eventuell skuldfinansiering kan innehålla villkor som begränsar Bolagets flexibilitet. Bolagets framtida kapitalbehov kan visa sig avvika från ledningens beräkningar. Felberäkningar avseende Scandinavian ChemoTechs framtida kapitalbehov kan innebära negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, ekonomiska ställning och lönsamhet.

Dessa risker, enskilt eller sammantaget, skulle kunna ha en hög inverkan på Bolagets verksamhet och därigenom, intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög till hög.

### Kunder och partners

Då Bolagets affärsidé är att bygga en kommersiell verksamhet genom försäljning av kapitalvaror samt engångsartiklar till sjukvården för människor och djur är verksamheten mycket beroende av relationerna med kunder och partners, vilka kan vara svåra att utvärdera. Bolagets kontakter med kunder och partners är relativt nyetablerade, och till följd av faktorer som konkurrens och att det tar tid att bygga upp förtroende, föreligger det risk att långvariga stabila kund- och partnerrelationer inte kan etableras. I det fall Bolaget inte lyckas etablera långvariga kund- och partnerrelationer finns risk att Bolagets förluster temporärt ökar genom att framtida försäljning försenas eller uteblir. Dessa risker, enskilt eller sammantaget, skulle kunna ha en medelhög inverkan på Bolagets verksamhet och därigenom, resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

### Beroende av underleverantörer och distributörer

Scandinavian ChemoTech är ett utvecklingsintensivt bolag med en begränsad egen organisation och är därför i hög grad beroende av samarbeten med externa nuvarande samt potentiella nya samarbetspartners för att bedriva sin verksamhet. Scandinavian ChemoTech är och kommer även i framtiden att vara beroende av samarbeten med andra aktörer för tillverkning av Bolagets produkter. Om en eller flera av Bolagets nuvarande eller potentiella leverantörer skulle avbryta samarbetet med Scandinavian ChemoTech eller om produktionsstörningar såsom försenade leveranser eller kvalitetsproblem skulle uppstå kan det orsaka följdproblem i Scandinavian ChemoTechs åtaganden gentemot sina kunder. Detta skulle kunna skada Scandinavian ChemoTechs rykte och resultera i försämrade bruttomarginaler samt förlust av både kunder och intäkter.

En viss andel av Scandinavian ChemoTechs försäljning kommer att ske genom nuvarande och potentiella nya distributörer. Det finns en risk att distributörer inte uppfyller sina åtaganden eller att dessa avtal sägs upp. Ett uppsagt avtal kan leda till en oförutsedd försäljningsminskning och därmed inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vid uppbrott i

samarbete med leverantörer eller tillverkare kan Scandinavian ChemoTech även behöva lägga resurser på att etablera nya samarbeten. Det finns risk att en sådan process blir kostsam och att Bolagets rörelseresultat minskar som ett resultat därav. Det finns risk att Bolaget inte kan ersätta en leverantör som har sagt upp sitt avtal, vilket kan leda till reducerat eller uteblivet kassaflöde för Scandinavian ChemoTech. Vidare finns det en risk att Bolagets produkter inte erhåller erforderligt fokus hos de valda distributörerna för att nå tillräcklig framtida försäljningstillväxt.

Ovannämnda risker, enskilt eller sammantaget, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan Scandinavian ChemoTechs verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

### Utbrottet av coronaviruset

Som en följd av de restriktioner och nedstängningar av städer och hela länder som covid-19 orsakat världen över samt mot bakgrund av de riktlinjer som UD och internationella hälsoorganisationer har publicerat som rör resande såväl nationellt som internationellt har Scandinavian ChemoTech tvingats senarelägga leveranser, fakturor och utbildningar av läkarna i bland annat Nigeria, Indien och Filippinerna, vilket har påverkat Bolagets resultat negativt. Det finns en risk att Bolaget även fortsatt kommer behöva senarelägga leveranser, fakturor och utbildningsaktiviteter där Bolaget är verksamt om restriktioner skulle återinföras, vilket kommer påverka Bolagets resultat negativt. Till följd av spridningen av coronaviruset är det rimligt att anta att börser över världen kommer att vara volatila och att aktiekurser kommer att vara föremål för extraordinära svängningar efter krig och politisk oro i Bolagets närhet eller i regioner där Bolaget är verksamt. Under coronapandemin uppgick Bolagets akties högsta respektive lägsta handlade stängningskurs till 16,45 SEK respektive 6,96 SEK per aktie, baserat på första halvåret under räkenskapsåret 2020 (då coronaviruset utbröt).

Det finns en risk för att kursen på Scandinavian ChemoTechs aktie kommer att följa den allmänna marknadsvolatiliteten och minska i värde i betydande mån. Det finns en betydande risk att utbrottet av coronaviruset kommer att ha en väsentlig finansiell negativ påverkan på Bolaget. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som låg. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella kostnader och framtidsutsikter.

### Risk för bristande produktkvalitet

Inom det medicintekniska området och i synnerhet för produkter med anknytning till behandling är hög produktkvalitet en kritisk faktor. Kvalitetsproblem skulle kunna leda till kundförluster och att skadeståndsanspråk avseende produktansvar riktas mot Bolaget. Det finns en risk att Bolagets produkt orsakar skador på patient och bristande kvalitet i, och/eller, utformning av Bolagets levererade produkter eller handhavandeinstruktioner som leder till skada kan medföra skadeståndsanspråk. Vid ett eventuellt tillbud i en såld produkt eller i en klinisk studie och om Bolaget skulle hållas ansvariga för detta finns det risk för att Bolagets försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav, vilket skulle kunna leda till ökade kostnader samt skulle kunna skada förtroendet för Bolaget och dess produkter. Dessa risker, enskilt eller sammantaget, skulle kunna ha en hög negativ inverkan Scandinavian ChemoTechs verksamhet, finansiella ställning eller

resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

### Nyckelpersoner

Scandinavian ChemoTechs nyckelpersoner har omfattande kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Scandinavian ChemoTech är därför beroende av Bolagets ledningsgrupp och andra nyckelpersoner. Detta gäller främst medarbetare som besitter en bioteknisk kompetens och/eller erfarenhet från medicinteknik- eller läkemedelsbranschen. Om Bolaget skulle förlora någon av sina nyckelmedarbetare skulle det kunna fördröja verksamhetsutvecklingen eller orsaka avbrott i forskning eller utveckling, utlicensiering eller kommersialisering av Bolagets produkter. Bolaget skulle även behöva nyrekrytera personal för att ersätta nyckelpersoner, vilket skulle kunna bli en kostsam process såväl tidsmässigt som monetärt. Bolagets förmåga att attrahera och behålla kvalificerad personal är avgörande för dess framtida framgång. Det finns en risk att sådan förmåga inte kan säkerställas på grund av konkurrens från andra aktörer i branschen, universitet eller andra institutioner, vilket skulle kunna ha medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

### Tekniska risker

Scandinavian ChemoTechs produktportfölj består av projekt som är i kommersialiserings- respektive utvecklingsfas och omfattande arbete läggs ned på verifiering av valda tekniska lösningar, exempelvis utvecklar Bolaget en ny behandlingsmetod för behandling av smärta relaterad till metastaser i ryggraden. Det finns risk att Scandinavian ChemoTechs produkter kan drabbas av tekniska bakslag som medför ett behov av att finna nya lösningar. Det finns även en risk att framtida studier och utvecklingsprojekt inte leder till positiva resultat, exempelvis att det inte bedöms möjligt att kommersialisera en behandlingsmetod eller att studierna visar att behandlingsmetoden inte uppnår förväntad effektivitet, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet negativt. Detta kan leda till ökade kostnader för produktutveckling samt försenad marknadsintroduktion av produkter vilket skulle kunna ha hög negativ inverkan på Scandinavian ChemoTechs verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

