

Inbjudan till teckning av Units i Xintela AB (publ)

Som aktieägare i Xintela AB (publ) kommer du att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen. Observera att uniträtterna förväntas att ha ett ekonomiskt värde.

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjats senast den 14 juni 2023, eller
- Utnyttja de erhållna uniträtterna för att teckna nya Units senast den 19 juni 2023.

Notera att aktieägare med förvaltare registrerade innehav (d.v.s. i depå, i bank eller värdepappersinstitut) måste teckna nya Units genom respektive förvaltare.

Prospektets giltighetstid

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 31 maj 2023. Prospektet är giltigt i högst tolv månader efter detta datum under förutsättning att Xintela AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129 Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepapparen.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att styrelsen i Xintela AB (publ) den 24 maj 2023 beslutade att, med stöd av bemyndigande från årsstämma i Bolaget den 12 maj 2023, genomföra en nyemission om högst 410 097 684 nya aktier samt högst 273 398 456 teckningsoptioner av serie TO3 med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). De nya aktierna samt teckningsoptionerna i Erbjudandet utgör sammanhållna enheter som i Prospektet benämns som "Units". Betalda tecknade units benämns "BTU". Aktierna och teckningsoptionerna ges ut i så kallade Units, var och en Unit innehållande tre nya aktier och två teckningsoptioner av serie TO3.

Med "Xintela" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, Xintela AB (publ), org.nr. 556780-3480, ett svenskt och registrerat aktiebolag. Vid hänvisningar till "Nasdaq First North Growth Market" avses, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 ("MiFID II"), den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB där Bolagets aktier är upptagna till handel. Vid hänvisning till "Euroclear" åsyftas Euroclear Sweden AB.

Prospektet är upprättat som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som är den svenska behöriga myndigheten enligt Prospektförordningen, i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Xintela eller stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Företrädesemissionen. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

Inga uninträtter, BTU eller Units får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singaporé, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i Xintela, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Xintela förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning i Företrädesemissionen om Xintela eller dess rådgivare anser att sådan teckning kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Xintela har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Prospektet. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att skilja sig från faktiska resultat, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visa sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekom-

menderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Bolaget kan inte lämna några garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida den förutspådda utvecklingen faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensförhållanden och ändringar i lagar och förordningar.

Efter Prospektets offentliggörande åtar sig inte Bolaget, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

I branschpublikationer eller -rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. Xintela har inte verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten, i den bransch- och marknadsinformation som återges i Prospektet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller -rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som har tillfrågats.

Prospektet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Xintela baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Xintela anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Bolagets ställning inom branschen.

Information från tredje man har återgetts korrekt och, såvitt Xintela känner till och kan utröna av sådan information, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktigt eller vilseledande.

Presentation av finansiell information

Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022, samt den ej reviderade delårsrapporten för perioden 1 januari – mars 2023, har upprättats enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 samt delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2023 har införlivats i Prospektet genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Om inget annat uttryckligen anges har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller som inte har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK"), om inte annat anges. "MSEK" står för miljoner kronor och "KSEK" står för tusen kronor.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II om marknader för finansiella instrument, såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är istället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på den reglerade marknaden. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Erik Penser Bank AB.

Innehållsförteckning

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING.....	4
SAMMANFATTNING.....	5
ANSVAR FÖR PROSPEKTET OCH GODKÄNNANDE MYNDIGHET.....	11
BAKGRUND OCH MOTIV.....	12
MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBEKRIVNING.....	14
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL.....	23
RISKFaktorER.....	24
INFORMATION OM BOLAGETS AKTIER.....	28
OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN SAMT VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	29
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE.....	33
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL.....	37
ÄGARFÖRHÅLLANDEN, LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION.....	39
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT.....	42

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorerare 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 ska anses införlivad i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Xintela elektroniskt via Bolagets webbplats, www.xintela.se, eller i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Scheeletorget 1, 223 81 Lund. Bolaget bedömer att de delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet antingen inte är relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet.

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

Xintelas delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning i sammandrag	16
Bolagets balansräkning i sammandrag	17
Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag	18
Bolagets eget kapital i sammandrag	19
Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2023 finns på följande länk: https://bit.ly/427rdUk	

Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2022	Sidhänvisning
Bolagets rapport över totalresultat	22
Bolagets balansräkning	23
Förändring av Bolagets eget kapital	25
Bolagets kassaflödesanalys	24
Noter	26 – 33
Revisionsberättelse	35 – 36
Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk: https://bit.ly/3nNdsfs	

Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2021	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	18
Bolagets balansräkning	19
Bolagets kassaflödesanalys	20
Förändring av Bolagets eget kapital	21
Noter	22-27
Revisionsberättelse	29-30
Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande länk: https://bit.ly/3xbQwIW	

Sammanfattning

INLEDNING

- 1.1 *Aktieslag och ISIN* Företrädesemissionen omfattar Units i Xintela. En Unit består av tre aktier och två vidhängande teckningsoptioner av serie TO3. Aktierna i Xintela har ISIN-kod SE0007756903 och teckningsoptionerna av serie TO3 har ISIN-kod SE0020202851.
- 1.2 *Bolagsinformation* **Xintela AB (publ), org.nr. 556780-3480**
Huvudkontor och besöksadress: Scheeletorget 1, 223 81 Lund.
Telefonnummer: +46 46 275 65 00.
Hemsida: www.xintela.se.
Bolagets identifieringskod (LEI): 549300SMDH1EOLCBQU68.
- 1.3 *Behörig myndighet* Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännandet av Prospektet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen har följande kontaktuppgifter:
Finansinspektionen
Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm
Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00
E-post: finansinspektionen@fi.se
Hemsida: www.fi.se
- 1.4 *Godkännande av Prospektet* Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 31 maj 2023.
- 1.5 *Upplysningar och varningar* Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Vid handel i värdepapper kan investeraren förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

NYCKELINFORMATION OM XINTELA

- 2.1 *Om Xintela* Xintela AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun. Verkställande direktör i Bolaget är Evy Lundgren-Åkerlund.

Huvudsaklig verksamhet

Xintela utvecklar nya behandlingar inom stamcellsterapi och riktad cancerterapi med inriktning på sjukdomar där det medicinska behovet är mycket stort.

I verksamheten stamcellsterapi har Xintela utvecklat och patentskyddat stamcellsprodukten XSTEM® som består av allogena (donerade) integrin $\alpha 10\beta 1$ -selektade mesenkymala stamceller och som för närvarande testas i två pågående kliniska studier (fas I/IIa) för behandling av artros och svårläkta bensår. I Australien pågår en doseskaleringsstudie på totalt 24 patienter för behandling av knäartros där de två första av tre doser har genomförts och bedömts säkra och för närvarande pågår dosering av den tredje och sista dosnivån. Under 2023 förväntas säkerhetsdata och 6 månaders effektavläsning från samtliga doser och även 12 månaders effektavläsning från den lägsta dosen. Studien som pågår i totalt 18 månader kan utökas till 54 patienter. I Linköping har en klinisk studie för behandling av svårläkta bensår inletts. För närvarande pågår rekrytering av totalt 12 patienter till studien. Säkerhets- och effektavläsning kommer att ske efter 10 veckor och förväntas under 2023. Xintela har även utvärderat andra möjliga indikationsområden för XSTEM inklusive lungkomplikationen ARDS (Acute Respiratory Distress Syndrome). Bolaget har genomfört prekliniska studier i relevanta djurmodeller vilka ger stöd för XSTEM som en säker och effektiv stamcellsbehandling. Parallellt fortsätter preklinisk utveckling av stamcellsprodukten EQSTEM® (häststamceller) och förberedelser av en klinisk studie med EQSTEM för behandling av hästar med ledsjukdom. Stamceller för de kliniska studierna produceras i Bolagets egen GMP*-godkända produktionsanläggning. Xintelas strategi är att under 2023-2024 ingå partnerskap och kommersiella avtal för fortsatt klinisk utveckling och kommersialisering av XSTEM och EQSTEM.

I verksamheten cancerterapi, som drivs av det helägda dotterbolaget Targinta AB, utvecklas målsökande antikroppar riktade mot den nya målproteinet integrin $\alpha 10\beta 1$ som uttrycks i hög grad i vissa aggressiva cancerformer som trippelnegativ bröstcancer och hjärntumören glioblastom. Targinta har två läkemedelskandidater (First-in-Class) i preklinisk utveckling; TARG9, en Antibody-Drug Conjugate (ADC) som är bärare av ett kraftfullt toxin som i prekliniska modeller effektivt avdödar cancerceller och tumörväxt samt TARG10, en funktionsblockerande antikropp som effektivt blockerar tumörväxt och även metastasering av trippelnegativ bröstcancer. Under 2023 fortsätter preklinisk utveckling inklusive tidig produktion av antikropparna för att under 2024 genomföra klinisk fas 0-studier (mikrodosering). Syftet med fas 0-studierna är att visa att antikropparna söker sig till tumörer i cancerpatienter och därmed validera behandlingskonceptet och minska risken för fortsatt klinisk utveckling av läkemedelskandidaterna. Bolagets strategi är att därefter ingå partnerskap och kommersiella avtal.

Xintela bedriver sin verksamhet på Medicon Village i Lund.

* GMP är förkortning för Good Manufacturing Practice (Sw. god tillverkningssed), och utgör det regelverk som ska följas vid tillverkning av läkemedel

Ägarförhållanden

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna eller röstetalet i Bolaget per den 31 december 2022 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
Flerie Invest AB	125 246 876	40,72
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	21 732 427	7,07
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	146 979 303	47,79
Övriga aktieägare	160 593 960	52,21
Totalt	307 573 263	100,00

2.2 Finansiell nyckelinformation

Nedan presenteras viss finansiell nyckelinformation som är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 samt de ej reviderade delårsrapporterna för perioden 1 januari 2023 – 31 mars 2023 respektive 2022.

Bolagets resultaträkning i sammandrag

KSEK (om ej annat anges)	1 januari – 31 december		1 januari – 31 mars	
	2022 Reviderad	2021 Reviderad	2023 Ej reviderad	2022 Ej reviderad
Nettoomsättning	6 288	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	3 369	11 433	375	507
Rörelseresultat	-35 007	-43 556	-10 038	-10 647
Periodens resultat	-44 906	-58 394	-10 403	-11 042
Resultat per aktie, SEK	-0,25	-0,65	-0,03	-0,12

Bolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	31 december		31 mars	
	2022 Reviderad	2021 Reviderad	2023 Ej reviderad	2022 Ej reviderad
Summa tillgångar	43 554	24 742	40 886	19 548
Summa eget kapital	28 800	3 947	18 397	-7 095

Bolagets rapport över kassaflöden i sammandrag

KSEK	1 januari – 31 december		1 januari – 31 mars	
	2022 Reviderad	2021 Reviderad	2023 Ej reviderad	2022 Ej reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-39 489	-42 892	-1 693	-7 953
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-27 525	-1 202	-3 612	13
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	64 562	20 434	0	0

Bolagets nyckeltal

	1 januari – 31 december		1 januari – 31 mars	
	2022 Reviderad	2021 Reviderad	2023 Ej reviderad	2022 Ej reviderad
Soliditet, %	66	16	45	-36

Uppllysning av särskild betydelse

I revisionsberättelsen i årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2022 har Bolagets revisor lämnat följande uppllysning av särskild betydelse:

”Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamheten på att Bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet är beroende av att det i förvaltningsberättelsen angivna och pågående arbetet med Bolagets finansiering blir framgångsrikt.”

Respektive:

”Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen där det framgår att ett arbete med fortsatt finansiering av verksamheten pågår, vilket innebär att det inte finns en säkerställd finansiering per avgivandet av denna årsredovisning. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.”

Risker relaterade till otillräckligt rörelsekapital, framtida kapitalbehov och framtida intjäningsförmåga

Bolaget har per dagen för Prospektet inte lanserat någon produkt på marknaden och har således inga licensintäkter eller intäkter från försäljning. Mot bakgrund av de projekt och mål som Bolaget har för avsikt att genomföra samt mot bakgrund av den per dagen för Prospektet gällande affärsplanen bedömer Bolagets styrelse att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet under den kommande tolv månadersperioden.

Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att utveckla och kommersialisera sina produkter enligt plan, vilket påverkar Bolagets såväl finansiella som operativa ställning negativt.

Produktutveckling av det slag Xintela ägnar sig åt innebär betydande kostnader för Bolaget, och det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete blir mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Det kan dessutom ta lång tid innan Xintelas produkter kan kommersialiseras och generera intäkter och således ett löpande kassaflöde till Bolaget. Bolaget kan därtill i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom Företrädesemissionen. Det finns en risk att Bolaget inte alls, eller endast på sämre villkor, kan erhålla finansiering för att klara sin verksamhet, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om Xintela inte erhåller tillräcklig finansiering och inte får tillgång till nödvändigt kapital för att driva verksamheten kan Bolaget vidare tvingas att stoppa planerat utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat. Om detta skulle inträffa skulle det kunna leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter.

Xintela har en liten organisation och är beroende av nyckelpersoners kompetensområden

Xintela är ett litet företag med begränsade resurser gällande ledning, administration och kapital. Bolaget hade i medeltal 18 anställda under räkenskapsåret 2022. För att Bolaget ska lyckas med att genomföra sin planerade strategi är det av yttersta vikt att Bolagets ekonomiska och personella resurser disponeras på ett för Bolaget effektivt sätt. Det finns en hög risk att Bolagets resurser inte räcker till vilket kan medföra problem att utveckla verksamheten i enlighet med Bolagets strategi. Xintela är vidare ett kunskapsintensivt företag och är beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå planerad framgång. Bolagets VD och forskningschef sedan 2009, Evy Lundgren-Åkerlund, är grundare av Xintela och har lång erfarenhet av biomedicinsk forskning och utveckling och ledde den forskargrupp vid Lunds universitet som upptäckte integrin $\alpha 10\beta 1$, som är basen i Xintelas markörteknologiplattform. Bolaget är således till viss del beroende av den kunskap Evy Lundgren-Åkerlund besitter för utveckling av Bolagets projektportfölj. Därutöver har Gregory Batcheller varit engagerad i Bolaget sedan 2011 och besitter ingående kunskap om Bolagets verksamhet och processer. Det finns en risk att ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner, såsom Evy Lundgren-Åkerlund och Gregory Batcheller, väljer att avsluta sin anställning hos Xintela, och att Bolaget inte lyckas ersätta den eller dessa personer på ett adekvat och tidseffektivt sätt.

Xintela är beroende av befintliga och framtida samarbeten med externa parter

Bolagets strategi är att bedriva del av utvecklingsarbetet av stamcellsterapier och cancerterapi i samarbete med strategiska partners för att effektivisera utvecklingsarbetet och för att dela kostnader. Det finns en risk att Bolagets befintliga samarbeten upphör eller inte fungerar väl, och att Bolaget i ett sådant läge inte kan ersätta samarbetspartnern på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt fullgott sätt. Det finns vidare en risk att Bolaget i framtiden inte lyckas ingå viktiga samarbeten för utvecklingen av Bolagets produkter eller att sådana samarbeten inte heller fungerar.

Xintela är beroende av kliniska studier och regulatoriska godkännanden

Bolagets produkter måste genomgå kliniska studier för att uppnå ett eventuellt marknadsgodkännande i Europa och de flesta andra regioner. I april 2022 inledde Xintela kliniska studier med stamcellsprodukten XSTEM (fas I/IIa) för behandling av knäartros och i oktober 2022 för behandling av svårsläta bensår. Inom Bolagets verksamhetsområde cancerterapi pågår preklinisk utveckling med läkemedelskandidaterna TARG10 och TARG9 med syfte att inleda kliniska fas 0-studier i cancerpatienter under 2024. Det finns en risk att Bolagets produkter inte når upp till kraven för godkännande och inte kommer ut på marknaden, vilket skulle påverka Bolaget negativt i form av uteblivna intäkter.

NYCKELINFORMATION OM BOLAGETS VÄRDEPAPPER

- 3.1 *Aktiernas rättigheter* Per dagen för Prospektet finns endast ett aktieslag i Bolaget. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolsagslagen (2005:551).

Per dagen för Prospektet finns 307 573 263 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,03 SEK.

Per dagen för Prospektet finns sammanlagt 32 824 862 teckningsoptioner utestående i Bolaget, utgivna i serierna 1:2023 respektive 2:2023. Samtliga teckningsoptioner gavs ut på årsstämman den 12 maj 2023 inom ramen för två separata incitamentprogram för styrelseledamöter respektive anställda och konsulter i Bolaget. Varje teckningsoption, oberoende av serie, berättigar till teckning av en aktie under perioden från tidpunkten för registrering av teckningsoptionerna vid Bolagsverket till och med 31 maj 2028.

Rösträtt

Samtliga aktier i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemmission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolsagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på avstämningens beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Utdelningspolicy

Xintela har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och avser inte att lämna någon utdelning inom överskådlig framtid, varför ingen utdelningspolicy antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

3.2 *Handel på Nasdaq First North Growth Market*

Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag Nasdaq First North Growth Market. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer också att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Sådan handel beräknas inledas vecka 28 2023.

3.3 *Garantier som värdepapperen omfattas av*

Ej tillämpligt. Värdepapperen omfattas inte av några garantier.

3.4 *Huvudsakliga risker kopplade till Bolagets aktier*

RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH BOLAGETS AKTIER

Handeln i Bolagets aktie har varit, och kan framgent vara, inaktiv och illikvid och priset för aktien kan vara volatil

Xintelas aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket aktierna i Xintela har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatil. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Omsättningen i och priset för Xintelas aktie har således historiskt varierat. Aktien har vidare från tid till annan varit föremål för begränsad handel och avståndet mellan köp- och säljkurser kan vara stort. Det finns en risk att investerare förlorar hela eller delar av sin investering. Det finns också en risk att aktieägare inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt då handeln framgent kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid. Stora skillnader mellan köp- och säljkurser innebär vidare i allmänhet en högre transaktionskostnad för investerare och ökar risken för en volatil handel i Bolagets aktie.

