

# Inbjudan till teckning av aktier i Xintela AB (publ)



**SOM AKTIEÄGARE I XINTELA AB (PUBL) KOMMER DU ATT ERHÅLLA TECKNINGSRÄTTER I FÖRETRÄDESEMISSIONEN. OBSERVERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS ATT HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.**

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

- » Sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 7 juli 2022, eller
- » Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 12 juli 2022.

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

#### **Prospektets giltighetstid**

Detta prospekt godkändes av Finansinspektionen den 22 juni 2022. 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 värdepappren.

## VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att styrelsen i Xintela AB (publ) den 20 maj 2022 beslutade att, med stöd av bemyndigande från årsstämma i Bolaget den 6 maj 2022, genomföra en nyemission om högst 178 268 042 nya aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen"). I samband med Företrädesemissionen kan Bolagets styrelse komma att besluta om en riktad emission om upp till ytterligare cirka 40 000 000 aktier (den "Riktade emissionen"). Den Riktade emissionen genomförs för erläggande av garantiprovision i form av aktier samt för att möta eventuell efterfrågan från strategiska investerare och därmed bredda aktieägarbasen i Xintela.

Med "Xintela" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, Xintela AB (publ), org.nr. 556780-3480, ett svenskt publikt 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. G&W Kapitalförvaltning AB ("G&W Fondkommision") agerar finansiell rådgivare till Xintela i samband med Företrädesemissionen. 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 teckningsrätter, betald tecknad aktie (BTA) eller nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea 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", "förutsäger", "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 rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Bolaget kan inte lämna några garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna 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 konkurrensvivåer 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 härlädd 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 härlädd 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 utöna av sådan information, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

### Presentation av finansiell information

Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020 och 2021, samt den ej reviderade delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2022, har upprättats enligt BFNAR 2012:1 Årsredovisning och Koncernredovisning (K3). Bolagets finansiella rapporter har införlivats 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

- 4** HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING
- 5** SAMMANFATTNING
- 12** ANSVAR FÖR PROSPEKTET OCH GODKÄNNANDE MYNDIGHET
- 14** BAKGRUND OCH MOTIV
- 15** MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBEKRIVNING
- 24** REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL
- 25** RISKFAKTORER
- 30** INFORMATION OM BOLAGETS AKTIER
- 32** OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN SAMT VILLKOR OCH ANVISNINGAR
- 38** STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE
- 43** HISTORISK FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL
- 45** ÄGARFÖRHÅLLANDEN, LEGAL INFORMATION OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION
- 47** TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

# HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information 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](http://www.xintela.se), eller i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Scheletorget 1, 223 81 Lund. Bolaget bedömer att de delar av

dokumenterna 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.

<b>Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Bolagets resultaträkning	8
Bolagets balansräkning i sammandrag	9
Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag	10
Förändring av Bolagets eget kapital	11

Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022 finns på följande länk: <https://bit.ly/3xel90e>

<b>Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2021</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Förvaltningsberättelse	11-14
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>

<b>Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2020</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Förvaltningsberättelse	18–20
Bolagets rapport över totalresultat	21
Bolagets balansräkning	22
Förändring av Bolagets eget kapital	23
Bolagets kassaflödesanalys	24
Noter	25–32
Revisionsberättelse	34–35

Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande länk: <https://bit.ly/3PYnPXm>



# SAMMANFATTNING

## INLEDNING

- 1.1 Aktieslag och ISIN** Företrädesemissionen omfattar aktier i Xintela. Aktierna i Xintela har ISIN-kod SE0007756903.
- 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](http://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](mailto:finansinspektionen@fi.se)  
Hemsida: [www.fi.se](http://www.fi.se)
- 1.4 Godkännande av Prospektet** Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 22 juni 2022.
- 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 medicinska produkter inom stamcellsterapi och målinriktad cancerterapi baserade på Bolagets patentskyddade celllytemarkör integrin  $\alpha 10\beta 1$  som finns på mesenkymala stamceller (MSC) och på vissa aggressiva cancerceller.

Inom stamcellsterapi används integrin  $\alpha 10\beta 1$  för att selektera och kvalitetssäkra stamceller i framställningen av den patentskyddade stamcellsprodukten XSTEM®. I april 2022 inledde Bolaget den första kliniska studien med XSTEM (fas I/IIa) för behandling av knäartros och Bolaget kommer att påbörja kliniska studier för behandling av svårläkta bensår under det tredje kvartalet 2022. Målet med studierna är att visa produktens säkerhet men även att erhålla preliminära resultat som visar regenererande egenskaper. Bolaget producerar XSTEM för de kliniska studierna i den egna GMP -godkända produktionsanläggningen. Parallellt förbereder Xintela för utveckling av en veterinärmedicinsk stamcellsprodukt för artros hos hästar samt utvärderar andra kommande indikationsområden för XSTEM, inklusive lungkomplikationen ARDS (Acute Respiratory Distress Syndrome). Xintela har genomfört prekliniska studier i relevanta djurmodeller vilka ger stöd för XSTEM som en säker och effektiv stamcellsbehandling.