### Nya metoder

Betydande resurser investeras inom hela cancerområdet, både inom läkemedelsutveckling och inom medicinsk utrustning. Även om forskning inom Bolagets tillämpningsområde pågått under ett flertal år och det byggts upp en avsevärd klinisk dokumentation inom området, så kan det komma nya metoder, till exempel inom cellgifter, immunoterapier och cancervaccin, som kan konkurrera med Bolagets metoder för cancerbehandling och smärtkontroll med likvärdiga användningsområden och samhällsekonomiska egenskaper. Detta skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Scandinavian ChemoTechs verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

## Förmåga att hantera tillväxt

Scandinavian ChemoTech befinner sig i en tillväxtfas, vilket ställer krav på såväl företagsledningen som den operativa och finansiella infrastrukturen. Verksamheten förväntas växa substantiellt och i takt med detta behöver Bolaget försäkra sig om att effektiva planerings- och ledningsprocesser är implementerade för att kunna utveckla Bolaget på marknader som är under snabb tillväxt. Scandinavian ChemoTechs verksamhet baseras dessutom på att en stor del av Bolagets framtida försäljning sker utanför Sverige. En internationell expansion är förknippad med osäkerhet och ställer stora krav på organisation och resurser. Bolaget måste därför hela tiden optimera och få en balans i investeringar i humankapital. Det finns risk att en snabb tillväxt medför problem på det organisatoriska planet. Vidare föreligger risker i rekrytering av rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen. Det finns även risk att etablering i nya länder och regioner medför problem och risker hänförliga till andra länders lagar, handelspraxis och företagskultur. Om dessa planerings- och ledningsprocesser ej finns på plats, kan det påverka möjligheterna att knyta an nya kunder och kan därmed ha en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning samtidigt som tillväxttakten skadas. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg till medelhög.

## Skatt

Scandinavian ChemoTechs verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets uppfattning och tolkning av relevant skattelagstiftning, skatteavtal samt andra tillämpliga regler. Det finns risk att Scandinavian ChemoTechs tolkning av tillämpliga lagar, bestämmelser eller berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis, är felaktig, eller att sådana regler ändras till Bolagets nackdel. Bolaget kan bli föremål för skatterevision, Skatteverkets beslut, ändrad lagstiftning eller skatteavtal vilket kan medföra att Bolagets skattesituation försämras. Detta kan i sin tur påverka Bolagets finansiella ställning negativt. Scandinavian ChemoTech har idag och förväntas även i framtiden ha försäljning till flera marknader utanför Sverige. Skattelagstiftningen i varje enskilt land där Bolaget bedriver verksamhet kan ändras över tiden. Om förändringar sker kan även detta få en låg negativ inverkan på Scandinavian ChemoTechs resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

## Valutarisk

Genom försäljning mot marknader utanför Sverige kommer Scandinavian ChemoTech vara exponerat för fluktuationer i ett antal valutor. Det finns risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter påverkas negativt av valutakursförändringar och det finns således en så kallad transaktionsexponering. Om till exempel den svenska kronan (SEK), vilken är Bolagets redovisningsvaluta, ökar i värde finns risk att Bolagets framtida export minskar, vilket kan leda till minskade intäkter för Bolaget. Det finns även en transaktionsexponering gentemot US dollar då råvarupriser ofta följer US dollarn. Historiskt har Bolaget haft begränsad valutaeffekt. Framgent bedöms dock risken vara väsentlig med hänsyn till det makroekonomiska läget.

Vidare finns en exponering mot valutarisk som härrör från omräkning av utländska dotterföretags resultaträkning och balansräkning till Bolagets presentationsvaluta som är SEK, så kallad omräkningsexponering. Bolaget bedömer att

transaktionsexponering och omräkningsexponering skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

## Risk relaterad till makroekonomiska förändringar

Bolagets verksamhet påverkas av det allmänna ekonomiska och säkerhetspolitiska läget och stabiliteten på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet. Under början av 2022 invaderade Ryssland Ukraina där Bolaget har etablerad distribution med en färdig lanseringsstrategi och installerad såld utrustning för 10 000 EUR. Lanseringen inkluderar såväl gemensam klinisk utveckling som kommersialisering och är beräknad att starta efter kriget, men det finns en risk att lanseringen försenas eller avbryts. Det finns även en risk att situationen i Östeuropa kommer påverka marknader som Scandinavian ChemoTech är verksamt på, till exempel genom att avtalsmotparter åberopar s.k. force majeure-klausuler vid oförutsedda händelser. Bolaget bedömer att risken kan ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att risken förverkligas är hög.

## LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

### Myndighetsgodkännanden

Scandinavian ChemoTech utvecklar och marknadsför medicinteknisk utrustning för både människor och djur, och är ett ISO 13485-certifierat bolag och där det under Human Medicin krävs att Bolaget innehar myndighetsbeslut på respektive marknad. Trots att Bolaget säkrat certifiering av IQwave™-systemet i Europa finns en risk att olika prövningar inte utmynnar positivt och att varje ansökan om produkt- och försäljningsgodkännande inte resulterar i ett godkännande. Krav på ytterligare kliniska studier, prövningar eller produktmodifieringar kan framläggas för att få ett godkännande. Sådana tillägg kan både försena och öka kostnaderna för Bolaget.

Vidare är Bolagets verksamhet beroende av att Bolagets produkter och metoder godkänns genom kliniska prövningar och myndighetsbeslut på respektive marknad. Om Scandinavian ChemoTech inte lyckas erhålla eller behålla de tillstånd och godkännanden som Bolaget redan har kan det komma att inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Nu gällande regler och tolkningar kan även komma att ändras, vilket negativt kan komma att påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Bolaget bedömer att dessa risker, enskilt eller tillsammans, kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

### Allmänna och privat sjukförsäkringssystem

På vissa marknader är Bolaget beroende av att de som använder Scandinavian ChemoTechs metod får ersättning från nationella försäkringssystem och att metoden genomförs i enlighet med nationella kliniska riktlinjer för enskild, alternativt kompletterande behandling, för vissa cancerindikationer. Elektroporation finns med i den allmänna sjukförsäkringen i större delar av Europa. Scandinavian ChemoTechs TSE teknik betalas från patienterna själva på de flesta huvudmarknaderna, men det finns en risk att Bolagets metoder och produkter inte kommer att kunna uppnå eller bibehålla de krav som ställs för att få ersättning från nationella försäkringssystem på de marknader där Bolaget är verksamt. Vidare



finns det en risk att tillräckligt fördelaktig ersättning från dessa nationella försäkringssystem inte erhålls och att systemen inte kommer att betala ut någon sådan ersättning inom en viss tidsperiod.

Det finns även risk för att Bolagets produkter och metod inte får klinisk acceptans och införs i enlighet med nationella kliniska riktlinjer. Om det på vissa marknader inte blir någon ersättning från försäkringssystemen och inte heller någon klinisk acceptans för metoden kommer det ha avsevärd negativ påverkan på den framtida försäljningstillväxten och därigenom Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Scandinavian ChemoTechs verksamhet baseras på att en stor del av Bolagets framtida försäljning sker utanför Sverige. En internationell expansion är förknippad med osäkerhet och ställer stora krav på organisation och resurser. Bolaget bedömer att dessa risker, enskilt eller tillsammans, kan ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

#### Immateriella rättigheter, know-how samt skydd av dessa

Scandinavian ChemoTech är beroende av know-how och företagshemligheter och eftersträvar att skydda sådan information bland annat genom sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför en risk för att konkurrenter får del av och kan ha nytta av den know-how som utvecklats av Scandinavian ChemoTech. Det finns risk att Scandinavian ChemoTechs konkurrenter genom att nyttja sådan informationspridning vidareutvecklar sina produkter och att Bolaget därmed får ökad konkurrens vilket kan medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det finns även risk för att Scandinavian ChemoTech tvingas försvara sina immateriella rättigheter mot en potentiell konkurrent, vilket kan medföra betydande kostnader som påverkar Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Det finns en risk att Scandinavian ChemoTech oavsiktligt kan anses göra intrång i annans patent och/eller andra immateriella rättigheter. Vidare finns det en risk att Scandinavian ChemoTech dras in i domstolsprocesser av konkurrenter för påstådda intrång i konkurrenters patent eller andra rättigheter. Intrångstvister kan, i likhet med tvister i allmänhet, vara kostsamma och tidskrävande, även om utgången av en sådan tvist är till Bolagets fördel, och kan därför ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Det finns härutöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till Bolagets befintliga patent, resulterande i att konkurrenternas alternativ når samma effekt som Scandinavian ChemoTechs alternativ. Det finns risk att detta innebär försvårade marknadsförutsättningar för Bolaget, i och med en ökad konkurrenssituation, vilket kan medföra negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat. Bolaget bedömer att dessa risker, enskilt eller tillsammans, kan ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, intäkter, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