Större aktieägars inflytande och försäljning av aktier i Bolaget

Flerie Invest AB är Bolagets största aktieägare som före genomförandet av Företrädesemissionen, per den 31 mars 2023, innehade 40,72 procent av kapitalet och rösterna i Xintela. Flerie Invest har åtagit sig att teckna sin företrädesrättsandel i Företrädesemission, motsvarande totalt cirka 50,1 MSEK, varav 25 MSEK kommer att kvittas mot den fordran som härrör från Flerie Invests konvertibellån som upptogs i november 2022. Flerie Invest kommer således, även efter Företrädesemissionens genomförande, fortsatt ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella ökning av aktiekapitalet, samgåenden samt konsolideringar eller försäljningar av Xintelas tillgångar. Därutöver kan kursen för aktierna i Xintela sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från Bolagets verkställande direktör Evy Lundgren-Åkerlund, Xintelas styrelseledamöter, övriga ledande befattningshavare och större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs i övrigt. Försäljningar av stora mängder aktier från de större aktieägarna eller andra nyckelpersoner, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Ersättningen vid eventuell försäljning av uniträtter på marknaden kan komma att understiga den ekonomiska utspädningen

För det fall befintliga aktieägare inte avser att utnyttja eller sälja sina uniträtter i Företrädesemissionen kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa, vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. För aktieägare som avstår från att teckna Units i Företrädesemissionen uppkommer därtill en utspädningseffekt. För det fall en aktieägare väljer att sälja sina uniträtter, eller om dessa säljs å aktieägarens vägnar (t.ex. genom förvaltare), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för uniträtterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Xintela efter att Företrädesemissionen genomförs.

Det finns en risk att en aktiv handel i uniträtter och betald tecknad Unit (BTU) inte utvecklas och att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas

Mot bakgrund av den historiska volatiliteten och den varierande omsättningen i Bolagets aktie finns det en risk att en aktiv handel i uniträtter eller BTU inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North Growth Market eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under den period som sådana värdepapper handlas. Priset på Xintelas uniträtter och BTU kan fluktuera under Företrädesemissionen. Priset på Xintelas aktier kan falla under teckningskursen som satts för teckning av Units.

INFORMATION OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

4.1 Villkor och tidsplan för Erbjudandet **Företrädesemissionen**

Styrelsen i Xintela beslutade den 24 maj 2023, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 12 maj 2023, att ge ut högst 136 699 228 Units, bestående av 410 097 684 aktier och 273 398 456 vidhängande teckningsoptioner av serie TO3, med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Företrädesrätt till teckning av Units

Den som per den 31 maj 2023 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen utifrån aktieägarens befintliga aktieinnehav i Bolaget.

Uniträtter

Varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 31 maj 2023 berättigar till en uniträtt. Nio uniträtter berättigar till teckning av fyra Units. Varje Unit innehåller tre aktier och två teckningsoptioner av serie TO3.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,90 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,30 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 14 juni 2023 eller utnyttjas för teckning av Units senast den 19 juni 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning.

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av Units utan stöd av företrädesrätt ska ske under perioden från och med den 5 juni 2023 till och med den 19 juni 2023.

Utspädning

För aktieägare som inte tecknar Units i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt motsvarande högst cirka 57 procent av antalet aktier och röster. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO3 som ges ut i Erbjudandet kommer det därtill uppstå en ytterligare utspädningseffekt om högst cirka 27 procent i förhållande till antalet aktier och röster per dagen för Prospektet, givet att Företrädesemissionen fulltecknas.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 31 maj 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 29 maj 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 30 maj 2023.

Teckningsperiod

Teckning av Units ska ske under perioden från och med den 5 juni 2023 till och med den 19 juni 2023.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO3

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget under perioden från tidpunkten för registrering hos Bolagsverket till och med den 5 juni 2025 till en teckningskurs om 0,30 SEK. Teckningsoptionerna kommer kunna utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioderna 26 maj – 5 juni respektive 25 november – 5 december varje år under teckningsoptionernas löptid. Registrering vid Bolagsverket beräknas ske under vecka 28 2023.

Handel av uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med 5 juni 2023 till och med den 14 juni 2023. Uniträtter som ej nyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 14 juni 2023 eller användas för teckning av Units senast den 19 juni 2023 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

Tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter

För det fall inte samtliga Units tecknats med stöd av uniträtter, ska Units som tecknats utan stöd av uniträtter tilldelas i första hand de som även tecknat Units med stöd av uniträtter och i andra hand de som endast anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter.

Utfall i Erbjudandet

Utfallet av teckningen i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 22 juni 2023 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

4.2 Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikviden

För att fortsätta driva utvecklingen av Bolagets kliniska samt prekliniska studier är Bolaget i behov av ytterligare rörelsekapital. Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning, per dagen för Prospektet, inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. I syfte att kapitalisera Bolaget med rörelsekapital och skapa förutsättningar för att säkerställa fullföljande av Bolagets affärsplan och strategi beslutade styrelsen i Xintela den 24 maj 2023 att genomföra Företrädesemissionen för att i huvudsak finansiera verksamhetsområdet stamcellsterapi.

Bolagets rörelsekapitalbehov för de kommande tolv månaderna beräknas uppgå till cirka 70 MSEK. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas beräknas Bolaget att erhålla cirka 98 MSEK i kontant emissionslikvid, före kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Genom möjligheten för de som deltar i Företrädesemissionen att dessutom utnyttja teckningsoptioner av serie TO3 kan Bolaget komma att tillföras ytterligare kapital fram till den 5 juni 2025. Bolaget avser också att fortsätta arbetet med potentiella partnerskap eller utlicensieringar av Bolagets projekt, samt erbjuda kontraktstillverkning i Bolagets GMP-anläggning, för att på så sätt tillföra Bolaget ytterligare rörelsekapital.

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 98 MSEK kontant i emissionslikvid, före kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Därutöver avses 25 MSEK av Bolagets skuld enligt utestående konvertibellån kvittas genom Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattar således ett totalt belopp, vid full teckning, om cirka 123 MSEK. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen väntas uppgå till cirka 2 MSEK. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden som tillförs Bolaget kontant från Företrädesemissionen således till högst cirka 96 MSEK, vilket Bolaget bedömer är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till det tredje kvartalet 2024.

Bolaget avser att använda den kontanta delen av nettolikviden från Företrädesemissionen till verksamhetsområdet stamcellsterapi för nedan angivna ändamål enligt följande prioriteringsordning och uppskattade fördelning (varvid fördelningen anges i procent nedan):

- I första hand för återbetalning av utestående bryggfinansiering från Flerie Invest AB om totalt 18 MSEK samt upplupen ränta på bryggfinansieringen och konvertibellånet om cirka 1,5 MSEK (cirka 17 procent, baserat på att Företrädesemissionen fulltecknas).

Resterande del av emissionslikviden avses användas till (utan inbördes rangordning):

- Fortsatta kliniska studier med XSTEM, dels för behandling av knäartros, dels för behandling av svårläkta bensår, samt för att utvärdera andra indikationsområden för XSTEM (cirka 67 procent).
- Fortsatt preklinisk utveckling av läkemedelskandidaterna TARG9 och TARG10 (cirka 7 procent).
- Fortsatt preklinisk utveckling av EQSTEM och förberedelser för klinisk studie på hästar (cirka 4 procent).
- Administrativa kostnader (cirka 5 procent).

Om samtliga teckningsoptioner som omfattas av Företrädesemissionen ges ut och sedermera utnyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget kommer Bolaget tillföras ytterligare cirka 82 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 0,1 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna kan därmed uppgå till högst 81,9 MSEK.

Bolaget avser att använda nettolikviden från teckningsoptionerna till fortsatta kliniska studier och utveckling av Bolagets läkemedelskandidater (cirka 95 procent) samt till administrativa kostnader (cirka 5 procent).

Väsentliga intressekonflikter

Hagberg Aneborn Fondkommission är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare, rådgivare 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 styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

Ansvar för prospektet och godkännande myndighet

GODKÄNNANDE AV FINANSINSPEKTIONEN

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som är den behöriga svenska myndigheten enligt Prospektförordningen.

Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de aktier som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

ANSVAR FÖR PROSPEKTET

Styrelsen för Xintela är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd.

KÄLLFÖRTECKNING

Källa

- Läkartidningen: <https://lakartidningen.se/wp-content/uploads/EditorialFiles/DU%5BCSDU%5D/CSDU.pdf>
- Pfuntner A., Wier L.M., Stocks C. September 2013. Agency for Healthcare Research and Quality, Rockville, Maryland, (US data)
- World Health Organization: <https://www.who.int/chp/topics/rheumatic/en/>
- Brown, Thomas D PhD; Johnston, Richard C MD; Saltzman, Charles L MD; Marsh, J Lawrence MD; Buckwalter, Joseph A MD. Posttraumatic Osteoarthritis: A First Estimate of Incidence, Prevalence, and Burden of Disease Journal of Orthopaedic Trauma. 2006, Volume 20, Issue 10, p. 739-744
- Reumatiker Förbundet: <https://reumatiker.se/diagnos/artros/>
- Markets and Markets: <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/osteoarthritis-therapeutics-market-209565994.html>
- Harvard School of Public Health: <https://www.hsph.harvard.edu/obesity-prevention-source/obesity-trends/>
- United Nations: <https://www.un.org/en/sections/issues-depth/ageing/>
- SBU. Svårsläktade sår hos äldre – prevention och behandling. En systematisk litteraturoversikt. Stockholm: Statens beredning för medicinsk utvärdering (SBU); 2014. SBU-rapport nr 226. ISBN 978-91-85413-67-6
- Vasudevan, B. Venous leg ulcers: Pathophysiology and classification. Ind Derm J, 2014, 5:366-370
- Agale, S. V. Chronic Leg Ulcers: Epidemiology, Aetiopathogenesis, and Management. Ulcers Volume 2013, Article ID 413604
- Fortune Business Insights: <https://www.fortunebusinessinsights.com/venous-leg-ulcer-vlu-treatment-market-102370>
- Horse Facts, Equine Heritage Institute, 2013; Equine health survey highlights the prevalence of lameness. Vet Rec 2013, 173:6 132
- Zion Market Research, 2018
- WebMD: <https://www.webmd.com/cancer/brain-cancer/what-is-glioblastoma#1>
- American Association of Neurological Surgeons: <https://www.aans.org/en/Patients/Neurosurgical-Conditions-and-Treatments/Glioblastoma-Multiforme>
- National Center for Biotechnology Information: <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/books/NBK470003/>
- H. Kee Moffitt Cancer Center & Research Institute: <https://moffitt.org/cancers/glioblastoma/diagnosis/risk-factors/>
- Global Data: Epidemiology and Market size Database
- [https://www.cancer.org/cancer/breast-cancer/understanding-a-breast-cancer-diagnosis/types-of-breast-cancer/triple-negative.html#:~:text=Triple%2Dnegative%20breast%20cancer%20\(TNBC,of%20the%20protein%20called%20HER2](https://www.cancer.org/cancer/breast-cancer/understanding-a-breast-cancer-diagnosis/types-of-breast-cancer/triple-negative.html#:~:text=Triple%2Dnegative%20breast%20cancer%20(TNBC,of%20the%20protein%20called%20HER2)
- American Cancer Society <https://www.cancer.org/cancer/breast-cancer/understanding-a-breast-cancer-diagnosis/types-of-breast-cancer/triple-negative.html>
- 2) GlobalData: Glioblastoma Multiforme (GBM) Opportunity Analysis and Forecast to 2027
- GlobalData: Her2-Negative/HR and Triple Negative Breast Cancer – Global Drug

Per dag för Prospektet består styrelsen i Xintela av styrelseordföranden Gregory Batcheller samt styrelseledamöterna Lars Hedbys, Maarten de Chateau, Hans-Joachim Simons och Thomas Eldered. För fullständig information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Bolaget försäkrar att information från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av berörd tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Xintela har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i källförteckningen nedan.

- Forecast and Market Analysis to 2025
- Hindawi: <https://www.hindawi.com/journals/jeph/2018/7910754/>
- American Association of Retired Persons: <https://www.aarp.org/health/conditions-treatments/info-2019/brain-cancer-facts.html>
- United Nations: https://www.un.org/en/development/desa/population/publications/pdf/ageing/WPA2017_Highlights.pdf#20
- Munksgaard Thorén, M., Chmielarska Masoumi, K., Krona, K.M.C., Huang, X., Kundu, S., Schmidt, L., Forsberg-Nilsson, K., Keep, M.F., Englund, E., Nelander, S., Holmqvist, B. and Lundgren-Åkerlund, E., "Integrin $\alpha 10$, a Novel Therapeutic Target in Glioblastoma, Regulates Cell Migration, Proliferation, and Survival", *Cancers*, 2019: 11, 587
- Goodman SL, Picard M, "Integrins as therapeutic targets", *Trends Pharmacol Sci*. 2012
- Camper, L., Hellman, U. and Lundgren-Åkerlund, E. Isolation, "Cloning, and Sequence Analysis of the Integrin Subunit $\alpha 10$, a $\beta 1$ -associated Collagen Binding Integrin Expressed on Chondrocytes." *Journal of Biological Chemistry* 273, 20383-20389 (1998)
- Uvebrant, K., Reimer Rasmusson, L., Talts, J.F., Alberton, P., Aszodi, A., Lundgren-Åkerlund, E. "Integrin $\alpha 10\beta 1$ -selected Equine MSCs have Improved Chondrogenic Differentiation, Immunomodulatory and Cartilage Adhesion Capacity." (2019) *Ann Stem Cell Res*, 1(1): 001-009
- Varas et al. $\alpha 10$ Integrin Expression Is Up-Regulated on Fibroblast Growth Factor-2-Treated Mesenchymal Stem Cells with Improved Chondrogenic Differentiation Potential. *Stem Cells Dev*. 2007; 16:965-978
- Bengtsson, T., Aszodi, A., Nicolae, C., Hunziker, E.B., Lundgren-Åkerlund, E. and Fässler, R. "Loss of $\alpha 10\beta 1$ integrin expression leads to moderate dysfunction of growth plate chondrocytes." *Journal of Cell Science* 118, 929-36 (2005)
- Lundgren-Åkerlund E, Aszodi A. "Integrin $\alpha 10\beta 1$: a collagen receptor critical in skeletal development" *Adv Exp Med Biol*. 819:61-71. (2014)
- National Institute of Health: <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC4413017/>
- Mark F. Pittenge. "Mesenchymal stem cell perspective: cell biology to clinical progress". *Regenerative Medicine* volume 4, Article number: 22, 2019
- Samsanraj, Rebekah et al. "Establishing Criteria for Human MSC Potency" *STEM CELLS EXPRESS* March 5, 2015
- Delco, M.L., Goodale, M., Talts, J.F., Pownder, S.L., Koff, M. F., Andrew D. Miller, A.D., Nixon, B., Bonassar, L.J., Lundgren-Åkerlund, E., Fortier, L.A., "Integrin $\alpha 10\beta 1$ -Selected Mesenchymal Stem Cells Mitigate the Progression of Osteoarthritis in an Equine Talar Impact Model", *The American Journal of Sports Medicine* 1-12, 2020
- Andersen, C., Uvebrant, K., Mori, Y., Aarsvold S., Jacobsen S., Berg LC., Lundgren Åkerlund, E., and Lindegaard C. "Human integrin $\alpha 10\beta 1$ -selected mesenchymal stem cells home to cartilage defects in the rabbit knee and assume a chondrocyte-like phenotype." *Stem Cell Res Ther*. 13, 206 (2022)

Bakgrund och motiv

BAKGRUND TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Xintela utvecklar nya behandlingar inom stamcellsterapi och riktad cancerterapi med inriktning på sjukdomar där det medicinska behovet är mycket stort.

I verksamheten stamcellsterapi har Xintela utvecklat och patent-skyddat stamcellsprodukten XSTEM® som består av allogena (donerade) integrin $\alpha 10\beta 1$ -selektade mesenkymala stamceller och som för närvarande testas i två pågående kliniska studier (fas I/IIa) för behandling av artros och svårläkta bensår. I Australien pågår en doseskaleringsstudie på totalt 24 patienter för behandling av knäartros där de två första av tre doser har genomförts och bedömts säkra och för närvarande pågår dosering av den tredje och sista dosnivån. Under 2023 förväntas säkerhetsdata och 6 månaders effektavläsning från samtliga doser och även 12 månaders effektavläsning från den lägsta dosen. Studien som pågår i totalt 18 månader kan utökas till 54 patienter. I Linköping har en klinisk studie för behandling av svårläkta bensår inletts. För närvarande pågår rekrytering av totalt 12 patienter till studien. Säkerhets- och effektavläsning kommer att ske efter 10 veckor och förväntas under 2023. Xintela har även utvärderat andra möjliga indikationsområden för XSTEM inklusive lungkomplikationen ARDS (Acute Respiratory Distress Syndrome). Bolaget har genomfört prekliniska studier i relevanta djurmodeller vilka ger stöd för XSTEM som en säker och effektiv stamcellsbehandling. Parallellt fortsätter preklinisk utveckling av stamcellsprodukten EQSTEM® (häststamceller) och förberedelser av en klinisk studie med EQSTEM för behandling av hästar med ledsjukdom. Stamceller för de kliniska studierna produceras i Bolagets egen GMP¹-godkända produktionsanläggning. Xintelas strategi är att under 2023-2024 ingå partnerskap och kommersiella avtal för fortsatt klinisk utveckling och kommersialisering av XSTEM och EQSTEM.

I verksamheten cancerterapi, som drivs av det helägda dotterbolaget Targinta AB, utvecklas målsökande antikroppar riktade mot den nya målstrukturen integrin $\alpha 10\beta 1$ som uttrycks i hög grad i vissa aggressiva cancerformer som trippelnegativ bröstcancer och hjärntumören glioblastom. Targinta har två läkemedelskandidater (First-in-Class) i preklinisk utveckling; TARG9, en Antibody-Drug Conjugate (ADC) som är bärare av ett kraftfullt toxin som i prekliniska modeller effektivt avdödar cancerceller och tumörväxt samt TARG10, en funktionsblockerande antikropp som effektivt blockerar tumörväxt och även metastasering av trippelnegativ bröstcancerceller. Under 2023 fortsätter preklinisk utveckling inklusive tidig produktion av antikropparna för att under 2024 genomföra klinisk fas 0-studier (mikrodosering). Syftet med fas 0-studierna är att visa att antikropparna söker sig till tumörer i cancerpatienter och därmed validera behandlingskonceptet och minska risken för fortsatt klinisk utveckling av läkemedelskandidaterna. Bolagets strategi är att därefter ingå partnerskap och kommersiella avtal.

För att fortsätta driva utvecklingen av Bolagets kliniska samt prekliniska studier är Bolaget i behov av ytterligare rörelsekapital. Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning, per dagen för Prospektet, inte tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. I syfte att kapitalisera Bolaget med rörelsekapital och skapa förutsättningar för att säkerställa fullföljande av Bolagets affärsplan och strategi beslutade styrelsen i Xintela den 24 maj 2023 att genomföra Företrädesemissionen för att i huvudsak finansiera verksamhetsområdet stamcellsterapi.