#### Försäkringsrisk och produktansvar

Bolagets verksamhet är kopplad till människors och djurs hälsa vilket innebär att produktansvaret är strängare än inom andra branscher. Dessutom är Bolagets dotterbolag Vetique AB exponerat inom veterinärmedicin i USA då Bolaget har produkter på den amerikanska marknaden, men inget dotterbolag i USA. Scandinavian ChemoTechs verksamhet är således exponerad mot potentiella produktansvarskrav och det finns risk att Bolaget åsamkas skador eller ådrar sig skadeståndsanspråk som helt eller delvis inte täcks av Bolagets företagsförsäkring, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Detta medför risk att Scandinavian ChemoTech kan komma att behöva betala skadestånd eller reparationer genom egen kassa, vilket skulle medföra en försämrad finansiell ställning för Bolaget. Dessa risker, enskilt eller sammantaget, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning, rykte och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

#### RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH EMISSIONEN

##### Aktiekursens volatilitet och aktiens likviditet

Det föreligger risk för volatilitet och begränsad handel i Scandinavian ChemoTechs aktie framgent. Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Bolagets aktie har historiskt haft hög volatilitet och det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Den högsta respektive lägsta stängningskurs till vilket aktien i Scandinavian ChemoTech har handlats, baserat på de senaste tolv månaderna per dagen för Prospektet, uppgår till 26,70 SEK respektive 8,85 SEK per aktie. Den högsta respektive lägsta omsättningen för Bolagets aktie, baserat på de senaste tolv månaderna per dagen för Prospektet, uppgår till 2265525,25 SEK (3 september 2021) respektive 6060,42 SEK (4 maj 2022).

Bolaget kan inte förutse i vilken mån investerarintresse kommer att leda till utveckling och upprätthållande av en aktiv och likvid handelsmarknad för de nyemitterade aktierna eller Bolagets befintliga aktier. Om en aktiv och likvid handel inte kan upprätthållas kan det innebära svårigheter att avyttra aktierna eller att avyttringen inte kan ske på önskad prisnivå. Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i värdepapper alltid är förenad med risk och risktagande. Det finns inte några garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Aktiekursen kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets delårsrapporter, det allmänna konjunkturläget, förändringar i aktiemarknadens intresse för Bolaget och dess aktie, förändringar i utbud och efterfrågan, räntehöjningar, politiska utspel, förändringar i lagar och regelverk samt andra faktorer. Dessutom kan den generella volatiliteten på aktiemarknaden leda till att priset på aktierna pressas ned. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Aktiekursen kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i Scandinavian ChemoTech bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Det kan inte

garanteras att aktier i Scandinavian ChemoTech kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs. Volatiliteten riskerar även att påverka Bolagets akties värde vilket kan försvåra möjligheten att ta in kapital. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

#### Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Scandinavian ChemoTech komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande från årsstämman den 24 maj 2022 som gäller intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar på befintliga aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

#### Risk relaterat till framtida utdelning

Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy och har ännu inte heller beslutat om någon vinstutdelning. Scandinavian ChemoTech befinner sig i en utvecklings- och kommersialiseringsfas, varför styrelsen för närvarande har för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten. Styrelsen förutser därför att några kontanta utdelningar inte kommer att utbetalas inom de kommande åren. Eventuella framtida utdelningar, och storleken på sådana, är beroende av bland annat Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, rörelsekapitalbehov och likviditet. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Det finns en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov, och Scandinavian ChemoTechs aktieägare kan komma att besluta om att inte betala utdelningar, vilket innebär att det finns en risk att Bolaget i

framtiden inte kommer att lämna aktieutdelning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

#### Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med det förestående Erbjudandet har Scandinavian ChemoTech avtalat om teckningsförbindelser med befintliga aktieägare och garantiåtaganden med externa investerare (se avsnittet "Villkor för Erbjudandet – Teckningsförbindelser och garantiåtaganden"). De ingångna teckningsförbindelserna och garantiåtagandena har inte på förhand säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande säkerhet. I det fall en eller flera av de aktieägare eller investerare som ingått teckningsförbindelse eller garantiåtagande inte skulle fullgöra de skriftligen avtalade åtagandena, skulle det negativt kunna påverka emissionsutfallet vilket i sin tur skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

#### Risker med ägarkoncentration

Mohan Frick, Anders Frick, Hellers Medical AB, Martin Jerndal och ABN Amro Global Cust. har tillsammans cirka 40 procent av rösterna i Bolaget och cirka 27 procent av kapitalet i Bolaget. Dessa aktieägare (exklusive ABN Amro Global Cust.) har även historiskt haft stort inflytande över Bolaget. Dessa ägare har i praktiken ett mycket stort inflytande över Bolaget och kommer att kunna påverka utfallet av merparten av de ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Dessa ägare kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter i Bolaget. Det finns risk att dessa ägares intressen inte är i linje med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. De kan även påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan ha en hög påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt i omfattning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

# Villkor för värdepapperen

## ALLMÄNT

Scandinavian ChemoTech AB är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Scandinavian ChemoTechs aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

## CENTRAL VÄRDEPAPERSFÖRVALTNING

Scandinavian ChemoTech är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktier och teckningsoptioner sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

## FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Med stöd av bemyndigande från årsstämman den 24 maj 2022, beslutade styrelsen den 21 september 2022 att genomföra Företrädesemissionen. Företrädesemissionen avser teckning av units i två serier, units av serie A bestående av A-aktier (ISIN-kod SE0009382989) och teckningsoptioner av serie TO3A (ISIN-kod SE0018716045) och units av serie B bestående av B-aktier (ISIN-kod SE0009242654) och teckningsoptioner av serie TO3B (ISIN-kod SE0018716060). Teckningsoptioner av serie TO3A och serie TO3B ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. Teckningsoptioner av serie TO3B avses att tas upp till handel. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna av serie TO3A och serie TO3B hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO3A i Scandinavian ChemoTech AB" respektive "Villkor för teckningsoptioner av serie TO3B i Scandinavian ChemoTech AB" som återfinns på Bolagets hemsida, [www.chemotech.se](http://www.chemotech.se). Aktierna och teckningsoptioner i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Emissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 44, 2022

## VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Det finns två aktieslag i Bolaget, A-aktier och B-aktier. Varje A-aktie berättigar till tre (3) röster på Bolagets bolagsstämma och varje B-aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som

aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

## DELTAGANDE OCH RÖSTRÄTT VID BOLAGSSTÄMMA

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som vill delta i förhandlingar på bolagsstämma ska dels vara införda i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande på bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen.

Varje A-aktie berättigar innehavaren till tre (3) röster på bolagsstämman och varje B-aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

## RÄTT TILL UTDELNING, ANDEL AV BOLAGETS VINST OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nås kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kuponskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

Scandinavian ChemoTech har ingen utdelningspolicy och har hittills inte lämnat någon utdelning. Scandinavian ChemoTech befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i Bolagets fortsatta utveckling.

Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

## EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Vid årsstämman den 24 maj 2022 beslutades att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, för tiden intill nästa årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av konvertibler och teckningsoptioner. Emissionsbeslutet ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller att teckning ska kunna ske med andra villkor. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emission ske på marknadsmässiga villkor, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall. Styrelsen ska ha rätt att bestämma övriga villkor för emissionen. Skälet till att avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna ske är att möjliggöra för Bolaget att anskaffa rörelsekapital och ta vara på framtida möjligheter att få in långsiktiga starka ägare och vidare finansiera Bolagets tillväxtstrategi.