Bolagets rörelsekapitalbehov för de kommande tolv månaderna beräknas uppgå till cirka 70 MSEK. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas beräknas Bolaget att erhålla cirka 98 MSEK i kontant emissionslikvid, före kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Genom möjligheten för de som deltar i Företrädesemissionen att dessutom utnyttja teckningsoptioner av serie TO3 kan Bolaget komma att tillföras ytterligare kapital fram till den 5 juni 2025. Bolaget avser också att fortsätta arbetet med potentiella partnerskap eller utlicensieringar av Bolagets projekt, samt erbjuda kontraktstillverkning i Bolagets GMP-anläggning, för att på så sätt tillföra Bolaget ytterligare rörelsekapital.

ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 98 MSEK i kontant emissionslikvid, före kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Därutöver avses 25 MSEK av Bolagets skuld enligt utestående konvertibellån kvittas genom Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattar således ett totalt belopp, vid full teckning, om cirka 123 MSEK. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen väntas uppgå till cirka 2 MSEK. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden som tillförs Bolaget kontant från Företrädesemissionen således till cirka 96 MSEK, vilket Bolaget bedömer är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till det tredje kvartalet 2024.

Bolaget avser att använda den kontanta delen av nettolikviden från Företrädesemissionen till verksamhetsområdet stamcellsterapi för nedan angivna ändamål enligt följande prioriteringsordning och uppskattade fördelning (varvid fördelningen anges i procent nedan):

- I första hand för återbetalning av utestående bryggfinansiering från Flerie Invest AB om totalt 18 MSEK samt upplupen ränta på bryggfinansieringen och konvertibellånet om cirka 1,5 MSEK (cirka 17 procent, baserat på att Företrädesemissionen fulltecknas).

Resterande del av emissionslikviden avses användas till (utan inbördes rangordning):

- Fortsatta kliniska studier med XSTEM, dels för behandling av knäartros, dels för behandling av svårläkta bensår, samt för att utvärdera andra indikationsområden för XSTEM (cirka 67 procent).

¹ GMP är förkortning för Good Manufacturing Practice (Sw. god tillverkningssed), och utgör det regelverk som ska följas vid tillverkning av läkemedel.

- Fortsatt preklinisk utveckling av läkemedelskandidaterna TARG9 och TARG10 (cirka 7 procent).
- Fortsatt preklinisk utveckling av EQSTEM och förberedelser för klinisk studie på hästar (cirka 4 procent).
- Administrativa kostnader (cirka 5 procent).

ANVÄNDNING AV LIKVIDEN FRÅN TECKNINGSOPTIONERNA

Om samtliga teckningsoptioner som omfattas av Företrädesemissionen ges ut och sedermera utnyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget kommer Bolaget tillföras ytterligare cirka 82 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 0,1 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna kan därmed uppgå till högst 81,9 MSEK.

Bolaget avser att använda nettolikviden från teckningsoptionerna till fortsatta kliniska studier och utveckling av Bolagets läkemedelskandidater (cirka 95 procent) samt till administrativa kostnader (cirka 5 procent).

VÄSENTLIGA INTRESSEKONFLIKTER

Hagberg Aneborn Fondkommission är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Det föreligger inga intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare, rådgivare 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 styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock ett ekonomiskt intresse i Bolaget genom, direkt eller indirekt, aktieinnehav.

Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Marknadsöversikt

STAMCELLSTERAPI FÖR ARTROS

Artros är en ledsjukdom där ledbrosket successivt bryts ner. De främsta symtomen är svår smärta, inflammation, stelhet i leden och nedsatt rörelseförmåga. Sjukdomen är komplex och innefattar även andra delar av leden som ben, ledkapsel, ligament och omkringliggande muskulatur. Sjukdomen förknippas ofta med knä-, höft- och handleder, men kan även drabba andra leder i kroppen. Flera faktorer kan ha betydelse för uppkomsten av artros, som ärftlighet, övervikt, yrkesbelastning och traumatisk ledskada. I Sverige uppskattas var fjärde person över 45 år lida av artros, och fler kvinnor än män drabbas.² Globalt sett är cirka 14 procent av befolkningen över 60 år drabbade. Förekomsten av artros stiger med åldern och är den främsta orsaken till kronisk funktionsnedsättning hos personer äldre än 65 år.^{3,4} Artros kan också drabba unga och medelålders individer. Det är framförallt trauma i samband med sportaktiviteter som kan leda till broskskador som med tiden förvärras och utvecklas till en kronisk artros. Det uppskattas att cirka 12 procent av alla artrosfall har uppstått genom någon form av traumatisk broskskada.⁵

Nuvarande behandlingar

Egenvård med fysisk träning och viktminskning kan lindra besvären och skjuta på behovet av medicinsk behandling. Läkemedel som erbjuds idag är framförallt smärtstillande och inflammationsdämpande, vilka behandlar symptomen men inte själva orsaken till broskskadan. Om dessa behandlingar inte ger tillräcklig lindring återstår i sista hand att ersätta den sjuka leden med en ledprotes vilket drabbar cirka 10 procent av patienterna med svår artros.⁶

Konkurrenter

Det pågår ett flertal kliniska studier på stamcellsbaseerade behandlingar av artros, exempelvis Stempucel® (Stempeutics, Indien) som genomgår fas III-studier, CYP-004 (Cynata, Australien) som är i fas III-studier, AlloJoin® (CBMG, Kina) som är i fas II och Progenza (Regeneus, Australien) som är i fas II. Vidare har Cartistem®, som är utvecklat av Medipost, marknadsgodkännande i Sydkorea.

Marknadens storlek

Den globala marknaden för artros drivs främst av en ökning av en åldrande befolkning, samt en signifikant ökning av övervikt.⁷ Artros kan också drabba unga och medelålders individer. Marknaden för läkemedelsbehandling av artros uppskattades år 2020 uppgå till 7,3 miljarder USD och väntas växa med cirka 9 procent

årligen till och med 2025 då marknaden uppskattningsvis värderas till 11 miljarder USD.⁸

Trender

När framtida produkter som behandlar själva broskskadan och reparerar ledbrosket blir tillgängliga förväntas en kraftig ökning av marknaden för behandling av artros. Dels genom det stora medicinska behovet som redan finns, och dels som en följd av de utmaningar som kommer med övervikt och en allt äldre befolkning. Antalet överviktiga har fördubblats sedan 1980 och idag finns det cirka 200 miljoner män och cirka 300 miljoner kvinnor som är överviktiga. Övervikt drabbar även den yngre generationen och en ökning om cirka 60 procent har noterats sedan 1990.⁹ En dramatisk ökning av personer som är äldre än 65 väntas och vid 2050 uppskattas en av fyra personer i EU och Nordamerika vara över 65 år.¹⁰ På dessa marknader noterar därför Bolaget ett stort intresse för regenerativa terapier som möjliggör ett aktivt liv längre upp i åldrarna.

Tillgänglig marknad

Xintela bedömer att det finns en stor efterfrågan på en behandling som kan bromsa nedbrytning och även regenerera ledbrosket och återställa ledfunktionen hos patienter med artros. Enligt Bolaget kan behovet av ledprotesoperationer senare i livet minska genom att behandla tidig eller måttlig artros med terapeutiska stamceller. Xintela bedömer därför att Bolagets selekterade stamceller XSTEM®, genom sina regenererande och immunmodulerande egenskaper, är ett potentiellt behandlingsalternativ för en stor grupp artrospatienter.

STAMCELLSTERAPI FÖR SVÅRLÄKTA BENSÅR

Svårsläkta sår hos äldre, inklusive venösa bensår, är ett stort problem som resulterar i smärta och nedsatt livskvalitet för patienten, samt stora kostnader för hälso- och sjukvården för behandling. Kostnader relaterade till vård och behandling av svårsläkta sår inom den industrialiserade världen uppskattas till så mycket som 2 – 4 procent av all hälso- och sjukvårdsbudget.¹¹

Venösa bensår är den vanligaste formen av bensår och definieras som öppna sår mellan knä och ankel, och som förekommer kopplat till venös sjukdom. Det uppskattas att mellan 0,18 och 1 procent av befolkningen är drabbad av venösa bensår. Förekomsten ökar med åldern och uppskattas ligga kring 4 procent bland personer över 65 år. Venösa bensår som inte läker på 6 veckor klassas som

2 Läkartidningen: <https://lakartidningen.se/wp-content/uploads/EditorialFiles/DU/%5BCSDU%5D/CSDU.pdf>.

3 Pfuntner A., Wier L.M., Stocks C. September 2013. Agency for Healthcare Research and Quality, Rockville, Maryland. (US data).

4 World Health Organization: <https://www.who.int/chp/topics/rheumatic/en/>.

5 Brown, Thomas D PhD; Johnston, Richard C MD; Saltzman, Charles L MD; Marsh, J Lawrence MD; Buckwalter, Joseph A MD. Posttraumatic Osteoarthritis: A First Estimate of Incidence, Prevalence, and Burden of Disease Journal of Orthopaedic Trauma. 2006, Volume 20, Issue 10, p. 739-744.

6 Reumatiker Förbundet: <https://reumatiker.se/diagnos/artros/>.

7 Markets and Markets: <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/osteoarthritis-therapeutics-market-209565994.html>.

8 Markets and Markets: <https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/osteoarthritis-therapeutics-market-209565994.html>.

9 Harvard School of Public Health: <https://www.hsph.harvard.edu/obesity-prevention-source/obesity-trends/>.

10 United Nations: <https://www.un.org/en/sections/issues-depth/ageing/>.

11 SBU. Svårsläkta sår hos äldre – prevention och behandling. En systematisk litteraturoversikt. Stockholm: Statens beredning för medicinsk utvärdering (SBU); 2014. SBU-rapport nr 226. ISBN 978-91-85413-67-6.



svårläkta venösa bensår, och dessa motsvarar mellan 33–60 procent av alla venösa bensår.¹²

Nuvarande behandlingar

Behandlingar mot svårläkta sår omfattar kompressionstekniker, läkemedelsbehandling och en rad olika kirurgiska tekniker. För patienter med venösa bensår kan operativ behandling ibland lösa bensårsproblematiken och ta bort behovet av sårprofylax med kompressionsstrumpor. Kompression är ofta nödvändigt för utläkning av venösa bensår.¹³ Läkemedel som erbjuds idag är enbart symtomlindrande och ger ökad venös mikrocirkulation eller förbättrad endotelfunktion.

Konkurrenter

Det pågår en klinisk fas II-studie med en produkt baserad på allogena mesenkymala stamceller, Amesanar (RheaCell GmbH,

Tyskland). I övrigt finns inga för Bolaget kända kliniska studier med stamcellsprodukter för behandling av venösa bensår.

Marknadens storlek

År 2018 beräknades den globala marknaden för behandling av venösa bensår vara värd 2,95 miljarder USD, en siffra som väntas öka till 4,84 miljarder USD år 2026 med en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 6,4 procent.¹⁴ Tillväxten beror bland annat på att förekomsten av venösa bensår väntas öka i takt med den åldrande befolkningen.

Trender

Förekomsten av venösa bensår ökar stadigt, vilket förväntas bidra till att öka den globala marknaden för behandling av venösa bensår. En växande äldre befolkning och ökat upptag av teknologiskt avancerade sårvårdsprodukter är också viktiga faktorer som driver på marknadstillväxten.

¹² Vasudevan, B. Venous leg ulcers: Pathophysiology and classification. *Ind Derm J*, 2014, 5:366-370.

¹³ Agale, S. V. Chronic Leg Ulcers: Epidemiology, Aetiopathogenesis, and Management. *Ulcers Volume 2013*, Article ID 413604.

¹⁴ Fortune Business Insights: <https://www.fortunebusinessinsights.com/venous-leg-ulcer-vlu-treatment-market-102370>.

Tillgänglig marknad

Xintela bedömer att det finns ett stort behov av nya produkter och behandlingar som kan förbättra läkningsprocessen av svårläkta venösa bensår och andra svårläkta sår. En effektiv sårbehandlingsprodukt skulle kraftigt minska kostnaderna för sjuk- och hälsovården kopplat till vård av svårläkta sår, och Xintela bedömer att Bolagets stamcellsprodukt XSTEM® har stor potential att kunna förbättra sårbehandlingen hos dessa patienter.

VETERINÄRMEDICIN – ARTROS HOS HÄSTAR

Artros är vanligt i stor del av världens hästpopulation och är ett stort problem bland tävlingshästar. Artros är den vanligaste orsaken till att hästen uppvisar hälta. Leden blir ofta inflammerad vid artros vilket kan leda till svullnad och smärta. Den globala hästpopulationen består av över 58 miljoner djur, av vilka cirka 10 miljoner finns i USA, och det beräknas att omkring 15 procent av dessa lider av artros.¹⁵

Nuvarande behandlingar

Dagens behandlingsalternativ för hästartros är oftast livslånga och består av en kombination av läkemedel, träning och kirurgi. De läkemedel som erbjuds idag är framförallt smärtstillande och inflammationsdämpande, vilka behandlar symptomen men inte själva orsaken till artros.

Konkurrenter

Det finns såvitt Bolaget känner till två godkända stamcellsprodukter för behandling av hästartros i Europa; ArtiCell-Forte (Boehringer Ingelheim Animal Health, Tyskland) samt HorStem (EquiCord, Spanien). Det finns såvitt Bolaget känner till inga godkända stamcellsprodukter för hästartros i USA eller Asien. Båda dessa produkter har i kliniska studier på hästar visat effekt mot hälta men inte regenererande effekt på ledbrusket.

Marknadens storlek

Den globala marknaden för behandling av hästar, inklusive läkemedel, vacciner och kosttillskott, beräknas vara värd 752 miljoner USD år 2023, med en årlig tillväxt på 3,2 procent från 2017.¹⁶ Marknadens tillväxt drivs framförallt på av ett ökat antal tävlingshästar globalt.

Tillgänglig marknad

Xintela bedömer att det finns ett stort behov av nya och bättre stamcellsprodukter för behandlingar som kan bromsa nedbrytning och även regenerera ledbrusket och återställa ledfunktionen hos hästar med artros.

RIKTAD ANTIKROPPSTERAPI FÖR AGGRESSIV CANCER

Aggressiva cancerformer är en utmaning för klinisk praxis, diagnostik och behandling, och det finns ett stort behov av att hitta nya, riktade behandlingsstrategier som kan förbättra patienters överlevnad och livskvalitet. Xintelas dotterbolag Targinta AB inriktar sig i första hand på två mycket aggressiva och svårbehand-

lade cancertyper, trippelnegativ bröstcancer och hjärncancern glioblastom.

Trippelnegativ bröstcancer

Trippelnegativ bröstcancer, det vill säga bröstcancer som varken svarar på hormonbehandling eller på riktad behandling med HER2-antikroppar, utgör 10 – 15 procent av alla bröstcancerdiagnoser och motsvarar cirka 300 000 nya fall per år globalt. Den sprider sig och återkommer i högre grad och har sämre prognos jämfört med andra bröstcancerformer.¹⁷ Den femåriga överlevnaden för spridd trippelnegativ bröstcancer är cirka 12 procent.¹⁸

Glioblastom

Glioblastom (glioblastoma multiforme) är den vanligaste och mest aggressiva hjärntumören hos vuxna.¹⁹ Glioblastom kännetecknas av att tumörcellerna snabbt sprider sig in i den angränsade normala hjärnvävnaden vilket bidrar till att det är svårt att operera bort hela tumören utan att skada omkringliggande vävnad.²⁰ Glioblastomceller är ofta motståndskraftiga mot både strålning och cytostatika och till följd av detta är prognosen för drabbade patienter mycket dålig. Cirka 55 000 personer beräknas årligen diagnostiseras med sjukdomen i de 8 största marknaderna (USA, Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien, Storbritannien, Japan och Kina).²¹

Marknadens storlek

Det globala marknadsvärdet för trippelnegativ bröstcancer beräknas globalt uppgå till cirka 2,1 miljarder USD år 2028 och drivs främst av ett flertal nya produktkandidater, men även av en ökad prevalens av sjukdomen.²² Det globala marknadsvärdet 2026 för behandling av glioblastom har beräknats till cirka 1,4 miljarder USD och förväntas öka ytterligare när bättre behandling finns tillgänglig.²³ Marknaden drivs av en åldrande befolkning, ökat insjuknande i glioblastom och ett flertal produktkandidater för diagnostik och behandlingsmetoder.²⁴

Nuvarande behandlingar och konkurrerande läkemedelskandidater under utveckling

Patienter med trippelnegativ bröstcancer eller glioblastom behandlas idag med kirurgi, cytostatika, strålning och antikroppar. Tre nya terapier godkändes nyligen för trippelnegativ bröstcancer; olaparib utvecklat av AstraZeneca/Merck & Co, atezolizumab utvecklat av Roche och sacituzumab, en ADC från Immunomedics. Därutöver utvärderas ytterligare ett tiotal läkemedelskandidater i sen klinisk fas för behandling av glioblastom och motsvarande siffror för trippelnegativ bröstcancer. Flera av dessa är antikropps-baserade terapier.

Trender

Bolaget bedömer att den ökande kunskapen om nya molekylära mekanismers avgörande för uppkomsten av trippelnegativ bröstcancer och glioblastom, däribland integrin $\alpha 10\beta 1$, kan leda till utvecklingen av mer effektiva behandlingar och ytterligare ökad marknadsstorlek.

15 Horse Facts, Equine Heritage Institute, 2013; Equine health survey highlights the prevalence of lameness. Vet Rec 2013, 173:6-132

16 Zion Market Research, 2018.

17 [https://www.cancer.org/cancer/breast-cancer/understanding-a-breast-cancer-diagnosis/types-of-breast-cancer/triple-negative.html#:~:text=Triple%2Dnegative%20breast%20cancer%20\(TNBC,of%20the%20protein%20called%20HER2](https://www.cancer.org/cancer/breast-cancer/understanding-a-breast-cancer-diagnosis/types-of-breast-cancer/triple-negative.html#:~:text=Triple%2Dnegative%20breast%20cancer%20(TNBC,of%20the%20protein%20called%20HER2)

18 American Cancer Society <https://www.cancer.org/cancer/breast-cancer/understanding-a-breast-cancer-diagnosis/types-of-breast-cancer/triple-negative.html>.

19 WebMD: <https://www.webmd.com/cancer/brain-cancer/what-is-glioblastoma#1>.

20 American Association of Neurological Surgeons: <https://www.aans.org/en/Patients/Neurosurgical-Conditions-and-Treatments/Glioblastoma-Multiforme>.

21 Global Data: Epidemiology and Market size Database.

22 GlobalData: Glioblastoma Multiforme (GBM) Opportunity Analysis and Forecast to 2027.

23 American Cancer Society <https://www.cancer.org/cancer/breast-cancer/understanding-a-breast-cancer-diagnosis/types-of-breast-cancer/triple-negative.html>.