## OFFENTLIGA UPPKÖPSERBUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för

tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Scandinavian ChemoTechs aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Scandinavian ChemoTechs aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

## SKATTERELATERADE FRÅGOR

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från teckningsoptioner och aktier.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsoptioner bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

# Villkor för Erbjudandet

## ERBJUDANDET

Med bemyndigande från årsstämman den 24 maj 2022, beslutade styrelsen den 21 september 2022 att genomföra en emission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 6,25 SEK per unit. Erbjudandet består av 3 209 685 units, fördelat på 350 000 units av serie A och 2 859 685 units av serie B. Varje unit av serie A består av en (1) nyemitterad A-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3A. Varje unit av serie B består av en (1) nyemitterad B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3B. Erbjudandet omfattar högst 3 209 685 nya aktier, fördelat på 350 000 A-aktier och 2 859 685 B-aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 20,1 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar Erbjudandet högst 3 209 685 teckningsoptioner, fördelat på 350 000 teckningsoptioner av serie TO3A och 2 859 685 teckningsoptioner av serie TO3B. Teckningsoptionerna av serie TO3A och TO3B kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt cirka 40,1 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO3A och TO3B kan Bolaget därmed tillföras maximalt cirka 60,2 MSEK före emissionskostnader.

## UTÖKNING AV ERBJUDANDET

För att tillgodose en eventuell överteckning i Företrädesemissionen samt möjligheten att tillföra Bolaget ytterligare kapital kan styrelsen komma att besluta om utökning av Erbjudandet om högst 480 000 units av serie B. Varje unit består av en (1) nyemitterad B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3B. Teckningskursen i utökningen av Erbjudandet ska uppgå till 6,25 SEK per unit, motsvarande teckningskursen i Företrädesemissionen. Syftet med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att vid överteckning i Företrädesemissionen tillgodose en utökad efterfrågan. Utökningen av Erbjudandet omfattar högst 480 000 B-aktier, motsvarande en emissionslikvid om cirka 3,0 MSEK före emissionskostnader. Vidare omfattar utökningen av Erbjudandet högst 480 000 teckningsoptioner av serie TO3B, vilka kan tillföra Bolaget ytterligare maximalt cirka 6,0 MSEK innan emissionskostnader. Styrelsen kan besluta att utnyttja utökningen av Erbjudandet, helt eller delvis, i det fall Företrädesemissionen blir övertecknad. Rätten att teckna units i utökningen av Erbjudandet ska tillfalla de som tecknar units i Företrädesemissionen utan att erhålla full tilldelning.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen per unit är 6,25 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 6,25 SEK. Teckningsoptionerna av serie TO3 erhålls vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

## AKTIEKAPITAL OCH ANTAL AKTIER

Genom Företrädesemissionen kan aktiekapitalet komma att öka med högst 1 604 842,50 SEK från 4 814 527,50 SEK till 6 419 370,00 SEK och antalet aktier öka med högst 3 209 685 aktier från 9 629 055 aktier till 12 838 740 aktier. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO3 ökar aktiekapitalet med ytterligare 1 604 842,50 SEK och antalet aktier ökar med 3 209 685 aktier. Vid

full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO3 kommer aktiekapitalet att uppgå till 8 024 212,50 SEK och antalet aktier uppgå till 16 048 425 aktier. Om styrelsen beslutar om fullt utnyttjande av utökningen av Erbjudandet kan aktiekapitalet uppgå till högst 6 659 370,00 SEK och antal aktier uppgå till högst 13 318 740. Om styrelsen beslutar om fullt utnyttjande av utökningen av Erbjudandet och samtliga genom Företrädesemissionen och utökningen av Erbjudandet utgivna teckningsoptioner av serie TO3 utnyttjas kan aktiekapitalet uppgå till högst 8 504 212,50 SEK och antal aktier uppgå till högst 17 008 425 aktier.

## AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i emissionen är den 29 september 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 27 september 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 28 september 2022.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 29 september 2022 är registrerad som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt av serie A per innehavd A-aktie och en (1) uniträtt av serie B per innehavd B-aktie. Tre (3) uniträtter av serie A ger rätt att teckna en (1) ny unit av serie A och tre (3) uniträtter av serie B ger rätt att teckna en (1) ny unit av serie B, båda till en teckningskurs om 6,25 SEK per unit. Varje unit av serie A består av en (1) nyemitterad A-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3A och varje unit av serie B består av en (1) nyemitterad B-aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3B. Uniträtter av serie A ger rätt att teckna units av serie A och uniträtter av serie B ger rätt att teckna units av serie B.

## TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan av intresse om teckning av units av serie B utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälningsedel för teckning utan stöd av uniträtter av serie B". Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 3 oktober 2022 till och med den 21 oktober 2022.

## TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 3 oktober 2022 till och med den 21 oktober 2022. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från VP-kontot. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 21 oktober 2022 eller säljas senast den 18 oktober 2022. Styrelsen för Scandinavian ChemoTech äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och

betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

### TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO3A

Varje teckningsoption av serie TO3A ger rätt att teckna en (1) ny A-aktie mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets B-aktie under perioden 23 mars 2023 till den 5 april 2023, dock lägst kvotvärdet 0,50 SEK och högst 12,50 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 11 april 2023 till och med den 24 april 2023. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO3A kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida [www.chemotech.se](http://www.chemotech.se).

### TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO3B

Varje teckningsoption av serie TO3B ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets B-aktie under perioden 23 mars 2023 till den 5 april 2023, dock lägst kvotvärdet 0,50 SEK och högst 12,50 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 11 april 2023 till och med den 24 april 2023. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO3B kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida [www.chemotech.se](http://www.chemotech.se).

### HANDEL MED UNITRÄTTER

Ingen handel med uniträtter av serie A kommer ske. Handel med uniträtter av serie B avses att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 3 oktober 2022 till och med den 18 oktober 2022. ISIN-kod för uniträtterna av serie B är SE0018716441. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

### EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter av serie A och serie B som ej sålts senast den 18 oktober 2022 eller utnyttjats för teckning av units senast den 21 oktober 2022, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 21 oktober 2022 eller säljas senast den 18 oktober 2022.

### UTSPÄDNING

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar units i Erbjudandet kan under aktuella förutsättningar komma att vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av antalet aktier i Bolaget med 3 209 685 aktier, fördelat på 350 000 A-aktier och 2 859 685 B-aktier, från 9 629 055 aktier, fördelat på 1 050 000 A-aktier och 8 579 055 B-aktier till 12 838 740 aktier, fördelat på 1 400 000 A-aktier och 11 438 740 B-aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 25,00 procent av antalet aktier i Bolaget och 25,00 procent av rösterna. Vid fullt nyttjande av de 350 000 teckningsoptioner av serie TO3A och de 2 859 685 teckningsoptioner av serie TO3B som omfattas i Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 3 209 685 aktier, fördelat på 350 000 A-aktier och 2 859 685 B-aktier, från

12 838 740 aktier, fördelat på 1 400 000 A-aktier och 11 438 740 B-aktier till 16 048 425 aktier, fördelat på 1 750 000 A-aktier och 14 298 425 B-aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 20,00 procent av antalet aktier och röster i Bolaget.

Vid full teckning av utökningen av Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 480 000 B-aktier, från 12 838 740 aktier, fördelat på 1 400 000 A-aktier och 11 438 740 B-aktier till 13 318 740 aktier, fördelat på 1 400 000 A-aktier och 11 918 740 B-aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 3,60 procent av antalet aktier i Bolaget och 2,98 procent av rösterna.

Vid fullt nyttjande av de 480 000 teckningsoptioner av serie TO3B som omfattas i utökningen av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 480 000 B-aktier från 16 528 425 aktier, fördelat på 1 750 000 A-aktier och 14 778 425 B-aktier till 17 008 425 aktier, fördelat på 1 750 000 A-aktier och 15 258 425 B-aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,82 procent av antalet aktier i Bolaget och 2,34 procent av rösterna.

Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och full teckning av utökningen av Erbjudandet, inklusive nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO3 kan innebära en ökning från 9 629 055 aktier till 17 008 425 aktier motsvarande en total utspädning om cirka 43,39 procent av antalet aktier i Bolaget och en ökning från 11 729 055 röster till 20 508 425 röster motsvarande en total utspädning om cirka 42,81 procent av rösterna i Bolaget. De aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

### DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare av B-aktier som på avstämningsdagen den 29 september 2022 är registrerade i den av Euroclear och för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

### FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av B-aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### TECKNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 3 oktober 2022 till och med den 21 oktober 2022. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer

emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

### 1. Inbetalningsavi

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

**Observera att anmälan om teckning är bindande.**

### 2. Särskild anmälningssedel

För det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per e-post och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 21 oktober 2022. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

#### Mangold Fondkommission AB

Ärende: Scandinavian ChemoTech

E-post: [emissioner@mangold.se](mailto:emissioner@mangold.se)

Telefon: +46 (0)8 - 503 015 95

Hemsida: [www.mangold.se](http://www.mangold.se)

### TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT FÖR ÄGARE AV AKTIER AV SERIE A

Aktieägare med aktier av serie A erhåller inga uniträtter i Euroclear. Teckning av units med företrädesrätt för

A-aktieägare kommer ske genom ifyllande av en särskild anmälningssedel. Betalning sker enligt instruktion på anmälningssedeln. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan.

### TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT (INTRESSEANMÄLAN)

Teckning av units av serie B utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 3 oktober 2022 till och med den 21 oktober 2022. Styrelsen i Scandinavian ChemoTech förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 21 oktober 2022. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, [www.mangold.se](http://www.mangold.se).

Anmälningssedeln kan även laddas ned från Scandinavian ChemoTechs hemsida, [www.chemotech.se](http://www.chemotech.se) samt från Mangolds hemsida [www.mangold.se](http://www.mangold.se).

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 21 oktober 2022. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på [www.mangold.se/aktuellaemissioner/](http://www.mangold.se/aktuellaemissioner/) och följ instruktionerna. Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

**Observera att anmälan om teckning är bindande.**

### TILDELNINGSPRINCIPER

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units; i andra hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiätaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Om styrelsen beslutar om utökning av Erbjudandet sker tilldelning av units av serie B: i första hand till de som har lämnat toppemissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiätaganden; i andra hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter utnyttjat för teckning av units; i tredje hand till annan som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och för det fall

tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som tecknaren totalt anmält sig för teckning av. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

## BESKED OM TILDELNING AV UNITS UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen i Scandinavian ChemoTech äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

## AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

## AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER UTANFÖR SVERIGE

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya aktier och teckningsoptioner vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydkorea eller Sydafrika inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

## BETALDA OCH TECKNADE UNITS ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTU av serie B skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

## HANDEL MED BTU AV SERIE B

Ingen handel av BTU av serie A kommer ske. Handel med BTU av serie B beräknas att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 3 oktober 2022 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 44, 2022. ISIN-koden för BTU av serie B är SE0018716458.

## BETALDA OCH TECKNADE UNITS I UTÖKNINGEN AV ERBJUDANDET

Tecknare som erhåller tilldelning av aktier och teckningsoptioner inom ramen för utökningen av Erbjudandet kommer att erhålla betalda tecknade units av ett annat slag än de som tecknats inom ramen för Företrädesemissionen. Dessa betalade tecknade units kommer inte tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Betalda tecknade units inom ramen för utökningen för Erbjudandet kommer att omvandlas till aktier och teckningsoptioner vid samma tillfälle som BTU, det vill säga efter att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen och utökningen av Erbjudandet. Aktierna och teckningsoptionerna kommer sedan tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Omkring den 25 oktober 2022 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

## LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 44, 2022, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

## HANDEL I AKTIEN

De B-aktier i Scandinavian ChemoTech som emitteras genom Företrädesemissionen kommer handlas på Nasdaq First North Growth Market. B-aktierna handlas under kortnamnet CMOTEC B och har ISIN-kod SE0009242654. A-aktier har ISIN-kod SE0009382989. A-aktierna i Scandinavian ChemoTech är inte upptagna för handel.

## HANDEL MED TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO3B

Ingen handel av teckningsoptioner av serie TO3A kommer ske. Styrelsen i Scandinavian ChemoTech avser att ansöka om att de nya teckningsoptioner av serie TO3B tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 45, 2022. Teckningsoptionerna av serie TO3B har kortnamnet CMOTEC TO3B och ISIN-kod SE0018716060.



## RÄTT TILL UTDELNING PÅ DE NYA AKTIERNA

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter emissionsbeslutet.

## TECKNING TILL ISK, KAPITALFÖRSÄKRING ELLER IPS

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktierna innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringsparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade.

## TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 3,45 MSEK, motsvarande cirka 17,18 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 5,00 MSEK, motsvarande cirka 24,92 procent av Erbjudandet, varav 3,50 MSEK motsvarande 17,45 procent utgör en bottenemissionsgaranti och 1,50 MSEK motsvarande 7,48 procent utgörs av en toppemissionsgaranti. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 42,10 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 34,63 procent kommer bottenemissionsgarantier inte tas i anspråk. För bottenemissionsgaranti utgår garantiersättning med femton (15) procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning, vilket motsvarar cirka 0,53 MSEK. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mindre än 100,00 procent kommer toppemissionsgarantier tas i anspråk. För teckningsförbindelserna och toppemissionsgaranti utgår ingen ersättning. Garantiavtalen är ingångna i september 2022. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt Riskfaktorer och specifikt "Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden" för ytterligare information".

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

## TECKNINGSFÖRBINDELSER

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Vagnlyftaren AB	Söderkroksvägen 1, 247 45, Torna Hällestad	52 668,75	0,26
Bengt Engström	*	37 500,00	0,19
BEngström Förvaltning AB	Adolf Fredriks kyrkogata 3, 111 37 Stockholm	212 287,50	1,06
REOMICS AB	Roslagsgatan 33A, 113 54 Stockholm	41 662,50	0,21
Robin Sukhia	*	31 250,00	0,16
Apac Equity Management	Plus, 20 Cecil street, 049705, #05-03, Singapore	1 385 412,50	6,91
Anders Frick	*	458 331,25	2,28
Tom Asplund	*	559 850,00	2,79
Jimmy Lundkvist	*	21 506,25	0,11
J.H Consulting AB	Bällstavägen 240 LGH 1102, 168 57 Bromma	645 831,25	3,22
<b>Totalt</b>		<b>3 446 300,00</b>	<b>17,18</b>

\*Fysiska personer som ingått avtal om teckningsförbindelser kan nås genom Bolaget

## GARANTIÅTAGANDEN – BOTTENGARANTIER

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Gerhard Dal	*	1 500 000	7,48
Thomas Krishan	*	1 000 000	4,98
Vega Bulk Carriers AS	Haakon VII's gate 1, 0161 Oslo	1 000 000	4,98
<b>Totalt</b>		<b>3 500 000</b>	<b>17,45</b>

\*Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtaganden kan nås genom Bolaget

## GARANTIÅTAGANDEN – TOPPGARANTIER

Namn	Adress	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Vega Bulk Carriers AS	Haakon VII's gate 1, 0161 Oslo	1 000 000	4,98
AJNA Holding AB	Stenbacken 3A, 416 72 Göteborg	500 000	2,49
<b>Totalt</b>		<b>1 000 000</b>	<b>7,48</b>

## VIKTIG INFORMATION OM LEI OCH NID VID TECKNING UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna units i Bolaget utan stöd av uniträtter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera

eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av units utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.

#### **ÖVRIG INFORMATION**

Styrelsen för Bolaget har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperioden utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

# Styrelse och ledande befattningshavare

## STYRELSE

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 10 ordinarie styrelseledamöter och högst 5 styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av 6 ordinarie styrelseledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman 24 maj 2022, för tiden intill nästa årsstämma.