24 American Cancer Society <https://www.cancer.org/cancer/breast-cancer/understanding-a-breast-cancer-diagnosis/types-of-breast-cancer/triple-negative.html>.

Tillgänglig marknad

Bolagets antikroppar har potential att utvecklas till nya och effektiva behandlingar av trippelnegativ bröstcancer och glioblastom. Bolagets bedömning är att behandlingar som ger ökad överlev-

nad vid dessa cancerformer möter ett mycket stort medicinskt behov och kommer att få ett snabbt upptag och ta en stor del av marknaden, samt leda till att marknadsstorleken ökar.

Verksamhetsbeskrivning

Xintela utvecklar medicinska produkter inom stamcellsterapi och målriktad cancerterapi baserade på Bolagets cellytemarkör integrin $\alpha 10\beta 1$ som finns på mesenkymala stamceller (MSC) och på vissa aggressiva cancerceller.

I verksamheten stamcellsterapi har Xintela utvecklat och patent-skyddat stamcellsprodukten XSTEM® som består av allogena (donerade) integrin $\alpha 10\beta 1$ -selektade mesenkymala stamceller och som för närvarande testas i två kliniska studier (fas I/IIa) för behandling av artros och svårläkta bensår. I Australien pågår en doseskaleringsstudie på totalt 24 patienter för behandling av knä-artros där de två första av tre doser har genomförts och bedömts säkra och för närvarande pågår dosering av den tredje och sista dosnivån. Målet med studien är att visa produktens säkerhet men även att erhålla preliminära resultat som visar regenererande effekt av XSTEM. Under 2023 förväntas säkerhetsdata och 6 månaders effektavläsning från samtliga doser och även 12 månaders effektavläsning från den lägsta dosen. Studien pågår i totalt 18 månader. I Linköping har en klinisk studie för behandling av svårläkta bensår inletts. För närvarande pågår rekrytering av totalt 12 patienter till studien. Säkerhets- och effektavläsning kommer att ske efter 10 veckor och förväntas i mitten av 2023. Xintela utvärderar även andra möjliga indikationsområden för XSTEM inklusive lungkomplikationen ARDS (Acute Respiratory Distress Syndrome). Bolaget har genomfört prekliniska studier i relevanta djurmodeller vilka ger stöd för XSTEM som en säker och effektiv stamcellsbehandling.²⁵ Parallellt fortsätter preklinisk utveckling av stamcellsprodukten EQSTEM (häststamceller) och förberedelser av en klinisk studie med EQSTEM för behandling av hästar med artros. Stamceller för de kliniska studierna produceras i Bolagets egen GMP²⁶-godkända produktionsanläggning.

I verksamheten cancerterapi, som drivs av det helägda dotterbolaget Targinta AB, utvecklas målsökande antikroppar riktade mot den nya mål-molekylen integrin $\alpha 10\beta 1$ som uttrycks i hög grad i vissa aggressiva cancerformer som trippelnegativ bröstcancer och hjärntumören glioblastom. Targinta har två läkemedelskandidater (First-in-Class) i preklinisk utveckling; TARG9, en Antibody-Drug Conjugate (ADC) som är bärare av ett kraftfullt toxin som i prekliniska modeller effektivt avdödar cancerceller och tumörväxt samt TARG10, en funktionsblockerande antikropp som effektivt blockerar tumörväxt och även metastasering av

trippelnegativ bröstcancerceller. Under 2023 fortsätter preklinisk utveckling inklusive tidig produktion av antikropparna för att under 2024 genomföra klinisk fas 0-studier (mikrodosering). Syftet med fas 0-studierna är att visa att antikropparna söker sig till tumörer i cancerpatienter och därmed validera behandlingskonceptet och minska risken för fortsatt klinisk utveckling av läkemedelskandidaterna. Bolagets strategi är att därefter ingå partnerskap och kommersiella avtal.

Xintela bedriver sin verksamhet på Medicon Village i Lund och är noterat på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm.

AFFÄRSIDÉ

Xintelas affärsidé är att utveckla och kommersialisera nya behandlingar inom stamcellsterapi och riktad cancerterapi med inriktning på sjukdomar där det medicinska behovet är mycket stort och effektiva behandlingar idag saknas.

STRATEGI

Den övergripande strategin är att utveckla Bolagets olika projekt till tidig klinisk fas för att visa positiv effekt av behandling i mänskliga och därefter ingå partnerskap och licensavtal för fortsatt klinisk utveckling och kommersialisering. För stamcellsprojekten sker det efter positiv utläsning av säkerhet och preliminär effekt från pågående kliniska studier i fas I/IIa då projekten kan tillskrivas en signifikant värdeökning. För onkologiprojekten är strategin att ingå kommersiella avtal efter kliniska fas 0-studier av Bolagets läkemedelskandidater.

MARKÖRTEKNOLOGI BAKOM XINTELAS LÄKEMEDELSUTVECKLING

Xintelas läkemedelsutveckling inom både stamcellsterapi och cancerterapi utgår från en markörteknologiplattform som är baserad på specifika cellytemarkörer (integriner). Integriner är en familj av cellyteproteiner som reglerar cellers funktion i olika kroppsvävnader och har länge använts som målmolekyler i utveckling av terapier för exempelvis inflammatoriska sjukdomar och cancer.²⁷ Markörteknologin baseras främst på användningen av integrin $\alpha 10\beta 1$ som upptäcktes av Evy Lundgren-Åkerlunds forskargrupp vid Lunds universitet.²⁸ Lundgren-Åkerlund och medarbetare har tidigare visat att integrin $\alpha 10\beta 1$ finns på broskceller och är viktiga för broskcellers funktion och även på mesenkymala stamceller

25 Delco ML., Goodale M., Talts J.F., Pownder SL., Koff MF., Miller AD., Nixon B., Bonassar LJ., Lundgren-Åkerlund E., and Fortier LA. "Integrin $\alpha 10\beta 1$ -Selected Mesenchymal Stem Cells Mitigate the Progression of Osteoarthritis in an Equine Talar Impact Model." *Am J Sports Med.* 48, 612-623 (2020); Se även Andersen, C., Uvebrant, K., Mori, Y., Aarsvold S., Jacobsen S., Berg LC., Lundgren Åkerlund, E., and Lindegaard C. "Human integrin $\alpha 10\beta 1$ -selected mesenchymal stem cells home to cartilage defects in the rabbit knee and assume a chondrocyte-like phenotype." *Stem Cell Res Ther.* 13, 206 (2022).

26 GMP är förkortning för Good Manufacturing Practice (Sw. god tillverkningssed), och utgör det regelverk som ska följas vid tillverkning av läkemedel.

27 Munksgaard Thorén, M., Chmielarska Masoumi, K., Krona, K.M.C., Huang, X., Kundu, S., Schmidt, L., Forsberg-Nilsson, K., Keep, M.F., Englund, E., Nelander, S., Holmqvist, B. and Lundgren-Åkerlund, E., "Integrin $\alpha 10$, a Novel Therapeutic Target in Glioblastoma, Regulates Cell Migration, Proliferation, and Survival", *Cancers*, 2019; 11, 587.

28 Goodman SL, Picard M, "Integrins as therapeutic targets", *Trends Pharmacol Sci.* 2012.

(MSC) som kan utvecklas till broskceller.^{29,30,31,32} Denna upptäckt ligger till grund för Xintelas selektion av stamceller och utveckling av den patentskyddade stamcellsprodukten XSTEM. Xintelas forskning har på senare år visat att integrin $\alpha 10\beta 1$ även finns på vissa aggressiva och svårbehandlade cancerceller som i trippelnegativ bröstcancer och hjärntumören glioblastom vilket är anledningen till Xintelas satsning inom onkologi för utveckling av terapeutiska antikroppar riktade mot integrin $\alpha 10\beta 1$.³³ Onkologi-verksamheten drivs av dotterbolaget Targinta.

STAMCELLSBASERADE TERAPIER

Mesenkymala stamceller har terapeutiska effekter

Xintela utvecklar stamcellsbaserade behandlingar från allogena (donerade) mesenkymala stamceller isolerade från fettvävnad från friska vuxna donatorer.³⁴ Stamcellerna produceras i bioreaktorer i Bolagets egen GMP-anläggning och förvaras nedfrysta inför behandling av patienter. Stamceller från en donator kan behandla ett stort antal patienter vilket betydligt minskar kostnaden för XSTEM jämfört med patientegna (autologa) stamceller.

Mesenkymala stamceller finns i små mängder i olika vävnader som exempelvis fettväv och benmärg. Deras terapeutiska effekt anses bero på flertalet olika egenskaper hos cellerna. En egenskap är deras förmåga att differentiera (omvandlas) till olika celltyper för att direkt bidra till att återskapa och regenerera skadade vävnader och organ. De har även förmåga att stimulera celler i en skadad vävnad till egen reparation. Ytterligare en egenskap är stamcellernas immunmodulerande förmåga genom att de utsöndrar olika substanser som kan reglera immunsystemets celler och som har en anti-inflammatorisk effekt.³⁵

Stamcellsselektion – ett kritiskt steg i produktionen av XSTEM

Stamcellspreparationer framtagna från vävnader är heterogena, det vill säga innehåller mer eller mindre kontaminerande celler som inte är stamceller vilket kan variera från donator till donator och är ett problem, både regulatoriskt och funktionellt, vid utveckling av en stamcellsprodukt.³⁶ Xintela löser detta problem genom att selektera stamcellspreparationer med hjälp av en antikropp som binder till Bolagets stamcellsmarkör integrin $\alpha 10\beta 1$ och kan därmed framställa homogena stamcellspreparationer (XSTEM) av hög kvalitet och som är likvärdiga mellan olika donatorer. Bolaget har dessutom visat att integrin $\alpha 10\beta 1$ -selektade stamceller har funktionella egenskaper som kan ha en fördel jämfört med icke-selektade heterogena stamcellspreparationer vid behandling av artrospatienter.³⁷ De har både bättre förmåga att binda till skadat ledbrosk och att differentiera till broskceller. Bolaget har också visat att de selekterade cellerna har immunmodulerande kapacitet.³⁸ Xintela har patentskydd på all terapeutisk användning av XSTEM.

Kliniska studier med XSTEM för behandling av artros

Xintelas första kliniska studie med XSTEM (fas I/IIa) pågår i Australien på patienter med knäartros av graden II-III (medelsvår artros). Tre olika doser ska testas på totalt 24 patienter med möjlighet att utöka studien upp till 54 patienter. Varje patient kommer att följas i 18 månader med kontinuerlig säkerhetsutvärdering, samt preliminär effektutvärdering var sjätte månad, vilket ger möjlighet att få indikationer på stamcellernas effekt under studiens gång. I juli 2022 doserades första patienten på den lägsta dosnivån och i dagsläget har de första två dosnivåerna med 8 patienter i varje grupp avslutats och bedömts säkra. För närvarande pågår dosering på tredje och sista dosnivån. Det främsta målet är att visa att XSTEM är säker men även att erhålla preliminära resultat som visar att XSTEM har DMOAD (Disease Modifying Osteoarthritis Drug)-egenskaper, det vill säga att den kan bromsa brosknedbrytningen samt regenerera skadat ledbrosk och därmed förbättra ledens funktion. XSTEM kommer att injiceras lokalt i den artrosdrabbade knäleden. Xintelas tidigare genomförda prekliniska studier ger stöd för att XSTEM har en DMOAD-effekt och har möjlighet att bli en ny behandling av artros.³⁹ Idag finns ingen DMOAD på marknaden.

Kliniska studier med XSTEM för behandling av svårläkta bensår

Xintela har även inlett kliniska studie (fas I/IIa) med XSTEM på patienter med svårläkta venösa bensår. Den kliniska studien kommer att genomföras i samarbete med Professor Folke Sjöberg och hans medarbetare vid Universitetssjukhuset i Linköping och projektet ingår i den nationella satsningen på avancerade terapier (CAMP, Centre for Advanced Medical Products) och delfinansieras av Vinnova. För närvarande pågår rekrytering av patienterna till studien, som är en randomiserad studie på totalt 12 patienter där 8 patienter får XSTEM och fyra patienter får placebo. Det primära målet med den kliniska studien är att visa att XSTEM är säker men även att undersöka effekt av XSTEM på sårhäkningsförmåga. XSTEM kommer att appliceras på sårbädden och därefter utvärderas säkerhet och läkningseffekt under 10 veckor. XSTEM har i en preklinisk sårhäkningsmodell visat sårhäkningsförmåga där den nybildade huden liknade normal hud, vilket ger bra stöd för behandling av svårläkta bensår. Bolaget förväntar studieresultat betydligt tidigare än från artrosstudien.

Framtida utveckling av XSTEM för andra indikationer

Xintela utvärderar XSTEM prekliniskt inom andra möjliga sjukdomsområden för att fortsätta bygga Bolagets projektportfölj. Strategin inkluderar att söka samarbetspartners med intresse av att licensiera och utveckla XSTEM för sjukdomsområden där Xintela inte är verksam.

Ett möjligt framtida område är ARDS (Acute Respiratory Distress Syndrome), andnödssyndrom, en mycket allvarlig lungkomplikation.

29 Camper, L., Hellman, U. and Lundgren-Åkerlund, E. Isolation, Cloning, and Sequence Analysis of the Integrin Subunit $\alpha 10$, a $\beta 1$ -associated Collagen Binding Integrin Expressed on Chondrocytes." *Journal of Biological Chemistry* 273, 20383–20389 (1998).

30 Uvebrant, K., Reimer Rasmussen, L., Talts, J.F., Albertson, P., Aszodi, A., Lundgren-Åkerlund, E. "Integrin $\alpha 10\beta 1$ -selected Equine MSCs have Improved Chondrogenic Differentiation, Immunomodulatory and Cartilage Adhesion Capacity." (2019) *Ann Stem Cell Res*, 1(1): 001-009.

31 Varas et al. $\alpha 10$ Integrin Expression Is Up-Regulated on Fibroblast Growth Factor-2-Treated Mesenchymal Stem Cells with Improved Chondrogenic Differentiation Potential. *Stem Cells Dev.* 2007; 16:965-978.

32 Bengtsson, T., Aszodi, A., Nicolae, C., Hunziker, E.B., Lundgren-Åkerlund, E. and Fässler, R. "Loss of $\alpha 10\beta 1$ integrin expression leads to moderate dysfunction of growth plate chondrocytes." *Journal of Cell Science* 118, 929–936 (2005).

33 United Nations: https://www.un.org/en/development/desa/population/publications/pdf/ageing/WPA2017_Highlights.pdf.

34 Lundgren-Åkerlund E, Aszodi A. "Integrin $\alpha 10\beta 1$: a collagen receptor critical in skeletal development" *Adv Exp Med Biol.* 819:61-71. (2014).

35 National Institute of Health: <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC4413017/>.

36 Mark F. Pittenge. "Mesenchymal stem cell perspective: cell biology to clinical progress". *Regenerative Medicine* volume 4, Article number: 22, 2019.

37 National Institute of Health: <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC4413017/>.

38 Camper, L., Hellman, U. and Lundgren-Åkerlund, E. Isolation, Cloning, and Sequence Analysis of the Integrin Subunit $\alpha 10$, a $\beta 1$ -associated Collagen Binding Integrin Expressed on Chondrocytes." *Journal of Biological Chemistry* 273, 20383–20389 (1998).

39 Samsonraj, Rebekah et al. "Establishing Criteria for Human MSC Potency" *STEM CELLS EXPRESS* March 5, 2015.

tion med hög dödlighet (30–40 procent) som bland annat kan orsakas av covid-19 och sepsis (blodförgiftning). XSTEM har i en preklinisk modell för ARDS visat behandlande effekt inklusive en signifikant minskad skada på lungvävnaden och förbättrad lungfunktion. Bolagets strategi är att genomföra fortsatt utveckling av XSTEM för behandling av ARDS i samarbete med en partner.

Utveckling av stamcellsprodukten EQSTEM® för ledsjukdom hos hästar

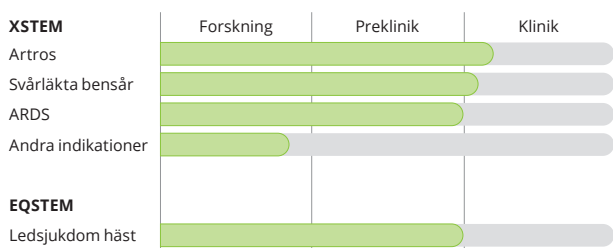
Xintela har utvecklat stamcellsprodukten EQSTEM för behandling av hästar. Positiva resultat från två prekliniska artrosstudier på hästar har visat att EQSTEM är säker och att den både minskar hälsa och nedbrytning av ledbrosket samtidigt som verkningsmekanismer bakom den positiva effekten har identifierats. Resultaten ger starkt stöd för fortsatt utveckling av EQSTEM för artros och andra degenerativa ledsjukdomar hos hästar. Genom fortsatt preklinisk utveckling av EQSTEM för att identifiera optimal dos och optimal produktionsprocess förbereds EQSTEM för kliniska studier på hästpatienter med artros. Xintelas strategi är att i samarbete med partner inom veterinärmedicin ta EQSTEM till marknaden. En stor fördel med en veterinärmedicinsk stamcellsprodukt för artros hos hästar är att den kan komma ut på marknaden betydligt tidigare än motsvarande för människor genom kortare utvecklingstider.

Egen produktion av stamceller

Xintelas stamcellsprodukter produceras i den egna GMP-godkända anläggningen, vilket betydligt minskar både produktionskostnader och risker för föroreningar. Förutom att producera XSTEM för egen produktutveckling är Xintelas strategi att bli en etablerad producent av Bolagets stamcellsprodukter som utvecklas tillsammans med partners. Xintelas GMP-anläggning och produktionsverksamhet kommer framöver även erbjuda kontraktstillverkning av andra ATPMs.

Xintela har framgångsrikt genomfört produktionen av XSTEM för Bolagets två kliniska studier.

PRODUKTPORTFÖLJ – STAMCELLSTERAPIER



Bilden visar utvecklingsfas av Bolagets produkter för behandling av olika sjukdomar.

ANTIKROPPSBASERADE CANCERTERAPIER

Terapeutiska antikroppar riktade mot målmolekylen integrin $\alpha 10\beta 1$

Xintelas dotterbolag Targinta, utvecklar målsökande och toxinbeväpnade cancerantikroppar baserat på upptäckten att cellytemolekylen integrin $\alpha 10\beta 1$ är en markör och målmolekyl för aggressiv cancer. Läkemedelskandidaterna utvecklas för behandling av aggressiva cancerformer med första inriktning på trippelnegativ bröstcancer och hjärntumören glioblastom. Targinta utvecklar två olika typer av målsökande antikroppar: funktionsblockerande antikroppar som kan hämma viktiga cancercellfunktioner, som

celldelning och spridning, samt beväpnade antikroppar, så kallade ADCer (antibody-drug conjugates) som har ett toxin kopplat till antikroppen som selektivt avdödar cancercellerna. Bolaget har tidigare rapporterat hämmande effekt av antikropparna på celldelning och spridning av cancerceller samt minskad tumörväxt i prekliniska modeller. Targinta har en patentportfölj som skyddar både målmolekylen integrin $\alpha 10\beta 1$ och läkemedelskandidaterna, vilket gör att Bolaget kan förhindra konkurrenter från att utveckla integrin $\alpha 10\beta 1$ -antikroppar för behandling av aggressiva cancerformer.

Valet av aggressiva cancerindikationer baseras på Bolagets upptäckta att markören integrin $\alpha 10\beta 1$ finns uttryckt på cellytan av aggressiva cancerceller, medan den knappast uttrycks alls i de flesta normala vävnader. Detta ger goda förutsättningar för selektivt avdödande effekt på cancerceller utan att samtidigt påverka normala celler.

Läkemedelskandidater

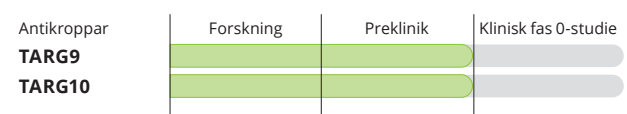
Targinta har utsett två läkemedelskandidater, TARG9 och TARG10, som är i preklinisk utveckling. Den funktionsblockerande antikroppen TARG10 utvecklas för behandling av trippelnegativ bröstcancer och har i prekliniska modeller visat effektiv hämmande effekt på metastasering (tumörspridning) av trippelnegativ bröstcancer. Den toxinbeväpnade antikroppen TARG9 är en ADC som avdödar cancerceller och som prekliniskt har visat effektiv tillväxthämning av glioblastomtumörer. TARG9 har utvecklats med den senaste ADC-teknologin, vilket innebär mer kraftfulla toxin som sitter väl förankrade på antikropparna så länge de cirkulerar i blodbanan, men som aktiveras och släpps fria när produkten binder till cancerceller. TARG9 utvecklas för behandling av trippelnegativ bröstcancer och glioblastom.

Kommersialisering efter kliniska fas 0-studier

Targintas strategi är att under det kommande året genomföra preklinisk utveckling av antikropparna, inklusive tidig produktion och toxikologiska analyser, och därefter ansöka om tillstånd att genomföra kliniska fas 0-studier (mikrodosering) på cancerpatienter. Målet med mikrodoseringen är att visa att antikropparna söker sig till integrin $\alpha 10\beta 1$ på tumörer och på så sätt validera unikheten hos målmolekylen och läkemedelskandidaterna. Resultat från fas 0-studier minskar betydligt riskerna i den fortsatta kliniska utvecklingen och ökar därmed attraktionskraften i diskussioner med partners för fortsatt klinisk utveckling och kommersialisering.

Läkemedelskandidater riktade mot nya målmolekyler på cancerceller, så kallade First-in-Class-produkter, är mycket attraktiva för läkemedelsutvecklande bolag på grund av det stora behovet av nya och mer effektiva cancerbehandlingar. Det bedöms finnas goda möjligheter för Targintas läkemedelskandidater att snabbt nå ut till en global marknad genom sär-läkemedelstatus och fast track för kliniska studier samt godkännanden från relevanta myndigheter.

PRODUKTPORTFÖLJ – CANCERTERAPIER



Bilden visar utvecklingsfas av Bolagets produkter för behandling av olika cancer



IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Patent

Patentfamilj nummer	Patentfamilj	Status	Territorium	Giltig till
Xintela				
WO 03/106492 Metod	Markör för stamceller	Godkänd	AU, CA, EP, JP, US	2023
WO 2004/089990 Produkt + metod	Antikropp som binder till integrin $\alpha 10\beta 1$	Godkänd	AU, CA, EP, JP, US	2024
WO 2018/033596 Produkt + metod	Markör för neurala stamceller	Under granskning i nationell fas Godkänt i Europa (EP), AU, JP, KR och ZA Preliminärt godkännande i MX	AU, BR, CA, CN, EP, IN, IL, JP, MX, SG, KR, US, ZA	2037
WO 2018/138322 Produkt + metod	XSTEM/Stamcellsprodukt	Under granskning i nationell fas Godkänt i Europa (EP), AU, JP, IL, MX, US och ZA	AU, BR, CA, CN, EP, IN, IL, JP, KR, MX, SG, ZA, US	2038
WO 2019/002547 Produkt + metod	XACT – kvalitetssäkring av kondrocyter	Under granskning i nationell fas Godkänt i USA, JP och MX	AU, BR, CA, CN, EP, IL, IN, JP, KR, MX, SG, TW, US, ZA	2038
WO 2021/224449 Metod	Stamceller för behandling av luftvägssjukdomar	Under granskning i nationell fas	AU, BR, CA, CN, EP, IL, JP, KR, MX, SG, US, ZA	2041
WO 2022/243517 Metod	Stamceller för sårläkning	PCT ⁴⁰	-	2042
Targinta				
WO 2016/133449 Metod	Detektion och behandling av maligna tumörer i CNS	Under granskning i nationell fas Godkänt i Europa (EP), USA, AU, IL, JP och ZA.	AU, CA, CN, EP, IL, JP, KR, US, ZA	2036
WO 2020/212416 Metod	Behandling av aggressiva cancerformer	Under granskning i nationell fas	AU, BR, CA, CN, EP, HK, IL, JP, KR, MX, SG, ZA, US	2040

Xintela är beroende av att erhålla skydd för sina immateriella tillgångar. Bolagets immateriella rättigheter skyddas främst genom patent och patentansökningar. Ingivna patentansökningar ger ett skydd som motsvarar patent förutsatt att patent så småningom beviljas. Forsknings- och utvecklingsarbetet som sker hos Xintela och genom samarbeten, genererar kontinuerligt nya patentmöjligheter för Bolaget, både inom befintliga projekt och inom nya områden. Dessa möjligheter utvärderas noga av Xintela samt av patentombud som Bolaget konsulterar. Huruvida en viss uppfinning ska patentsökas eller inte avgörs från fall till fall.

Xintelas patentportfölj består per dagen för Prospektet av nio publicerade patentfamiljer, (varav två patentfamiljer tillhör Targinta), som tillsammans skyddar olika aspekter av Xintelas och Targintas teknologiplattformar.

Bolaget har ett aktivt forsknings- och utvecklingsprogram och nya patentansökningar kommer att lämnas in i syfte att skapa marknadsexklusivitet för vidareutvecklade produkter och metoder inom Xintelas och Targintas teknologiplattformar.

ÖVERGRIPANDE AKTIVITETER UNDER 2023/2024

Under det kommande året är Xintelas utvecklingsarbete företrädesvis fokuserat på följande:

Stamcellsterapi

- Fortsatt klinisk studie (fas I/IIa) med XSTEM för behandling av knäartros. Under 2023 förväntas säkerhetsrapport och 6 månaders effektutläsning från alla tre dosnivåer samt 12 månaders effektutläsning från den första och lägsta dosen.
- Fortsatt klinisk studie (fas I/IIa) med XSTEM för behandling av svåriläkta bensår. Utläsning av säkerhet och effekt från samtliga patienter förväntas under 2023.
- Fortsatt preklinisk utveckling av EQSTEM i artrosmodell på hästar och förbereda EQSTEM för klinisk studie på hästpattenter med artros.

- Identifiera möjliga partners för fortsatt utveckling och kommersialisering av XSTEM och EQSTEM.

Cancerterapi, genom dotterbolaget Targinta AB

- Preklinisk utveckling inklusive cellinjutveckling, inledande tidig produktion samt toxikologiska analyser av TARG9 och TARG10.
- Ansöka om tillstånd från myndigheter att genomföra kliniska fas 0-studier med TARG9 och TARG10 i cancerpatienter med glioblastom och trippelnegativ bröstcancer.
- Fortsatt kartläggning av målområdens förekomst och funktion i aggressiva cancerformer samt fortsatt utvärdering av läkemedelskandidaternas verkningsmekanismer.

FRAMTIDSUTSIKTER OCH FRAMTIDA UTMANINGAR

Xintela bedömer att det finns goda möjligheter att förverkliga Bolagets affärsidé att utveckla och kommersialisera nya behandlingar inom stamcellsterapi och riktad cancerterapi med inriktning på sjukdomar där det idag finns ett medicinskt behov och avsaknad av effektiva behandlingar. Vidare avser Bolaget fortsätta utveckla Bolagets olika projekt till tidig klinisk fas för att visa positiv effekt av behandling i människa och därefter ingå partnerskap och licensavtal för fortsatt klinisk utveckling och kommersialisering.

Framtida utmaningar består således i att lyckas identifiera lämpliga partners och licensparter. Därtill är en framtida utmaning, när Xintela väl når en kommersialiseringssfas, att konkurrerande teknik eller förändringar i branschen kan medföra att kommersialisering av Bolagets produkter påverkas. Därtill skulle Xintela även kunna drabbas av utmaningar som står utanför Bolagets kontroll, exempelvis av regulatorisk eller makroekonomisk art.

BOLAGS- OCH ORGANISATIONSSTRUKTUR

Allmän bolagsinformation samt organisationsstruktur

Xintela AB (publ), org. nr. 556780-3480, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Skåne län, Lunds kommun, som bildades i Sverige den 3 december 2008 och registrerades vid Bolagsverket den 2

⁴⁰ Patent Cooperation Treaty, PCT, är en internationell överenskommelse som ger möjlighet att med en enda ansökan, på ett språk, få nyhetsgranskning och preliminär patenterbarhetsbedömning utförd av en myndighet för cirka 150 länder.

april 2009. Bolagets företagsnamn är Xintela AB (publ) och dess verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets huvudkontor och besöksadress är Scheeletorget 1, 223 81 Lund. Bolaget kan nås på telefonnummer +46 46 275 65 00. Bolagets identifieringskod (LEI) är 549300SMDH1EOLCBQU68. Bolagets hemsida är www.xintela.se. Observera att informationen på Bolagets hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Bolaget är för närvarande moderbolag till ett svenskt direkt helägt dotterbolag, Targinta AB, samt ett australiensiskt direkt helägt dotterbolag, Xindu Pty Ltd. Targinta bildades 2 maj 2018 och har sitt säte i Skåne län, Lunds kommun. Xindu registrerades den 25 juni 2021 och har sitt säte i Melbourne, Victoria, Australien.

FINANSIERING AV VERKSAMHETEN

Bolaget har per dagen för Prospektet inte lanserat någon produkt på marknaden och har således inga licensintäkter eller intäkter från försäljning. Bolaget finansierar verksamheten huvudsakligen genom eget kapital (emissioner), bidrag och externa lån. För mer information avseende Bolagets bidrag samt externa lån, se avsnittet "Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information – Väsentliga avtal". För fullständig information avseende Bolagets rörelsekapital, se avsnittet "Redogörelse för rörelsekapital".

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR SEDAN 31 MARS 2023 FRAM TILL DAGEN FÖR PROSPEKTET

Efter den 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet har Bolaget upptagit ytterligare cirka 10 MSEK i lån från Flerie Invest AB.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet

INVESTERINGAR

Väsentliga pågående investeringar

Utöver de pågående kliniska och prekliniska studier som beskrivs under avsnittet "Bakgrund och motiv" har Bolaget, per dagen för Prospektet, inte några pågående investeringar. Bolaget har inte gjort några fasta åtaganden om väsentliga framtida investeringar.

Väsentliga investeringar sedan utgången av 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet

Bolaget har inte gjort några väsentliga investeringar sedan utgången av 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet.

Redogörelse för rörelsekapital

Bolagets styrelse bedömer att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer vidare att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till utgången av juli 2023. Bolagets rörelsekapitalbehov för de kommande tolv månaderna beräknas uppgå till cirka 70 MSEK.

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 98 MSEK i kontant emissionslikvid, före kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Därutöver avses 25 MSEK av Bolagets skuld enligt utestående konvertibellån kvittas genom Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattar således ett totalt belopp, vid full teckning, om cirka 123 MSEK. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen väntas uppgå till cirka 2 MSEK. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden som tillförs Bolaget kontant från Företrädesemissionen således till högst cirka 96 MSEK, vilket Bolaget bedömer är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till det tredje kvartalet 2024.

Genom möjligheten för de som deltar i Företrädesemissionen att dessutom utnyttja teckningsoptioner av serie TO3 kan Bola-

get komma att tillföras ytterligare kapital fram till den 5 juni 2025. Bolaget avser också att fortsätta arbetet med potentiella partnerskap eller utlicensieringar av Bolagets projekt, samt erbjuda kontraktstillverkning i Bolagets GMP-anläggning, för att på så sätt tillföra Bolaget ytterligare rörelsekapital.

Om samtliga teckningsoptioner som omfattas av Företrädesemissionen ges ut och sedermera utnyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget kommer Bolaget tillföras ytterligare cirka 82 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 0,1 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna kan därmed uppgå till högst 81,9 MSEK.

Om Erbjudandet inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel emissioner riktade till vissa investerare, lån eller liknande. Alternativt tvingas Bolaget se över den planerade utvecklingen eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Skulle Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att kommersialisera och utveckla sina produkter enligt plan, vilket påverkar Bolagets såväl finansiella som operativa ställning negativt.

Riskfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Xintelas 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 Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Xintela 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 Xintelas verksamhet, bransch, legala och regulatoriska risker, finansiella risker samt risker relaterade till Xintelas aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserad på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGET OCH DESS BRANSCH

Finansiella risker

Risker relaterade till otillräckligt rörelsekapital, framtida kapitalbehov och framtida intjäningsförmåga

Xintelas strategi är att bedriva forskning och utveckling inom stamcellbaserade cellterapi och riktade antikroppsbaseade cancerterapi. Inom cellterapi är Bolagets ambition att utveckla projekten till tidig klinisk fas för att visa positiv effekt av behandlingen i människa och till preklinisk fas för behandling av djur för att bevisa behandlingsprincipen och därefter ingå partnerskap för fortsatt utveckling och kommersialisering eller att utlicensiera projekten för kliniska studier och kommersialisering. Inom onkologi är Bolagets strategi att under preklinisk utveckling ingå partnerskap eller att utlicensiera projekt efter positiva resultat i djurmodeller. Bolaget har per dagen för Prospektet inte lanserat någon produkt på marknaden och har således inga licensintäkter eller intäkter från försäljning. Mot bakgrund av de projekt och mål som Bolaget har för avsikt att genomföra samt mot bakgrund av den per dagen för Prospektet gällande affärsplanen bedömer Bolagets styrelse att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet under den kommande tolv månadersperioden.

Skulle Bolaget inte lyckas säkra finansiering kommer det att påverka Bolagets möjlighet att utveckla och kommersialisera sina produkter enligt plan, vilket påverkar Bolagets såväl finansiella som operativa ställning negativt.

Produktutveckling av det slag Xintela ägnar sig åt innebär betydande kostnader för Bolaget, och det finns en risk att Bolagets utvecklingsarbete blir mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Det kan dessutom ta lång tid innan Xintelas produkter kan kommersialiseras och generera en intjäningsförmåga och således ett löpande kassaflöde till Bolaget. Bolaget kan därtill i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom Företrädesemissionen. Bolaget genomförde i juli 2022 en företrädesemission samt en riktad nyemission av aktier varigenom Bolaget tillfördes totalt drygt 45 MSEK efter avdrag för transaktionskostnader. I oktober 2022 erhöles ytterligare finansiering om 25 MSEK genom en emission av konvertibler. Bolagets förmåga att framgångsrikt erhålla ytterligare finansiering både på kort och lång sikt, såväl inom som utom ramen för Företrädesemissionen, beror på ett flertal faktorer, bland annat den allmänna situationen på finansmarknaderna. Det finns en risk att Bolaget inte

alls, eller endast på sämre villkor, kan erhålla finansiering för att klara sin verksamhet, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om Xintela inte erhåller tillräcklig finansiering och inte får tillgång till nödvändigt kapital för att driva verksamheten kan Bolaget vidare tvingas att stoppa planerat utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat. Om detta skulle inträffa skulle det kunna leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter.

Risker relaterade till avknoppningen av Targinta AB

Vid årsstämman i Xintela den 6 maj 2022 fattades beslut om utdelning av aktierna i Targinta AB enligt de så kallade Lex ASEA-reglerna. Utdelningsbeslutet såväl som styrelsens fastställande av avstämningsdag var villkorat av att Targintas aktier tas upp till handel på en handelsplattform. Med anledning av rådande omvärldsläge och turbulens på finansmarknaden har styrelsen emellertid inte funnit det ansvarsfullt att verkställa utdelningen och den därtill hörande noteringen och styrelsen utvärderar kontinuerligt lämpliga finansieringslösningar även för Targinta AB. Vid verkställande av utdelningen kommer Xintelas aktieägare att få aktier i Targinta i proportion till sitt aktieinnehav i Xintela. För det fall avknoppningen genomförs kommer tillgångarna att delas ut till deras bokförda värde, vilket i så fall medför en risk att Xintela går miste om värden för det fall det bokförda värdet understiger tillgångarnas marknadsvärde. Det finns således en risk att utdelningen kommer ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet och resultat. Det finns vidare en risk för att Bolagets bedömningar avseende de s.k. Lex ASEA-reglerna är felaktig eller att utdelningen av Targinta inte uppfyller gällande krav i dessa regler, vilket kan innebära att utdelningen av Targinta leder till negativa skattekonsekvenser för Bolaget och dess aktieägare.