Namn	Befattning	Födelseår	Invalid	Aktieinnehav*	Oberoende till bolagsledningen	Oberoende till större aktieägare
Lars Hedbys	Ordförande	1957	2020	1 282 (B)	Ja	Ja
Mohan Frick	Ledamot	1974	2015	665 000 (A) och 248 919 (B)	Nej	Nej
Rolf Ehrnström	Ledamot	1953	2020	20 000 (B)	Ja	Ja
Robin Sukhia	Ledamot	1973	2020	15 000 (B)	Ja	Ja
Bengt Engström	Ledamot	1953	2020	49 400 (B)	Ja	Ja
Martin Jerndal	Ledamot	1975	2021	594 704 (B)	Nej	Nej

\*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.

## LARS HEDBYS

Född 1957. Styrelseordförande sedan 2020

Oberoende i förhållande till bolaget och oberoende i förhållande till större aktieägare.

**Utbildning och erfarenhet:** Civ. Ing. kemiteknik, Chalmers Tekniska Högskola, Tekn. Dr. från avdelningen för Tillämpad biokemi, Lunds universitet. Lars har 30 års erfarenhet från ledande befattningar inom life science-företag inklusive Site General Manager för AstraZeneca R&D Lund och VD För Idogen AB (publ), Synarc A/S, AB Mando och Glycorex Transplantation AB (publ). Lars Hedbys är medgrundare av ett antal life science företag.

### Övriga pågående uppdrag:

Styrelseledamot i i Asgard Therapeutics AB, RhoVac AB (publ), Cell Invent AB, Xintela AB (publ) samt Hamlet Pharma AB (publ). Lars Hedbys är Partner i Ventac Partners.

### Innehav i Scandinavian ChemoTech AB:

Lars Hedbys innehar 1 282 B-aktier via bolag.

## MOHAN FRICK

Född 1974. Styrelseledamot sedan 2015

Inte oberoende i förhållande till Bolaget och inte oberoende till Bolagets större aktieägare.

**Utbildning och erfarenhet:** Fil. Kand. i Marknadsföring, Management, Lunds universitet. 20 års erfarenhet som marknadschef, försäljningschef och styrelseledamot i life science-företag. Har bland annat haft befattningar i Arjo AB, Getinge, Navigator Communications, Insulation AB, OnMeD och SYSMEX.

### Övriga pågående uppdrag:

Styrelseordförande i Scandinavian MediTech (indiskt dotterbolag), Fricks Property & Equity Invest AB.

### Innehav i Scandinavian ChemoTech AB:

Mohan Frick innehar 665 000 A-aktier och 248 979 B-aktier, direkt eller via bolag.

## ROLF EHRNSTRÖM

Född 1953. Styrelseledamot sedan 2020

Oberoende i förhållande till bolaget och oberoende i förhållande till större aktieägare.

**Utbildning och erfarenhet:** Kungliga Tekniska Högskolan; MSc i biokemi och bioteknik. Lång erfarenhet från Life Science industrin. Ledningsroller inom vetenskap och produktutveckling inom LKB/Pharmacia Biotech/Amersham-Pharmacia Biotech. Medgrundare och VP R&D för Gyros AB, CVP/CSO för Dako-Agilent A/S, styrelseledamot i Biomonitor A/S.

### Övriga pågående uppdrag:

CSO för Immunovia AB, styrelseledamot i Gradientech AB, styrelseledamot i Fluimedit A/S, VD och ägare i Reomics AB, Partner i Ventac Partners, Partner i Ventac Capital, Styrelseledamot i SAGA Diagnostics AB.

### Innehav i Scandinavian ChemoTech AB:

Rolf Ehrnström innehar 20 000 B-aktier direkt eller via bolag.

## ROBIN SUKHIA

Född 1973. Styrelseledamot sedan 2020

Oberoende i förhållande till bolaget och oberoende i förhållande till större aktieägare.

**Utbildning och erfarenhet:** Kandidatexamen i företagsekonomi från State University of New York. Har även tillfälligt studerat vid Uppsala universitets institution för freds- och konfliktstudier för eget intresse. Robin Sukhia har arbetat med Indien som geografisk marknad sedan 1996. Genom en svensk riskkapitalfirma var han en av pionjärerna i norra Europa för att investera i Indien. Han har haft styrelseuppdrag i Indien, Norge och Sverige sedan 2005.

### Övriga pågående uppdrag:

Nuvarande uppdrag: Generalsekreterare och Verkställande Direktör för Sweden-India Business Council (SIBC), som även är sekretariat till India Sweden Business Leaders' Roundtable (ISBLRT), ett ledarskapsforum under Sveriges och Indiens stats- respektive premiärminister. Robin sitter även i investeringskommitté för ARTPARKs (AI and Robotics Park) innovationsprogram i Bengaluru, Indien.

### Innehav i Scandinavian ChemoTech AB:

Robin Sukhia innehar 15 000 B-aktier direkt eller via bolag.

## BENGT ENGSTRÖM

Född 1973. Styrelseledamot sedan 2020

Oberoende i förhållande till bolaget och oberoende i förhållande till större aktieägare.

**Utbildning och erfarenhet:** Examen från Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) i Stockholm. Tidigare VD Whirlpool Europe, VD Duni AB, VD Fujitsu Nordic och direktör i Bofors AB.

### Övriga pågående uppdrag:

Styrelseordförande i QleanAir AB, Qlosr ABoch Nordic Flanges AB. Styrelseledamot i Scanfil OY, KTH Executive School AB, Real Holding AB. VD för BEngström AB och BEngström Förvaltning AB.

### Innehav i Scandinavian ChemoTech AB:

Bengt Engström innehar 49 400 B-aktier direkt eller via bolag.

## MARTIN JERNDAL

Född 1975. Styrelseledamot 2015–2019, därefter sedan 2021

Oberoende i förhållande till bolaget och oberoende i förhållande till större aktieägare.

**Utbildning och erfarenhet:** Civilekonom, Finans, Lunds universitet. 20 års bankerfarenhet med huvudfokus på market making och handel med kreditrisk.

### Övriga pågående uppdrag:

Verkar inom family office.

### Innehav i Scandinavian ChemoTech AB:

Martin Jerndal innehar 594 704 B-aktier direkt eller indirekt via närmaste familj.

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav*
Mohan Frick	VD	1974	2015	665 000 (A) och 248 919 (B)
Ann Ohlsson	Finance Director	1966	2020	3 000 (B)
Eva Ståhl Wernersson	QM/RA Director	1959	2021	15 000 (B)

\*Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier i Bolaget.

### MOHAN FRICK

Född 1974. VD sedan 2015

Vänligen se "styrelse" för information om Mohan Frick.

### ANN OHLSSON

Född 1966. Finance Director sedan 2020

**Utbildning och erfarenhet:** Studier i ekonomi vid Lunds universitet och Malmö Universitet. 35 års erfarenhet från olika befattningar inom ekonomiavdelningar i ett antal bolag av olika storlek. bland annat inom Safegate International AB, KPMG och Accountor samt som konsult i bland annat Massive Entertainment och Modity Energy Trading via eget bolag.

**Övriga pågående uppdrag:** Delägare och styrelseordförande Rönneholm Management AB

**Innehav i Scandinavian ChemoTech AB:** 3 000 B-aktier.

### EVA STÅHL WERNERSSON

Född 1959. Director Quality Management & Regulatory Affairs sedan 2021

**Utbildning och erfarenhet:** Filosofie doktorsexamen i kemiteknik, 1985, filosofie doktorsexamen i teknik, 1997 vid Lunds universitet. Nästan 40 års erfarenhet från företag inom medicinsk teknik, bioteknik och hälsovård i roller som chef för miljölaboratorier, kvalitetschef och specialistkonsult inom QA/RA. Hon har haft befattningar inom Pharmviva AB, Camurus AB, och Sandberg Development.