Risker relaterade till Bolagets operativa verksamhet

Xintela har en liten organisation och är beroende av nyckelpersoners kompetensområden

Xintela är ett litet företag med begränsade resurser gällande ledning, administration och kapital. Bolaget hade i medeltal 18 anställda under räkenskapsåret 2022. För att Bolagets ska lyckas med att genomföra sin planerade strategi är det av yttersta vikt att Bolagets ekonomiska och personella resurser disponeras på ett för Bolaget effektivt sätt. Det finns en hög risk att Bolagets sådana resurser inte räcker till vilket kan medföra hinder för att utveckla

verksamheten i enlighet med Bolagets strategi. Xintela är vidare ett kunskapsintensivt företag och är beroende av ett antal nyckelpersoner för att nå planerad framgång. Bolagets VD och forskningschef sedan 2009, Evy Lundgren-Åkerlund, är grundare av Xintela och har lång erfarenhet av biomedicinsk forskning och utveckling och ledde den forskargrupp vid Lunds universitet som upptäckte integrin $\alpha 10\beta 1$, som är basen i Xintelas markörteknologi. Bolaget är således till viss del beroende av den kunskap Evy Lundgren-Åkerlund besitter för utveckling av Bolagets projektportfölj. Därutöver har Gregory Batcheller varit engagerad i Bolaget sedan 2011 och besitter ingående kunskap om Bolagets verksamhet och processer. Det finns en risk att ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner, såsom Evy Lundgren-Åkerlund och Gregory Batcheller, väljer att avsluta sin anställning eller engagemang hos Xintela, och att Bolaget inte lyckas ersätta den eller dessa personer på ett adekvat och tidseffektivt sätt. Sannolikheten för att denna risk inträffar beror enligt Bolagets bedömning bland annat på Bolagets möjlighet att erbjuda attraktiva ersättningsmodeller och förmåner. Om detta skulle inträffa skulle det kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet samt riskera att få negativa konsekvenser för Bolagets relationer med samarbetspartners och försena hela eller delar av Bolagets projektportfölj. Det finns därutöver en risk att Xintela i framtiden misslyckas med att attrahera och rekrytera ny kvalificerad personal i tillräcklig utsträckning och på de villkor som behövs, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets fortsatta utvecklingsarbete.

Risker relaterade till utvecklingen av Bolagets projektportfölj

Xintela är beroende av befintliga och framtida samarbeten med externa parter

Bolagets strategi är att bedriva del av utvecklingsarbetet av stamcellsterapier och cancerterapi i samarbete med strategiska partners för att effektivisera utvecklingsarbetet och för att dela kostnader. Exempelvis innefattar Xintelas strategi om att bredda användningen av XSTEM även att söka samarbetspartners som är intresserade av att licensiera och utveckla XSTEM för sjukdomsområden där Xintela inte är verksam. Vidare fortsätter Xintela exempelvis, genom dotterbolaget Targinta AB, att utveckla integrin $\alpha 10\beta 1$ -riktade antikroppar för behandling av aggressiv cancer, såsom trippelnegativ bröstcancer och glioblastom, och nyligen valdes antikropparna TARG9 och TARG10 till Targintas första onkologiska läkemedelskandidater. TARG9 och TARG10 befinner sig i preklinisk utvecklingsfas och Bolagets strategi är att själva driva den prekliniska utvecklingen för att utlicensiera kandidaten, eller ingå samutvecklingsavtal, före klinisk fas. Xintela har som kommande milstolpar att bland annat identifiera partner för utveckling och kommersialisering av XSTEM och EQSTEM. Bolaget är därmed beroende av ett antal samarbeten med externa parter i samband med bland annat utvecklingen av produkter och genomförandet av kliniska studier. Det finns en risk att Bolagets befintliga samarbeten upphör eller inte fungerar väl, och att Bolaget i ett sådant läge inte kan ersätta samarbetspartnern på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt fullgott sätt. Det finns vidare en risk att Bolaget i framtiden inte lyckas ingå viktiga samarbeten för utvecklingen av Bolagets produkter eller att sådana samarbeten inte heller fungerar. Huruvida dessa risker inträffar kan exempelvis bero på utvecklingen av kliniska studier eller förändrade ekonomiska förutsättningar för Bolaget. Skulle någon av dessa risker realiseras kan det medföra väsentliga kostnader och negativa konsekvenser såsom exempelvis förseningar av Bolagets projekt, vilket i sin tur kan medföra väsentligt negativa effekter på Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Xintela är beroende av kliniska studier och regulatoriska godkännanden

För att Xintela ska kunna marknadsföra och sälja sina produkter måste Bolaget uppfylla regulatoriska krav och erhålla erforderliga regulatoriska godkännanden från berörda myndigheter enligt tillämpliga lagar och regler i de jurisdiktioner som blir tillämpliga med hänsyn till var Xintela bedriver sin verksamhet. Bolagets produkter måste även genomgå kliniska studier för att uppnå ett eventuellt marknadsgodkännande i Europa och de flesta andra regioner. I april 2022 inledde Xintela kliniska studier med stamcellsprodukten XSTEM (fas I/IIa) för behandling av knäartros och i oktober 2022 för behandling av svårläkta bensår. Inom Bolagets verksamhetsområde cancerterapi pågår preklinisk utveckling med läkemedelskandidaterna TARG10 och TARG9 med syfte att inleda kliniska fas 0-studier i cancerpatienter under 2024. Det finns en risk att Bolagets produkter inte når upp till kraven för godkännande och inte kommer ut på marknaden, vilket skulle påverka Bolaget negativt i form av uteblivna licensintäkter. Det finns vidare en risk att nya risker med produkten upptäcks efter godkännande, vilket kan innebära att produkten återkallas från marknaden, åläggs importförbud eller att tidigare godkännanden återkallas. Det kan även föranleda att läkemedlet först efter ytterligare studier eller prövningar, eller inte alls, får marknadsföras. Det finns därutöver en risk att reglerna om vilka krav som ställs för godkännande och registrering ändras på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt i framtiden.

Om Xintela inte skulle erhålla erforderliga tillstånd eller regulatoriska godkännanden eller uppfylla övriga krav, eller för det fall framtida eventuella godkännanden skulle fördröjas, återkallas eller begränsas, skulle det kunna medföra negativa effekter på Bolagets möjligheter att bedriva försäljning och marknadsföring av Xintelas produkter, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning, samt leda till att Bolagets marknadsposition försämrans i förhållande till Bolagets konkurrenter.

Risk för att Xintelas forskning och produktutveckling inte resulterar i försäljningsbara produkter

Xintelas verksamhet bedrivs per dagen för Prospektet uteslutande åt forskning och produktutveckling och Bolaget har ännu inte lanserat någon produkt på marknaden. Trots att tidigare studier och prekliniska resultat visat positiva resultat finns det en risk att Bolaget inte kan utveckla sina projekt till färdiga och försäljningsbara produkter, och att intäkter från Bolagets forskning därmed helt eller delvis uteblir. I ett sådant scenario skulle Bolaget kunna komma att behöva ställa om potentiellt sett stora delar av sin verksamhet och hastigt ändra fokusområde. Branschen för läkemedelsutveckling och diagnostikmetoder är hårt konkurrensutsatt och utvecklingen från uppfinning till färdig och godkänd produkt är tidskrävande. Under produktutvecklingen föreligger därmed en osäkerhet kring huruvida det finns en marknad för produkten när den är färdigutvecklad, hur stor marknaden i sådana fall kommer att vara och vilka konkurrerande produkter som kommer att finnas på marknaden i framtiden.

Risk för att Xintelas produkter inte möter kundernas förväntan eller anses ha för hög prissättning

Det är svårt att förutse marknads mottagande av en ny produkt och det finns en risk att Bolagets produkter inte får en förväntad marknadsacceptans och att marknaden föredrar andra prisnivåer eller andra produkttegenskaper än vad Xintela erbjuder. Oavsett om marknadsgodkännande erhålls för en produkt, en partner för

försäljning och marknadsföring är kontrakterad och ett konkurrensmässigt pris är satt på produkten finns det ingen garanti för att det blir en framgångsrik försäljning. Det finns därmed en risk att kvantiteten av sålda produkter blir lägre än förväntat, eller att tiden det tar för att etablera sig på marknaden blir längre än vad Bolaget räknat med. Aspekter som kan göra att försäljningen inte når uppsatta mål är utveckling av konkurrenssituationen, potentiella nya läkemedel med överlägsen effekt och/eller säkerhetsprofil som kommer till marknaden, eller andra förändringar i behandlingsstrategin för de sjukdomar som läkemedlen används mot.

Den typ av terapier som Xintela utvecklar finansieras vanligtvis helt eller delvis av någon annan än patienten på flera av Bolagets tilltänkta marknader. Sådana finansörer kan exempelvis vara vårdgivare, läkemedelssubventionerande myndigheter eller försäkringsbolag. Om finansörerna inte accepterar Xintelas produkter eller anser att de är för högt prissatta kan det försämra produkternas kommersiella potential och göra att det blir svårare att få ut produkterna på marknaden, vilket kan påverka Xintelas finansiella ställning och resultat negativt.

Xintela är beroende av patent och andra immateriella rättigheter

Xintela är i betydande utsträckning beroende av förmågan att erhålla och försvara patent för att skydda nuvarande och framtida innovationer. Per dagen för Prospektet har Xintela ett antal godkända patent och patentansökningar på viktiga marknader som skyddar Bolagets produkter och metoder inom cellterapi och onkologi baserade på Bolagets markörteknologi. Bolaget lämnar kontinuerligt in patentansökningar avseende produkter och andra uppfinningar under utveckling av projekten. Det finns en risk att Bolagets sökta patent inte erhålls, att beviljade patent inte ger ett tillräckligt patentskydd eller att Bolagets patent upphävs i framtiden. Det finns vidare en risk att liknande produkter utvecklas av andra aktörer och att Bolagets immateriella rättigheter därmed kringgås. Det finns därutöver en risk att andra aktörers patent kan komma att begränsa möjligheten för Xintela att fritt använda sin produkt, vilken kan försvåra eller förhindra fortsatt produktutveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets produkter och således även Bolagets möjligheter att generera försäljningsintäkter i framtiden.

Att driva en process om giltigheten av ett patent är vanligtvis förknippat med stora kostnader. Xintela är ett relativt litet bolag och det finns risk att konkurrenter har tillgång till större ekonomiska resurser och därmed bättre förutsättningar än Xintela att hantera sådana kostnader. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara sina immateriella rättigheter kan konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja Bolagets immateriella rättigheter, vilket kan komma att påverka Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. Det finns vidare en risk att Bolaget gör intrång i en annan aktörs immateriella rättigheter, vilket skulle kunna resultera i att Bolaget drabbas av skadeståndsanspråk.

Risker relaterade till produktansvar

Såväl kliniska prövningar som marknadsföring och försäljning av produkter inom läkemedelsområdet medför en betydande risk för krav grundade på produktansvar. Bristande kvalitet i och utformning av Bolagets levererade produkter eller manualer/anvisningar/instruktioner som leder till skada på person eller egendom kan medföra att skadeståndsanspråk riktas mot Bolaget, oaktat om sådant anspråk är välgrundat eller inte. Sådana skador på person eller egendom skulle potentiellt sett kunna uppkomma vid användande av Bolagets produkter vid slutlig kommersialisering av

dess eller vid den fortsatta kliniska utvecklingen av produkterna. Det finns en risk att de produktansvarsförsäkringar som Bolaget tecknat inte täcker eventuella krav beträffande produktansvar som kan komma att framställas, exempelvis om ett produktansvarskrav går utöver försäkringskyddet eller om skadeståndskravet överstiger försäkringsbeloppet. Det finns därutöver en risk att Bolaget inte kan erhålla eller bibehålla sådant försäkringskydd på för Xintela acceptabla villkor. Eventuella tvister rörande produktansvar kan dessutom vara mycket kostsamma och kan leda till omfattande negativ publicitet för Bolaget. Om någon av ovan nämnda risker skulle realiseras skulle det kunna medföra betydande kostnader och ha en negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Risker relaterade till Bolagets aktier

Handeln i Bolagets aktie har varit, och kan framgent vara, inaktiv och illikvid och priset för aktien kan vara volatil

Xintelas aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market som är en multilateral handelsplattform och tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Det pris till vilket aktierna i Xintela har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatil. Därutöver har omsättningen i Bolagets aktie vid vissa perioder varit låg. Den högsta respektive lägsta stängningskurs till vilket aktien i Xintela har handlats, baserat på de senaste tolv månaderna innan den 23 maj 2023, uppgår till 0,651 SEK per aktie respektive 0,248 SEK per aktie. Omsättningen i och priset för Xintelas aktie har således historiskt varierat. Aktien har vidare från tid till annan varit föremål för begränsad handel och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de interna faktorerna hör bland annat utvecklingen inom Bolagets verksamhetsområden. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare externa faktorer som till exempel utbrottet av covid-19 som medfört högre volatilitet på världens aktiemarknader och som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Det finns en risk att investerare förlorar hela eller delar av sin investering. Det finns också en risk att aktieägare inte har möjlighet att avyttra sitt innehav vid varje given tidpunkt då handeln framgent kan vara föremål för inaktivitet eller vara illikvid. Stora skillnader mellan köp- och säljkurser innebär vidare i allmänhet en högre transaktionskostnad för investerare och ökar risken för en volatil handel i Bolagets aktie.

Större aktieägares inflytande och försäljning av aktier i Bolaget

Flerie Invest AB är Bolagets största aktieägare som före genomförandet av Företrädesemissionen, per den 31 mars 2023, innehade 40,72 procent av kapitalet och rösterna i Xintela. Flerie Invest har åtagit sig att teckna sin företrädesrättsandel i Företrädesemission, motsvarande totalt cirka 50,1 MSEK, varav 25 MSEK kommer att kvittas mot den fordran som härrör från Flerie Invests konvertibellån som upptogs i november 2022. Flerie Invest kommer således även efter Företrädesemissionens genomförande, fortsatt ha möjlighet att utöva betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella öknings av aktiekapitalet, samgåenden samt konsolideringar eller försäljningar av Xintelas tillgångar. Därutöver kan kursen för aktierna i Xintela sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från Bolagets verkställande direktör Evy Lundgren-Åkerlund, Xintelas styrelseledamöter, övriga ledande befattningshavare och större aktieägare, eller när ett större antal

aktier säljs i övrigt. Försäljningar av stora mängder aktier från de större aktieägarna eller andra nyckelpersoner, eller uppfattningen om att sådan försäljning kommer att ske, kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Därutöver kan Flerie Invest AB:s intressen komma att avvika väsentligt från eller konkurrera med Xintelas intressen eller andra aktieägares intressen och Flerie Invest AB kan komma att utöva sitt inflytande över Xintela på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Intressekonflikter av de slag som en ägare med betydande inflytande eventuellt innebär och den osäkerhet som förhållandet kan medföra kan leda till en nedgång i aktiekursen och således en nedgång i värdet på en investering i Bolaget.

Bolaget har historiskt inte beslutat om vinstutdelning och har inte för avsikt att lämna vinstutdelning inom överskådlig framtid

Bolaget har inte antagit någon vinstutdelningspolicy och har historiskt inte lämnat någon vinstutdelning, och avser inte lämna någon vinstutdelning inom en överskådlig framtid. Bolagets resultat uppgick för räkenskapsåret 2022 till -66 217 KSEK. Det är heller inte säkert att Bolaget, även för det fall Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer föreslå aktieägarna att besluta om vinstutdelning, utan Bolaget kan istället välja att återinvestera eventuella vinstmedel i verksamheten. Möjligheten för Xintela att i framtiden betala vinstutdelningar beror på ett antal olika faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Xintela kan således komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att besluta om att inte betala vinstutdelningar. En investering i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli, vilket innebär att eventuell avkastning på en investering i Bolagets aktier enbart relaterar till kursutvecklingen.

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Ersättningen vid eventuell försäljning av uniträtter på marknaden kan komma att understiga den ekonomiska utspädningen

För det fall befintliga aktieägare inte avser att utnyttja eller sälja sina uniträtter i Företrädesemissionen kommer uniträtterna att förfalla och bli värdelösa, vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som en konsekvens därav kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i Xintela att minska. För aktieägare som avstår från att teckna Units i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt som, vid full teckning i Företrädesemissionen, motsvarar högst cirka 57 procent av antalet aktier och röster. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO3 som ges ut i Erbjudandet kommer det därtill uppstå en ytterligare utspädningseffekt om högst cirka 27 procent i förhållande till antal aktier och röster per dag för Prospektet. För det fall en aktieägare väljer att sälja sina uniträtter, eller om dessa säljs å aktieägarens vägnar (t.ex. genom förvaltare), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för uniträtterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Xintela efter att Företrädesemissionen genomförts.

Det finns en risk att en aktiv handel i uniträtter och BTU inte utvecklas och att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas

Uniträtter och BTU kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 5 juni 2023 till och med den 19 juni 2023 respektive vecka 27 2023. Mot bakgrund av den historiska volatiliteten och den varierande omsättningen i Bolagets aktie, som beskrivs i risken "Handeln i Bolagets aktie har varit, och kan framgent vara, inaktiv och illikvid och priset för aktien kan vara volatilt" ovan, finns det en risk att en aktiv handel i uniträtter eller BTU inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North Growth Market eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under den period som värdepapperna handlas. Priset på Xintelas uniträtter och BTU kan fluktuera och priset på Xintelas aktier kan falla under teckningskursen i Erbjudandet. En allmän nedgång på aktiemarknaden eller en snabb avmattning i konjunkturen skulle även kunna sätta Bolagets aktiekurs under press utan att detta har orsakats av Xintelas verksamhet.

Teckningsförbindelser i Företrädesemissionen är ej säkerställda

Genom avtal ingångna med Bolaget har vissa ledande befattningshavare och befintliga aktieägare åtagit sig att teckna Units i Företrädesemissionen om cirka 50,5 MSEK, motsvarande totalt cirka 41 procent av Företrädesemissionen, varav 25 MSEK kommer att erläggas genom kvittning mot den fordran som härrör från Flerie Invests konvertibellån som upptogs i november 2022. Bolaget har inte ingått några avtal om emissionsgarantier. Vidare är teckningsförbindelserna ej säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, innebärande att det inte finns säkerställt kapital för att fullgöra gjorda åtaganden. Följaktligen finns det en risk att de som lämnat teckningsförbindelser inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka negativt på Xintelas möjligheter att med framgång till fullo genomföra Företrädesemissionen.

Information om Bolagets aktier

ALLMÄN INFORMATION

Företrädesemissionen avser teckning av Units i Bolaget med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Aktierna i Bolaget har ISIN-kod SE0007756903 och emitteras i enlighet med svensk lagstiftning. Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 0,90 SEK per Unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,30 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Aktierna som omfattas av Företrädesemissionen är av samma slag som befintliga aktier i Bolaget. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Företrädesemissionen är fritt överlåtbara.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämmor och varje aktieägare är berättigad till ett antal röster motsvarande innehavarens antal aktier i Bolaget.

Företrädesrätt till aktier m.m.

Om Bolaget emitterar aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

TILLÄMPLIGA REGLER VID UPPKÖPSERBJUDANDEN M.M.

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande skulle lämnas avseende aktierna i Xintela när aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för Prospektet, Takeoverregler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i Xintela, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad

anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Xintela enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för Företrädesemissionens lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i Xintela är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Den 31 augusti 2022 lämnade Flerie Invest AB ett offentligt uppköpserbjudande, enligt reglerna för budplikt, till aktieägarna i Xintela att överlåta samtliga aktier i Xintela till Flerie Invest. Priset i erbjudandet uppgick till 0,373 SEK kontakt för varje aktie i Xintela. Den 27 september 2022 offentliggjorde Flerie Invest att 20 639 914 aktier hade lämnats in i erbjudandet, motsvarande cirka 6,71 procent av antalet aktier och röster i Bolaget. Flerie Invest innehade efter erbjudandets genomförande totalt 125 246 876 aktier i Xintela, motsvarande cirka 40,72 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Xintela är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktierna är registrerade på person. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

BESLUT OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen i Xintela beslutade den 24 maj 2023, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 12 maj 2023, att genomföra en nyemission av Units bestående av högst 410 097 684 aktier och högst 273 398 456 teckningsoptioner av serie TO3 med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Units som omfattas av Företrädesemissionen emitteras med stöd av detta beslut. En Unit består av tre aktier och två teckningsoptioner av serie TO3.

REGISTRERING AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN HOS BOLAGSVERKET

Den planerade tidpunkten för registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket är omkring vecka 28, 2023. Den angivna tidpunkten är preliminär och kan komma att ändras.

SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Investerare i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolaget med anledning av Företrädesemissionen.

Om Företrädesemissionen samt villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen i Xintela beslutade den 24 maj 2023, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 12 maj 2023, att ge ut högst 136 699 228 Units, bestående av 410 097 684 aktier och 273 398 456 vidhängande teckningsoptioner av serie TO3, med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 98 MSEK kontant i emissionslikvid, före kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Därutöver avses 25 MSEK av Bolagets skuld enligt utestående konvertibellån kvittas genom Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattar således ett totalt belopp, vid full teckning, om cirka 123 MSEK. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen väntas uppgå till cirka 2 MSEK. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden som tillförs Bolaget kontant från Företrädesemissionen således till högst cirka 96 MSEK.

Om samtliga teckningsoptioner som omfattas av Företrädesemissionen ges ut och sedermera utnyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget kommer Bolaget tillföras ytterligare cirka 82 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 0,1 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna kan därmed uppgå till högst cirka 81,9 MSEK.

AVSTÄMNINGSDAG OCH FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 31 maj 2023 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Xintelas räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 29 maj 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 30 maj 2023.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 5 juni 2023 till och med den 19 juni 2023. Under denna period kan också anmälan om teckning av Units göras utan stöd av uniträtter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning, vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast sista dagen av teckningsperioden, det vill säga den 19 juni 2023. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, www.xintela.se.

UNITRÄTTER

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 31 maj 2023, erhålls en (1) uniträtt. Det krävs nio (9) uniträtter för teckning av fyra (4) Units. Varje Unit består av tre (3) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO3.

TECKNINGSKURS

Units emitteras till en teckningskurs om 0,90 SEK per Unit, motsvarande 0,30 per aktie. Courtaget utgår ej.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 5 juni 2023 till och med den 14 juni 2023 under handelssymbolen (ticker) XINT UR. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperioder, under teckningsperioden, samma rätt att teckna Units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Uniträtterna har ISIN-kod: SE0020355766.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som inte har sålts senast den 14 juni 2023 eller utnyttjats för teckning av Units senast den 19 juni 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

UTSPÄDNING

För aktieägare som inte tecknar Units i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt motsvarande högst cirka 57 procent av antalet aktier och röster. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO3 som ges ut i Erbjudandet kommer det därtill uppstå en ytterligare utspädningseffekt om högst cirka 27 procent i förhållande till antalet aktier och röster per dagen för Prospektet, givet att Företrädesemissionen fulltecknas.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 31 maj 2023 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel med stöd av uniträtter, följbrev och informationsbroschyr. Fullständigt prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats www.xintela.se samt Hagberg & Aneborns webbplats www.hagberganeborn.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av Units med stöd av uniträtter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 5 juni 2023 till och med den 19 juni 2023. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan och teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 19 juni 2023. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Xintela

Jungfrugatan 35

114 44 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds följebrev samt informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Företrädesemissionen med hänvisning till Prospektet. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 5 juni 2023 till och med den 19 juni 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets webbplats www.xintela.se samt från Hagberg & Aneborns webbplats www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 19 juni 2023. Anmälningssedel som sänds med post

bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Viktig information vid teckning

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion.

Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Hagberg & Aneborn inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investorarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av Units kan göras i Företrädesemissionen.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Ryssland och Belarus eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna Units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Ryssland eller Belarus eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

BETALD TECKNAD UNIT (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 på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 28, 2023.

HANDEL MED BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market mellan den 5 juni 2023 till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier och teckningsoptioner. BTU har ISIN-kod: SE0020355774. Omvandling av BTU kommer att ske i Euroclear Sweden sju (7) bankdagar efter att registrering av Företrädesemissionen registrerats på Bolagsverket enligt ovan.

TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units till de som tecknat sig utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:

- **I första hand** ska tilldelning ske till dem som tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- **I andra hand** ska tilldelning ske till övriga som tecknat Units utan stöd av uniträtter, och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

BESKED OM TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av Units, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggas inte likvid i rätt tid kan antal Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

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

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ AKTIER

Aktier medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att aktier registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear

Sweden förda aktieboken. Aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 22 juni 2023. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats: www.xintela.se.

HANDEL MED AKTIER

Aktierna i Xintela är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet XINT och har ISIN-kod SE0007756903. Aktierna tas upp till handel i samband med omvandling av BTU till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 28, 2023.

HANDEL MED TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen i Xintela avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO3 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 28, 2023. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0020202851.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO3

Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i Bolaget under perioden från tidpunkten för registrering med Bolagsverket till och med den 5 juni 2025 till en teckningskurs 0,30 SEK. Teckningsoptionerna kommer kunna utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioderna 26 maj – 5 juni respektive 25 november – 5 december varje år under teckningsoptionernas löptid. Registrering vid Bolagsverket beräknas ske under vecka 28 2023.

OÅTERKALLELIG TECKNING

En teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. Styrelsen i Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Företrädesemissionen.

OFULLSTÄNDIG TECKNING

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. 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. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

EMISSIONSINSTITUT

Hagberg & Aneborn agerar emissionsinstitut med anledning av Företrädesemissionen. Att Hagberg & Aneborn är emissionsinstitut innebär inte att Hagberg & Aneborn betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Hagberg & Aneborn.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Genom avtal ingångna med Bolaget har vissa ledande befattningshavare samt vissa befintliga aktieägare åtagit sig att teckna Units i Företrädesemissionen om 50,52 MSEK, motsvarande totalt cirka 41,04 procent av Företrädesemissionen, varav 25 MSEK kommer att tecknas genom kvittning mot den fordran som härrör från Flerie Invests konvertibellån som upptogs i november 2022. Inget vederlag utgår för teckningsåtagandena. Personer som ingått teckningsförbindelser framgår av tabellen nedan.

Namn	Tecknings- åtagande, MSEK	Andel av Företrädes emissionen (%)
Flerie Invest AB	50,1	40,7
Gregory Batcheller	0,3	0,24
Evy Lundgren-Åkerlund	0,1	0,08
Gunnar Telhammar	0,02	0,02
Totalt	50,52	41,04

ÖVERLÅTELSEBEGRÄNSNINGAR

Erbjudandet att teckna Units i Xintela i enlighet med villkoren i Prospektet riktar sig enbart till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och utlandet. Erbjudandet att teckna Units i Bolaget riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller i något annat land där deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk lag eller strida mot regler i sådant land. Prospektet, anmälningssedlar och andra i Företrädesemissionen tillhörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Xintela har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Xintela överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om

teckning av Units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktivet 2014/65/ EU marknader för finansiella instrument, ("MiFID II"), (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerande direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "MiFID II:s produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier i Xintela varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier i Xintela är (i) icke-professionella kunder och (ii) investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("målmarknaden"). Oaktat målmarknadsbedömningen ska distributörer notera att: värdet på aktierna i Xintela kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; Aktier i Xintela erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier i Xintela är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enskilt eller tillsammans med en finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Företrädesemissionen.

Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II, eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Xintela.

Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Xintela och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

Styrelse och ledande befattningshavare

STYRELSE

Enligt Xintelas bolagsordning ska styrelsen, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna väljs som utgångspunkt årligen på årsstämman för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av fem stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden, valda till slutet av årsstämman 2024.

Styrelseledamöterna, deras befattning och tillträdesår i styrelsen beskrivs i tabellen nedan. Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Bolaget kan nås på följande kontaktuppgifter: Medicon Village, 223 81 Lund, +46 46 275 65 00.

Namn	Position	Tillträdesår	Oberoende i förhållande till Bolagets och dess ledning	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Gregory Batcheller	Ordförande	2011	Nej	Ja
Lars Hedbys	Ledamot	2021	Ja	Ja
Maarten de Château	Ledamot	2021	Ja	Ja
Hans-Joachim Simons	Ledamot	2022	Nej	Ja
Thomas Eldered	Ledamot	2022	Ja	Nej

GREGORY BATCHELLER

(född 1957)

Utbildning: LL.M, Lunds universitet, J.D., University of Toronto, och B.SC. (Econ.) London School of Economics.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Har lång erfarenhet från läkemedels-, bioteknik- och medtechbranscherna som affärsutvecklare, konsult och mot bakgrund av styrelsearbete. Tidigare styrelseordförande i Abliva AB, Guard Therapeutics AB, Saga Diagnostics AB och Monocl AB.



Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande i Targinta AB, ImmuneBiotech Medical Sweden AB, CarryGenes Therapeutics AB, CarryGenes General Partner AB och CarryGenes Management AB. Styrelseledamot i CarryGenes Oncology AB, Pharmacyl AB, Canacyl AB och Business Research Life Sciences Ltd. General Manager i Stanbridge Corporation bv.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Gregory Batcheller 1 888 300 aktier i Bolaget.

LARS HEDBYS

(född 1957)

Utbildning: Civ Ing från Chalmers Tekniska Högskola och Tekn. Dr från Lunds Tekniska Högskola.

Tidigare engagemang/erfarenhet: Lars har erfarenhet som VD från ett flertal svenska och utländska bolag inom bioteknik- och biopharmaområdet. Han är partner i Ventac Partners som bedriver rådgivning till bioteknikföretag, privatinvestorer och inom styrelsefrågor. Tidigare styrelseordförande i smiLe INCUBATOR AB och IAmPatient AB, styrelseledamot i Hamlet Pharma AB, styrelsesuppleant i CanImGuide Therapeutics AB och Immodulate Pharma AB, verkställande direktör i Idogen AB, Pharmiva AB (publ) och innehavare i Ventac.



Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande i Scandinavian ChemoTech AB, Vetiqure AB och Strominnate AB. Styrelseledamot i Asgard Therapeutics AB, Chosa Oncology AB, Cell Invent AB, Vagnlyftaren AB och Ventac Partners AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Lars Hedbys 200 000 aktier i Bolaget.

MAARTEN DE CHÂTEAU

(född 1963)

Utbildning: Läkarexamen och doktorsexamen från Lunds universitet.

Tidigare engagemang/erfarenhet:

Maarten de Chateau har bred erfarenhet från arbete inom läkemedelsbranschen. Maarten har arbetat som finansiell analytiker avseende bioteknik och läkemedel på Aragon Fondkommission och Swedbank Markets, som medicinsk rådgivare vid Sanofi-Aventis och som medicinsk direktör vid Biovitrum/Sobi. Därutöver har han grundat och varit VD i Cormorant Pharmaceuticals och Buzzard Pharmaceuticals. Tidigare styrelseledamot i OxThera AB, Addbio AB, Gesynta Pharma AB, Evident Life Försäkring AB och styrelsesuppleant i Nylof Holding AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseordförande i Atrogi AB, styrelseledamot i Targinta AB, Beactica Therapeutics AB, Cavis Technologies AB, Cordivest AB, Chateau Holding AB, Buzzard Pharmaceuticals AB, MetaCurUm Biotech AB och Amarna Holding BV. Verkställande direktör i Sixera Pharma AB, Cordivest AB, Buzzard Pharmaceuticals AB och MetaCurUm Biotech AB. Styrelsesuppleant i Saare Consulting AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Maarten de Chateau, genom bolag, 2 282 051 aktier i Bolaget.



THOMAS ELDERED

(född 1960)

Utbildning: Civilingenjör i industriell ekonomi.

Tidigare engagemang/erfarenhet:

Thomas har mer än 35 års erfarenhet från olika befattningar inom internationell läkemedelsindustri. Framförallt inom läkemedelstillverkning, utveckling, företagsbyggande och företagsledning i privata och publika bolag. Thomas är medgrundare till Recipharm AB, där han under perioden 2008–2021 var verkställande direktör.

Övriga betydande pågående uppdrag: Grundare och huvudägare till Flerie Invest AB. Styrelseordförande i Amarna Therapeutics BV, NorthX Biologics AB och Prokarium Ltd, samt styrelseledamot i Buzzard Pharmaceuticals AB, Chromafora AB, Flerie Invest AB, Kahr Bio Ltd, Nanologica AB, Toleranzia AB och Sixera Pharma AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Thomas Eldered 125 246 876 aktier i Bolaget via Flerie Invest AB.



HANS-JOACHIM SIMONS

(född 1962)

Utbildning: Legitimerad läkare med specialistkompetens inom ortopedi och MBA.

Tidigare engagemang/erfarenhet:

Hans-Joachim har erfarenhet inom medicinteknik och bioteknik samt från läkemedelsindustrin med fokus på marknadsföring och försäljning. Ledande befattningar på Gambro AB, Karl Storz Endoscopy, som vd för Ivy Sports, Medicine Medical Park AG och CO.DON AG.

Övriga betydande pågående uppdrag: Grundare av och partner i Bluerock Healthcare Advisors. Styrelseledamot för Arthromeda Inc. i Boston, USA.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Hans-Joachim Simons inga aktier i Bolaget.



LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Position	Tillträdesår nuvarande befattning
Evy Lundgren-Åkerlund	VD	2009
Gunnar Telhammar	CFO	2013
Peter Ekolind	Tf VD, Targinta AB	2022
Camilla Wennersten	Director Clinical Development	2022

EVY LUNDGREN-ÅKERLUND

(född 1957)

Utbildning: Doktor i medicinsk vetenskap, Uppsala universitet, docent i medicinsk och fysiologisk kemi, Lunds universitet.

Tidigare engagemang/erfarenhet:

Grundare av Xintela. Har lång erfarenhet av biomedicinsk forskning och utveckling. Har tidigare haft ledande befattningar inom både akademi och industri. Grundare av Cartela AB där hon var vd och forskningschef mellan åren 2000–2007. Verksamhetschef/vd på Ideon Bioincubator/ Lund Life Science Incubator 2008–2012. Tidigare innehavare av ELA Development.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseledamot i Targinta AB. Styrelsesuppleant i Clinardee AB och Harald Heritage AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Evy Lundgren-Åkerlund, direkt och genom närstående 5 658 000 aktier i Bolaget.



PETER EKOLIND

(född 1964)

Utbildning: MBA, Ekonomihögskolan i Lund, Leg. sjuksköterska, Högskolan i Kristianstad.

Tidigare engagemang/erfarenhet:

Peter Ekolind har lång erfarenhet av marknadsföring, försäljning och ledarskap på flera globala läkemedelsföretag i olika ledande befattningar som marknadsföringschef, affärsområdeschef och landschef. Peter Ekolind har även varit VD för Getinge Sverige AB och Avidicare AB samt är för närvarande managementkonsult åt NordiCare AB. Hans tidigare uppdrag innefattar styrelseledamot i In vitro Plant-Tech AB, Avidicare AB, Airsonett AB, Getinge Sverige AB, Swedish Medtech Service AB, verkställande direktör i Avidicare AB och Avidicare Holding AB samt vice verkställande direktör i Avidicare AB och Avidicare Holding AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseledamot och VD i Pekoli AB. Styrelseledamot i Nordic Gamekeeper Holding AB samt dotterbolag.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Peter Ekolind, genom bolag, 200 000 aktier i Bolaget.



GUNNAR TELHAMMAR

(född 1961)

Utbildning: Civilekonom, Lunds universitet.

Tidigare engagemang/erfarenhet:

Har haft flera befattningar som CFO och ekonomichef, både i Sverige och utomlands, samt bedrivit verksamhet genom sin egen konsultbyrå BioFinans AB i över 15 år. Tidigare CFO i NorInvent AB, BiBB Instrument AB, Guard Therapeutics Int AB samt AegirBio AB. Tidigare styrelseledamot i Targinta AB.

Övriga betydande pågående uppdrag: Styrelseledamot och VD i BioFinans AB samt CFO i AcouSort AB och Sensodetect AB.

Innehav: Per dagen för Prospektet äger Gunnar Telhammar, via bolag samt privat, 363 500 aktier i Bolaget.



CAMILLA WENNERSTEN

(född 1971)

Utbildning: Doktor i medicinsk vetenskap, Stockholms universitet.

Tidigare engagemang/erfarenhet:

Har 20 års erfarenhet av klinisk utveckling inom bioteknik- och läkemedelsindustrin, senast i en ledande roll på Alligator Bioscience. Dessförinnan hade hon befattningar på Novo Nordisk och AstraZeneca.

Övriga betydande pågående uppdrag: Inga

Innehav: 9 000



ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av koncernledningen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

ERSÄTTNING TILL STYRELSEN, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. På årsstämman den 12 maj 2023 beslutades att arvodet till styrelsens ledamöter skulle utgå med 300 KSEK till styrelseordförande och 150 KSEK till övriga styrelseledamöter.

Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som medlemmar i styrelsen.

Ersättningar under 2022

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2022.

KSEK	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Konsult- faktura	Pensions- kostnader	Särskild löneskatt	Sociala avgifter	Totalt
<i>Styrelse</i>							
Gregory Batcheller, styrelseordförande	300	-	726*	-	-	83	1 109
Lars Hedbys, styrelseledamot	150	-	-	-	-	47	197
Maarten de Château, styrelseledamot	150	-	-	-	-	47	197
Hans-Joachim Simons, styrelseledamot	75	-	316*	-	-	24	99
Thomas Eldered, styrelseledamot	13	-	-	-	-	4	17
<i>Ledning</i>							
Evy Lundgren Åkerlund, VD	1 817	478**	-	514	125	721	3 655
Peter Ekolind	-	-	1 212*	-	-	-	1 212
Gunnar Telhammar	-	-	746*	-	-	-	746
Camilla Wennersten	878	-	-	152	37	276	1 343
Summa styrelse och ledning	3 383	478	3 000	666	162	1 202	8 891

* Mot bakgrund av ingånget konsultavtal. För mer information, se avsnittet "Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information – Transaktioner med närstående".