**Övriga pågående uppdrag:** Eva verkar genom sitt eget konsultföretag Astrad AB.

**Innehav i Scandinavian ChemoTech AB:** Eva Ståhl Wernersson innehar 15 000 B-aktier.

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Scheeleorget 1, 223 63 Lund

## ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Arvode till bolagsstämmovalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 24 maj 2022 beslutades att arvode skulle utgå med 100,000 SEK till styrelseordföranden samt med 50,000 SEK vardera till övriga oberoende styrelseledamöter. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2021. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

## ERSÄTTNINGAR UNDER 2021

(SEK)	Styrelsearvode	Lön/ konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensionsavsättningar	Summa
Lars Hedbys, styrelseordförande	100 000	0	0		100 000
Rolf Ehrnström, styrelseledamot	50 000	0	0		50 000
Robin Sukhia, styrelseledamot	50 000	0	0		50 000
Bengt Engström, styrelseledamot	50 000	0	0		50 000
Martin Jerndal, styrelseledamot	50 000	0	0		50 000
Mohan Frick*, VD och styrelseledamot	0	1 796 000	0		1 796 000
Ann Ohlsson, Finance Director	0	697 000	0	120 000	817 000
Eva Ståhl Wernersson**, Director Quality Management & Regulatory Affairs	0	1 116 000	0		1 116 000
<b>Summa</b>	<b>300 000</b>	<b>3 609 000</b>	<b>0</b>	<b>120 000</b>	<b>4 029 000</b>

\*Bosatt i utlandet, ansvarar för egna pensionsavsättningar och sociala avgifter, \*\* Konsult

# Finansiell information och alternativa nyckeltal

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för Scandinavian ChemoTech för räkenskapsåren 2020, 2021 samt perioden 1 januari 2022 till 30 juni 2022. Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt den oreviderade delårsrapporten för det andra kvartalet 2022. Scandinavian ChemoTechs reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari 2022 till den 30 juni 2022 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för det andra kvartalet 2022. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari 2022 till 30 juni 2022 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Hänvisningar görs enligt följande:

- Scandinavian ChemoTechs årsredovisning för räkenskapsåret 2021: Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11), kassaflödesanalys (s. 14), noter (s. 15) och revisionsberättelse (separat bilaga).  
[Länk: Scandinavian ChemoTechs årsredovisning för räkenskapsåret 2021](#)  
[Länk: Revisionsberättelse\\*](#)
- Scandinavian ChemoTechs årsredovisning för räkenskapsåret 2020: Resultaträkning (s. 10), balansräkning (s. 11), kassaflödesanalys (s. 14), noter (s. 15) och revisionsberättelse (separat bilaga).  
[Länk: Scandinavian ChemoTechs årsredovisning för räkenskapsåret 2020](#)  
[Länk: Revisionsberättelse](#)
- Scandinavian ChemoTechs delårsrapport för det andra kvartalet 2022: Resultaträkning (s. 9), balansräkning (s. 9), kassaflödesanalys (s. 10)  
[Länk: Scandinavian ChemoTechs delårsrapport för det andra kvartalet 2022](#)

\*För revisionsberättelsen för årsredovisningen 2021 har revisorn anmärkt kring väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift, Som grund för uttalandet uppgavs följande.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift: Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på redogörelsen i förvaltningsberättelsen och avsnittet "Förutsättningar för fortsatt drift". Av detta avsnitt framgår det att bolaget tecknat en lånekredit om 10 000 KSEK, men att bolaget är i behov av ytterligare finansiering för att upprätthålla verksamheten samt skapa utrymme för snabbare tillväxt. Ytterligare finansiering är dock ännu ej säkerställd. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.

## ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nyckeltalen som presenteras nedan är alla alternativa nyckeltal eller som är ej definierade enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som ej är definierade enligt K3 används, tillsammans med nyckeltal definierade enligt K3, för att stödja företagsledningens och andra intressenters analys av Bolaget. Se under rubrik "Definitioner av alternativa nyckeltal" för

definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal och under rubriken "Avstämning alternativa nyckeltal" nedan för avstämningar av nämnda alternativa nyckeltal. Nedanstående alternativa nyckeltal har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för 2020 och 2021 samt från delårsrapporten för perioden Q1 2022 – Q2 2022. Delårsrapporten är ej granskad eller reviderad av Bolagets revisor. Samtliga alternativa nyckeltal är ej granskade eller reviderade av Bolagets revisor.

TSEK	2021-01-01 -2021-12-31 (12 månader) Ej reviderad	2020-01-01 -2020-12-31 (12 månader) Ej reviderad	2022-01-01 -2022-06-30 (6 månader) Ej reviderad	2021-01-01 -2021-06-30 (6 månader) Ej reviderad
Nettoomsättning	49	131	127	30
Rörelseresultat	-17 077	-10 829	-10 157	-6 581
Likvida medel	8 682	1 485	2 234	3 504
Eget kapital	23 917	9 236	13 225	16 097
Balansomslutning	25 810	15 991	19 202	19 880
Resultat per aktie, SEK	-2,05	-2,37	-1,11	-0,81
Soliditet, procent	93	58	69	81

## AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nedanstående tabeller återspeglar en avstämning av alternativa nyckeltal utifrån poster, delsummor eller totala summor inkluderade

i Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt den oreviderade delårsrapporten för det andra kvartalet 2022 vilka införlivats i Prospektet via hänvisning.

TSEK	2021-01-01 -2021-12-31 (12 månader) Ej reviderad	2020-01-01 -2020-12-31 (12 månader) Ej reviderad	2022-01-01 -2022-06-30 (6 månader) Ej reviderad	2021-01-01 -2021-06-30 (6 månader) Ej reviderad
Nettoomsättning	49	131	127	30
Övriga rörelseintäkter	8	13	13	1
- övriga externa kostnader	-12 218	-6 666	-6 940	-5 226
Aktiverade utvecklingskostnader	2 536	1 283	0	2 229
- personalkostnader	-4 739	-3 665	-1 918	-2 386
- råvaror och förnödenheter	274	-145	Inkl. i övriga kostnader	Inkl. i övriga kostnader
- av/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 816	-1 928	-1 477	-955
- övriga rörelsekostnader	-171	148	38	-91
<b>= Rörelseresultat</b>	<b>-17 077</b>	<b>-10 829</b>	<b>-10 157</b>	<b>-6 398</b>

TSEK	2021-01-01 -2021-12-31 (12 månader) Ej reviderad	2020-01-01 -2020-12-31 (12 månader) Ej reviderad	2022-01-01 -2022-06-30 (6 månader) Ej reviderad	2021-01-01 -2021-06-30 (6 månader) Ej reviderad
Periodens resultat, TSEK	-17 743	-11 664	-10 676	-6 581
/ genomsnittligt antal aktier, styck	8 655 816	4 923 904	9 629 055	8 090 000
<b>= Resultat per aktie, SEK</b>	<b>-2,05</b>	<b>-2,37</b>	<b>-1,11</b>	<b>-0,81</b>

TSEK	2021-01-01 -2021-12-31 (12 månader) Ej reviderad	2020-01-01 -2020-12-31 (12 månader) Ej reviderad	2022-01-01 -2022-06-30 (6 månader) Ej reviderad	2021-01-01 -2021-06-30 (6 månader) Ej reviderad
Eget kapital	23 917	9 236	13 225	16 097
/ Balansomslutning	25 810	15 991	19 202	19 880
<b>= Soliditet, procent</b>	<b>93</b>	<b>58</b>	<b>69</b>	<b>81</b>



## DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Bland nedanstående definitioner presenteras definitioner av nyckeltal vilka inte definieras enligt BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) (alternativa nyckeltal). Alternativa nyckeltal mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell ställning eller kassaflöden, men exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det mest jämförbara nyckeltalet som definierats enligt Bolagets redovisningsprinciper. Bolaget använder alternativa nyckeltal för att följa den

underliggande utvecklingen av Bolagets verksamhet och anser att de alternativa nyckeltalen, tillsammans med nyckeltal definierat enligt K3, hjälper investerare att förstå Bolagets utveckling från period till period samt kan underlätta en jämförelse med liknande bolag men är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Bolaget anser att de alternativa nyckeltalen bidrar med användbar och kompletterande information till investerarna.