** Prestationsbaserad bonus.

Varken Bolaget eller dess dotterbolag har några avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöters eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Historisk finansiell information och nyckeltal

Den historiska finansiella informationen för Xintela har införlivats i Prospektet genom hänvisning. Införlivade dokument och kors-hänvisningar till respektive del som införlivas presenteras i avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Den införlivade historiska finansiella informationen består av Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 samt den ej reviderade delårsrapporten för perioden 1 januari – mars 2023. Bolagets årsredovisning för räkenskapsåren 2021 och 2022, samt den ej reviderade delårsrapporten för perioden 1 januari – mars 2023, har upprättats enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Ingen information i Prospektet har reviderats om inte annat uttryckligen anges.

Den presenterade historiska finansiella informationen nedan ska läsas tillsammans med Xintelas reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt samt den ej reviderade delårsrapporten för perioden 1 januari – mars 2023, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning enligt följande:

Xintelas delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2023

Sidhänvisning

Bolagets resultaträkning i sammandrag	16
Bolagets balansräkning i sammandrag	17
Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag	18
Bolagets eget kapital i sammandrag	19
Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2022 finns på följande länk: [https://bit.ly/427rdUk]	

Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2022

Sidhänvisning

Bolagets rapport över totalresultat	22
Bolagets balansräkning	23
Förändring av Bolagets eget kapital	25
Bolagets kassaflödesanalys	24
Noter	26 – 33
Revisionsberättelse	35 – 36
Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk: https://bit.ly/3nNdsfs	

Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2021

Sidhänvisning

Bolagets resultaträkning	18
Bolagets balansräkning	19
Förändring av Bolagets eget kapital	21
Bolagets kassaflödesanalys	20
Noter	22-27
Revisionsberättelse	29-30
Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande länk: https://bit.ly/3xbQwIW	

Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Xintela elektroniskt via Bolagets webbplats, www.xintela.se. Fullständig information om de finansiella rapporter som har införlivats i Prospektet genom hänvisning, tillsammans med en förteckning över korshänvisningar till relevanta delar i de finansiella rapporterna, återfinns i avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

UPPLYSNING AV SÄRSKILD BETYDELSE I ÅRSREDOVISNINGEN

I revisionsberättelsen i årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2022 har Bolagets revisor lämnat följande upplysning av särskild betydelse:

"Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamheten på att Bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet är beroende av att det i förvaltningsberättelsen angivna och pågående arbetet med Bolagets finansiering blir framgångsrikt."

Respektive:

"Vi vill fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen där det framgår att ett arbete med fortsatt finansiering av verksamheten pågår, vilket innebär att det inte finns en säkerställd finansiering per avgivandet av denna årsredovisning. Detta förhållande tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten."

Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta."

BOLAGETS NYCKELTAL

Xintela bedömer att det alternativa nyckeltal som presenteras nedan ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska situation samt att det i stor utsträckning används av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Dessutom ska sådana alternativa nyckeltal, såsom Xintela har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Detta beror på att sådana nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra företag kan räkna fram dem på ett annat sätt.

Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2021 och 2022 samt för samt de ej reviderade delårsrapporterna för perioden 1 januari 2023 – 31 mars 2023 respektive 2022. Nyckeltalet har inte reviderats eller översiktligt granskats.

	1 januari — 31 december		1 januari — 31 mars	
	2022 <i>Reviderad</i>	2021 <i>Reviderad</i>	2023 <i>Ej reviderad</i>	2022 <i>Ej reviderad</i>
Soliditet, %	66	16	45	-36

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

	1 januari — 31 december		1 januari — 31 mars	
	2022 <i>Reviderad</i>	2021 <i>Reviderad</i>	2023 <i>Ej reviderad</i>	2022 <i>Ej reviderad</i>
Eget kapital	28 800	3 947	18 397	-7 095
/ Balansomslutning	43 554	24 742	40 886	19 548
= Soliditet, %	66	16	45	-36

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL SOM INTE DEFINIERAS ENLIGT TILLÄMPLIG REDOVISNINGSTANDARD

Nyckeltal	Definition	Syfte
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.	Bolaget anser att detta är ett användbart mått för att visa vilken andel av de totala tillgångarna som finansieras genom eget kapital och används av bolagsledningen för att följa Bolagets långsiktiga finansiella ställning.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER DEN 31 MARS 2023

Efter den 31 mars 2023 fram till dagen för Prospektet har Bolaget upptagit ytterligare cirka 10 MSEK i lån från Flerie Invest AB. Därutöver har det inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning. För ytterligare information om Bolagets lån om 10 MSEK från Flerie Invest AB, se avsnittet "Väsentliga avtal" nedan.

UTDELNINGSPOLICY

Xintela har inte lämnat några vinstutdelningar för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och avser inte att lämna någon utdelning inom överskådlig framtid, varför ingen utdelningspolicy antagits. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserad på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information

ALLMÄN INFORMATION OM AKTIERNA I XINTELA

Bolaget har emitterat aktier i ett aktieslag. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 9 000 000 SEK och inte överstiga 36 000 000 SEK, och antalet aktier ska vara lägst 300 000 000 och inte överstiga 1 200 000 000 aktier. Per den 31 mars 2023 samt per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 9 227 197,89 SEK fördelat på totalt 307 573 263 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,03 SEK.

Efter genomförandet av Företrädesemissionen, under förutsättning att den fulltecknas, kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 21 530 128,41 SEK fördelat på 717 670 947 aktier. Förutsatt att samtliga teckningsoptioner av serie TO3 utnyttjas kommer aktiekapitalet att uppgå till 29 732 082,09 SEK fördelat på 991 069 403 aktier.

Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet (ticker) XINT (ISIN-kod: SE0007756903). Även de teckningsoptioner som ges ut i Erbjudandet avses handlas på Nasdaq First North Growth Market.

Aktierna i Xintela är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

I anslutning till Företrädesemissionens avslutande kan Bolagets styrelse komma att besluta om en riktad emission om högst 12 302 930 units, innehållande 36 908 790 nya aktier och 24 605 860 teckningsoptioner av serie TO3, för att möta eventuell efterfrågan från ytterligare investerare. Beslut om sådan riktad emission kommer, i förekommande fall, fattas av styrelsen med stöd av bemyndigande från årsstämman den 12 maj 2023 och på samma villkor som i Företrädesemissionen. Varje unit i sådan emission kommer således bestå av tre aktier och två vederlagsfria vidhängande teckningsoptioner av serie TO3. En sådan riktad emission är inte en del av Företrädesemissionen. För det fall sådan riktad emission genomförs kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 61 514 650 och aktiekapitalet med ytterligare 1 845 439,50 SEK för det fall sådan riktad emission genomförs i sin helhet, och att samtliga teckningsoptioner som därigenom ges ut utnyttjas. För det fall den Riktade Emissionen genomförs tillkommer en ytterligare utspädningseffekt motsvarande 4 procent i förhållande till det totala antalet aktier för det fall såväl Företrädesemissionen fulltecknas som samtliga teckningsoptioner utnyttjas.

ÄGARSTRUKTUR

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna eller rösttalet i Bolaget per den 31 december 2022 inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Bolaget har endast emitterat ett aktieslag och det föreligger inga röstskillnader. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
Flerie Invest AB	125 246 876	40,72
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	21 732 427	7,07
Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent	146 979 303	47,79
Övriga aktieägare	160 593 960	52,21
Totalt	307 573 263	100,00

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Xintelas aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Xintela känner till finns det inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

UTESTÅENDE TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER

Utöver de teckningsoptioner som Erbjudandet omfattar och vad som anges nedan under rubriken Incitamentsprogram, har Bolaget inga utestående teckningsoptioner, skuldebrev, konvertibler eller liknande förbindelser som innebär rätt till nyteckning av aktier i Bolaget. Det finns inte heller några avtal eller andra förbindelser innebärande rätt till optioner eller andra begränsningar över Bolagets aktier inklusive aktiers rätt. Fullständiga villkor för de teckningsoptioner av serie TO3 som emitteras i samband med Erbjudandet finns på Bolagets hemsida www.xintela.se.

INCITAMENTSPROGRAM

Långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter

Årsstämman beslutade den 12 maj 2023 att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda och konsulter i Xintela genom utgivande av teckningsoptioner. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom enbart Bolaget eller ett helägt dotterbolag, för vidareöverlåtelse till styrelseledamöter i Xintela. Sådan överlåtelse ska ske inom ett år från årsstämman och till ett pris per teckningsoption uppgående till teckningsoptionens marknadsvärde vid överlåtelsepunkten, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell för optioner. Teckningsoptionsprogrammet omfattar totalt högst 24 938 372 teckningsoptioner av serie 1:2023 att fördelas mellan högst 25 personer, varav Bolagets verkställande direktör ska tilldelas högst 13 300 465 teckningsoptioner och övriga programdeltagare högst 1 500 000 teckningsoptioner per person. För det fall deltagarna i programmet sammantaget önskar förvärva ett större antal teckningsoptioner än vad som ryms inom emissionens högsta antal, kommer tilldelning att göras till ett lägre antal, i förhållande till antalet teckningsoptioner som relevanta deltagare önskar förvärva. För Bolaget verkställande direktör ska hälften av tilldelade teckningsoptioner tjänas in omedelbart vid tilldelning och resterande tilldelade teckningsoptioner ska tjänas in med 50 procent på den första respektive andra årsdagen efter tilldelning. För övriga programdeltagare ska tilldelade teckningsoptioner tjänas in under en fyraårsperiod efter att teck-

ningsoptionerna har tilldelats, varvid intjäning ska ske med en fjärdedel årligen. Vidare berättigar varje teckningsoption till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 300 procent av aktiens volymviktade genomsnittskurs enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista under tio handelsdagar omedelbart före överlåtelse tidpunkten. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske fram till den 31 maj 2028, förutsatt att intjäning sker.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till programmet utnyttjas för teckning av nya aktier kommer totalt 24 938 372 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 7,5 procent av antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet.

Långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter

Årsstämman beslutade den 12 maj 2023 att inför ett långsiktigt incitamentsprogram för styrelseledamöter i Xintela genom utgivning av teckningsoptioner. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkom enbart Bolaget eller ett helägt dotterbolag, för vidareöverlåtelse till styrelseledamöter i Xintela. Sådan överlåtelse ska ske inom ett år från årsstämman och till ett pris per teckningsoption uppgående till teckningsoptionens marknadsvärde vid överlåtelse tidpunkten, beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell för optioner. Teckningsoptionsprogrammet omfattar totalt högst 7 886 490 teckningsoptioner av serie 2:2023, varav styrelsens ordförande ska tilldelas högst 2 628 830 teckningsoptioner och övriga styrelseledamöter högst 1 314 415 teckningsoptioner var. Tilldelade teckningsoptioner tjänas in under en fyraårsperiod efter att teckningsoptionerna har tilldelats, varvid intjäning ska ske med en fjärdedel årligen. Intjäning förutsätter fortsatt engagemang som styrelseledamot eller konsult i Bolaget. Vidare berättigar varje teckningsoption till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 300 procent av aktiens volymviktade genomsnittskurs enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista under tio handelsdagar omedelbart före överlåtelse tidpunkten. Teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna ske fram till den 31 maj 2028, förutsatt att intjäning sker.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till programmet utnyttjas för teckning av nya aktier kommer totalt 7 886 490 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,5 procent av antalet aktier och röster i Bolaget per dagen för Prospektet.

VÄSENTLIGA AVTAL

Varken Bolaget eller något av dess dotterbolag har, utöver vad som framgår nedan, under de senaste tolv månaderna före dagen för Prospektet ingått något väsentligt avtal som ligger utanför ramen för Bolagets normala verksamhet.

Konvertibellån från Flerie Invest AB

Styrelsen i Bolaget beslutade den 26 oktober 2022, under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande, att uppta ett konvertibelt lån om totalt 25 MSEK av Flerie Invest AB genom utgivning av konvertibler. Styrelsens beslut godkändes på extra bolagsstämma den 28 november 2022. Konvertibellånet förfaller till betalning den 30 september 2023 och löper med en årlig ränta om fem procent.

Flerie Invest har åtagit sig att teckna sin företrädesrättsandel i Företrädesemissionen, varvid den fordran om 25 MSEK som här-

rör från konvertibellånet kommer att användas som betalning för tecknade Units. Upplupen ränta på det konvertibla lånet kommer att betalas kontant med likvida medel som erhålls i Företrädesemissionen. Detta innebär att cirka 51 procent av Flerie Invests totala teckningsåtagande i Företrädesemissionen avser kontant betalning och cirka 49 procent avser betalning genom kvittning av fordran under konvertibellånet.

Bryggglån från Flerie Invest AB

Xintela har under februari 2023 och april 2023 upptagit två bryggglån från Flerie Invest AB om 8 MSEK respektive 10 MSEK. Flerie Invest AB är per dagen för Prospektet Xintela största aktieägare och kontrolleras därtill av Thomas Eldered som är styrelseledamot i Bolaget. Lånen är ingångna på motsvarande villkor och förfaller till betalning den 21 augusti 2023. Vidare löper lånen med en ränta om sju procent årligen från och med när respektive lån utbetalades. Ränta ska erläggas av Xintela i samband med att respektive lån återbetalas, vilket Bolaget äger rätt att göra när som helst under lånens löptid. Lånen omfattar ingen uppläggningsavgift eller särskild avgift för förtida återbetalning. Xintela avser att använda del av den kontanta emissionslikviden i Erbjudandet för att till fullo återbetala såväl utestående kapitalbelopp som ränta under bryggglånen, varefter lånen kommer vara slutligt reglerade. För det fall erforderlig likvid för återbetalning inte erhålls från Företrädesemissionen avser Xintela att inleda förhandlingar med långivaren för att förlänga bryggglånens respektive löptid, alternativt söka finansiering på annat vis.

RÄTTSLIGA FÖRFARANEN OCH SKILJEFÖRFARANEN

Bolaget är inte part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få, eller under den senaste tolv månadersperioden haft, betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

AVKNOPPNING AV TARGINTA AB

Vid årsstämman i Xintela den 6 maj 2022 fattades beslut om utdelning av aktierna i det av Xintela helägda dotterbolaget Targinta AB enligt de så kallade Lex ASEA-reglerna. Såväl utdelningsbeslutet som styrelsens fastställande av avstämningsdag var villkorat av att Targintas aktier tas upp till handel på en handelsplattform. Med anledning av rådande omvärldsläge och turbulens på finansmarknaden har styrelsen emellertid inte funnit det ansvarsfullt att verkställa utdelningen och den därtill hörande noteringen och styrelsen utvärderar kontinuerligt lämpliga finansieringslösningar även för Targinta AB.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Närstående parter är samtliga dotterbolag samt ledande befattningshavare i Bolaget, det vill säga styrelsen och koncernledningen, samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Bolaget.

Bolaget ingick den 1 april 2016 ett konsultavtal på marknadsmässiga villkor med styrelseordförande Gregory Batcheller genom bolag. Genom avtalet åtar sig Gregory Batcheller att, för Bolagets räkning, utföra konsultarbete inom juridik, förhandling- och kontraktsuppdrag, patent och strategier avseende investerarelationer samt affärsutveckling och finansiering. För detta arbete utgår timbaserad ersättning om 195 EUR exklusive mervärdesskatt. Ersättningen till Gregory Batcheller för räkenskapsåret

2021 uppgick till cirka 832 KSEK och ersättningen för räkenskapsåret 2022 uppgick till cirka 726 KSEK. Från perioden 1 januari 2023 fram till dagen för detta Prospekt har cirka 266 KSEK betalats ut till Gregory Batcheller.

Bolaget ingick den 27 september 2013 ett konsultavtal på marknadsmässiga villkor med Gunnar Telhammar genom bolag. Genom avtalet åtar sig Gunnar Telhammar att, för Bolagets räkning, utföra konsultarbete inom ekonomi, redovisning och finansiering och arbeta som bolagets CFO. För detta arbete utgår timbaserad ersättning om 1 200 SEK (fr.o.m. 2021) exklusive mervärdesskatt. Ersättningen till Gunnar Telhammar för räkenskapsåret 2021 uppgick till cirka 913 KSEK och ersättningen för räkenskapsåret 2022 uppgick till cirka 746 KSEK. Från perioden 1 januari 2023 fram till dagen för detta Prospekt har cirka 342 KSEK betalats ut till Gunnar Telhammar.

Bolaget ingick den 22 januari 2020 ett konsultavtal på marknadsmässiga villkor med Peter Ekolind genom bolag. Genom avtalet åtar sig Peter Ekolind att, för Bolagets räkning, utföra konsultarbete inom bland annat affärsutveckling samt personalrelaterade områden och arbeta som bolagets COO. För detta arbete har utgått timbaserad ersättning om 1 500 SEK exklusive mervärdesskatt. Ersättningen till Peter Ekolind för räkenskapsåret 2021 uppgick till cirka 2 297 KSEK och ersättningen för räkenskapsåret 2022 uppgick till cirka 1 211 KSEK. Från och med sommaren 2022 har Peter Ekolind emellertid fakturerat dotterbolaget Targinta enligt ett nytt konsultavtal, under vilket Peter Ekolind erhåller timbaserad ersättning om 1 550 SEK exklusive mervärdesskatt. Under 2022 utbetalades 571 KSEK och under 2023 har från den 1 januari fram till dagen för detta Prospekt har 536 KSEK utbetalats.

Bolaget ingick den 13 juni 2022 ett konsultavtal på marknadsmässiga villkor med Hans-Joachim Simons genom bolag. Genom avtalet åtar sig Hans-Joachim Simons att, för Bolagets räkning, utföra konsultarbete inom bland annat etablering och utveckling av internationell försäljning, bland annat genom att inom sitt nätverk sprida information om Bolagets produkter. Ersättningen till Hans-Joachim Simons för räkenskapsåret 2022 uppgick till cirka 316 KSEK. Från perioden 1 januari 2023 fram till dagen för detta Prospekt har cirka 245 KSEK betalats ut till Hans-Joachim Simons.

Xintela har under februari 2023 och april 2023 upptagit två bryggglån om 8 MSEK respektive 10 MSEK från Flerie Invest AB som per dagen för Prospektet Xintela största aktieägare och kontrolleras av Thomas Elderred som är styrelseledamot i Bolaget. För mer information om bryggglåneavtalen, se avsnitt "Väsentliga avtal" ovan.

INTRESSEKONFLIKTER

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Xintela och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Xintela till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget). Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har åtagit sig några begränsningar i möjligheten att avyttra sina aktier i Bolaget.

Tillgängliga dokument

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.xintela.se.

- Bolagets registreringsbevis
- Bolagets bolagsordning
- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari 2023 – 31 mars 2023
- Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022
- Fullständiga villkor för teckningsoptionerna av serie TO3

xintelo