Alternativt nyckeltal	Definition	Syfte
Nettoomsättning	Intäkter från försäljning exklusive moms och skatt	Ger investerare insikt i Bolagets intäkter från försäljning
Rörelseresultat	Summan av Bolagets intäkter subtraherat med Bolagets rörelsekostnader	Rörelseresultat är ett mått som Bolaget anser vara väsentligt för investerare som vill förstå resultatutvecklingen före räntor och skatt
Likvida medel	Likvida tillgångar, direkt tillgängliga pengar som kontanter och kontotillgångar	Visar Bolagets likvida medel
Eget kapital	Skillnaden mellan Bolagets tillgångar och skulder	Visar vad som är till förligt Bolagets aktieägare
Balansomslutning	Summan av Bolagets tillgångar alternativt eget kapital och skulder	Ger investerare insikt i Bolagets totala tillgångar alternativt summan av eget kapital och skulder
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittliga antalet aktier under räkenskapsperioden	Resultat per aktie används för att ge investerare en bild av den historiska intjäningsförmågan genom att visa hur stort resultatet är per aktie
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansoms-lutningen	Soliditet används för att ge investerare en bild av om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt

## UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen. Scandinavian ChemoTech är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras att avsättas till utveckling av verksamheten. Någon utdelning är därför inte planerad de kommande åren. Däremot när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan utdelning bli aktuell.

## BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 30 JUNI 2022

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 juni 2022.

# Legala frågor och ägarförhållanden

## AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Per balansdagen den 30 juni 2022 uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 4 814 527,50 SEK, fördelat på 1 050 000 aktier av aktieslag A och 8 579 055 aktier av aktieslag B. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,50 SEK. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 2 625 000,00 SEK och inte överstiga 10 500 000,00 SEK, fördelat på inte färre än 5 250 000 aktier och inte fler än 21 000 000 aktier. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Antalet utelöpande aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 6 045 000 aktier och uppgick vid utgången samma räkenskapsår till 9 629 055 aktier.

## TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER MED MERA

Per dagen för Prospektet har Bolaget inga utestående aktiebaserade incitamentsprogram. Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nya aktiebaserade incitamentsprogram.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Scandinavian ChemoTech har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Per dagen för Prospektets offentliggörande finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget ägs eller kontrolleras således inte direkt eller indirekt av någon enskild part. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Företagsstyrning".

Ägarförhållande per den 30 juni 2022 med därefter kända förändringar	Kapital (%)	Röster (%)
Mohan Frick (direkt och indirekt)	9,53	19,16
Försäkringsbolaget Avanza Pension	9,75	8,00
Anders Frick	2,59	5,88
Hellers Medical AB	3,41	5,61
Martin Jerndal	6,18	5,07
ABN Amro Global Cust.	6,06	4,97
Övriga aktieägare	62,48	51,31
<b>Totalt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## VÄSENTLIGA AVTAL

### Forsknings- och utvecklingsavtal med India-Sweden Healthcare Innovation Centre

Scandinavian ChemoTech ingick den 11 november 2021 ett forsknings- och utvecklingsavtal med India-Sweden Healthcare Innovation Centre. India-Sweden Healthcare Innovation Centre är ett samarbete mellan Svenska Handelskammaren, All India Institute of Medical Sciences Jodhpur (AIIMS Jodhpur), och All India Institute of Medical Sciences, Delhi. Avtalet innebär att AIIMS Jodhpur och Scandinavian ChemoTech ska genomföra kliniska studier i syfte att skapa kliniska data och bevis för TSE-behandlingens effekt på olika cancersjukdomar.

### Avtal om kreditfacilitet med Bizcap AB och Råsunda Förvaltning AB

Scandinavian ChemoTech ingick den 20 december 2021 avtal om kreditfacilitet om totalt 10 000 000 SEK med långivarna Bizcap AB och Råsunda Förvaltning AB, varav Bizcap AB står för 6 000 000 SEK och Råsunda Förvaltning AB står för 4 000 000 SEK. På kreditfacilitet utgår en uppläggningsavgift om tre procent. Därtill löper månatlig ränta på utnyttjad kredit om 1,25 procent per påbörjad månad. 8 000 000 SEK av krediten har utnyttjats vid offentliggörandet av Prospektet. Skulden ska återbetalas till Bizcap AB och Råsunda Förvaltning AB senast den 2 januari 2023. Lånet avses att återbetalas med emissionslikvid från Erbjudandet samt med förväntade rörelseintäkter. Skulle summan av dessa inte räcka till att återbetala lånet kommer styrelsen undersöka möjligheten att omförhandla lånet alternativt anskaffa de medel som är nödvändiga för återbetalning av lånet till de befintliga långivarna, exempelvis genom att ta upp ett nytt lån.

Utöver ovanstående avtal har Scandinavian ChemoTech inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett (1) år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

## RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Scandinavian ChemoTech har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna omedelbart före datumet för Prospektet och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Med undantag för vad som anges nedan i avsnittet "Transaktioner med närstående" föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras

privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Företagsstyrning" har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Scandinavian ChemoTech genom deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Scandinavian ChemoTech.

### TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Nedan presenteras transaktioner med närstående som har skett under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för Prospektet, varav samtliga skett på marknadsmässiga villkor.

Styrelseledamoten Bengt Engström har, via BEngström AB, utöver sitt arbete i styrelsen erhållit ersättning för utförda konsulttjänster. Under räkenskapsåret 2021 uppgick ersättningen till 50 000 SEK. För perioden 1 januari 2022 till dagen för Prospektet har Bengt Engström, via BEngström AB, erhållit ersättning om totalt 30 000 SEK.

Styrelseledamoten Robin Sukhia har, via Asia Trade and Strategic Advisory Handelsbolag, utöver sitt arbete i styrelsen erhållit ersättning för utförda konsulttjänster. Under räkenskapsåren 2020 och 2021 uppgick ersättningen till 15 000 SEK respektive 85 000 SEK.

Styrelseordföranden Lars Hedbys har, via Ventac Partners, utöver sitt arbete i styrelsen erhållit ersättning för utförda konsulttjänster. Under räkenskapsåret 2021 uppgick ersättningen till 99 750 SEK.

Styrelseledamoten Rolf Ehrnström har, via Reomics AB, utöver sitt arbete i styrelsen erhållit ersättning för utförda konsulttjänster. Under räkenskapsåret 2021 uppgick ersättningen till 48 000 SEK.

Styrelseledamoten Martin Jerndal har, via Jerndalen AB, utöver sitt arbete i styrelsen erhållit ersättning för utförda konsulttjänster. Under räkenskapsåret 2021 uppgick ersättningen till 50 000 SEK. För perioden 1 januari 2022 till dagen för Prospektet har Martin Jerndal, via Jerndalen AB, erhållit ersättning om totalt 114 300 SEK.

Eva Ståhl Wernersson, Director Quality Management & Regulatory Affairs för Bolaget, har utöver lön erhållit ersättning för utförda konsulttjänster. Under räkenskapsåren 2020 och 2021 uppgick ersättningen till 565 750 SEK respektive 1 075 012 SEK. För perioden 1 januari 2022 till dagen för Prospektet har Eva Ståhl Wernersson erhållit ersättning om totalt 510 899 SEK.

Ann Ohlsson, Finance Director för Bolaget, har utöver lön erhållit ersättning för utförda konsulttjänster. Under räkenskapsåret 2020 uppgick ersättningen till 177 600 SEK.

Före detta styrelseledamoten Johan Wennerholm har, via Nordic Infrastructure, utöver sitt arbete i styrelsen erhållit ersättning för utförda konsulttjänster. Under räkenskapsåret 2020 uppgick ersättningen till 20 250 SEK.

Före detta styrelseordföranden Inga-Lill Forslund Larsson har, via Ellet Assets, utöver sitt arbete i styrelsen erhållit ersättning för utförda konsulttjänster. Under räkenskapsåret 2020 uppgick ersättningen till 100 000 SEK.

Utöver vad som framgår ovan och av avsnitten "Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare", har inga ytterligare transaktioner med närstående ägt rum under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för Prospektet. Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor.

# Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade registreringsbevis, bolagsordning, fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO3A och fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO3B kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Scandinavian ChemoTech AB, Medicon Village, Scheeletorget 1, 223 63 Lund) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.chemotech.se](http://www.chemotech.se). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.