Inom cancerterapi, som drivs av det helägda dotterbolaget Targinta AB, utvecklas riktade antikroppsbaseade behandlingar (first-in-class) för aggressiv cancer som trippelnegativ bröstcancer och hjärntumören glioblastom. Bolagets målsökande antikroppar är riktade mot markören integrin  $\alpha 10\beta 1$  som uttrycks i hög grad i dessa cancerformer. Positiva resultat från prekliniska modeller har visat att antikropparna har en hämmande effekt på tumörväxt samt spridning av cancerceller. Läkemedelskandidaterna TARG10 och TARG9 har inlett preklinisk utvecklingsfas med syfte att bygga ett regulatoriskt datapaket inför kommande kliniska studier i cancerpatienter. Vid årsstämman i Xintela den 6 maj 2022 fattades beslut om utdelning av aktierna i Targinta AB enligt de så kallade Lex ASEA-reglerna. Styrelsen bemyndigades att fastställa avstämningsdag för utdelningen, dock att avstämningsdagen ska infalla senast dagen före årsstämman 2023. Utdelningsbeslutet såväl som styrelsens fastställande av avstämningsdag är villkorat av att Targintas aktier tas upp till handel på en handelsplattform.

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

## 2.1 Forts.

Xintela bedriver sin verksamhet på Medicon Village i Lund.

### ÄGARFÖRHÅLLANDEN

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

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
DEUTSCHE BANK AG (W8IMY) (Bauerfeind Group)	14 022 708	15,73
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	8 531 079	9,57
Evy Lundgren-Åkerlund, VD	4 620 000	5,18
<b>Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent</b>	<b>27 173 787</b>	<b>30,48</b>
Övriga aktieägare	61 960 234	69,52
<b>Totalt</b>	<b>89 134 021</b>	<b>100,00</b>

## 2.2 Finansiell nyckelinformation

Nedan presenteras viss finansiell nyckelinformation som är hämtade från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021.

### BOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK (om ej annat anges)	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december	
	2022 Ej reviderad	2021 Ej reviderad	2021 Reviderad	2020 Reviderad
Totala intäkter*	507	4 159	11 433	14 947
Rörelseresultat	-10 647	-8 930	-43 556	-33 897
Periodens resultat	-11 042	-9 047	-58 394	-50 257
Resultat per aktie, SEK	-0,12	-0,12	-0,65	-0,68

\* Posten består av Bolagets nettoomsättning samt övriga intäkter.

### BOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	31 mars		31 december	
	2022 Ej reviderad	2021 Ej reviderad	2021 Reviderad	2020 Reviderad
Summa tillgångar	19 548	34 744	24 742	48 513
Summa eget kapital	-7 095	27 156	3 947	27 607

### BOLAGETS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

KSEK	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december	
	2022 Ej reviderad	2021 Ej reviderad	2021 Reviderad	2020 Reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamhet-en	-7 953	-26 570	-42 892	-21 330
Kassaflöde från investeringsverksamheten	13	-124	-1 202	-329
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	8 596	20 434	54 848

### BOLAGETS NYCKELTAL

	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december	
	2022 Ej reviderad	2021 Ej reviderad	2021 Ej reviderad	2020 Ej reviderad
Soliditet, %	-36	16	16	57

### UPPLYSNING AV SÄRSKILD BETYDELSE

I revisionsberättelsen i årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2021 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."

---

**2.3** Huvudsakliga  
risker för  
Xintela

**RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET OCH DESS BRANSCH**

***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 licens-intäkter eller intäkter från försäljning. Mot bakgrund av de projekt och målsättningar som Bolaget har för avsikt att genomföra samt i ljuset 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. Bolagets underskott på rörelsekapital beräknas under den kommande tolv månadersperioden uppgå till cirka 56 MSEK. Bolaget bedömer vidare att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till juni 2022. 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 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. 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 25 anställda per den 31 mars 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. Xintelas förmåga att även fortsättningsvis identifiera och utveckla möjligheter är beroende av nyckelpersonernas kännedom om och fackkunskaper inom det område som Bolaget bedriver verksamhet.

***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 Bolaget kommer att påbörja kliniska studier för behandling av svårläkta bensår under det tredje kvartalet 2022. Inom Bolagets verksamhetsområde cancerterapi pågår prekliniska studier med läkemedelskandidaterna TARG10 och TARG9 med syfte att bygga ett regulatoriskt datapaket inför kommande kliniska studier i cancerpatienter. 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.

---

## 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 aktiebolagslagen (2005:551).

Per dagen för Prospektet finns 89 134 021 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,03 SEK.

### 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 kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (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 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.

### 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 nya aktierna kommer också att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Sådan handel beräknas inledas i samband med att aktierna i Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 31, 2022.

- 
- 3.3 Garantier som värdepappere-  
ren omfattas  
av** Ej tillämpligt. Värdepappere-  
ren 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 aktieägares inflytande och försäljning av aktier i Bolaget*

Bauerfeind Group, Försäkringsbolaget, Avanza Pension och Evy Lundgren-Åkerlund, VD tillika grundare av Bolaget, är Bolagets största aktieägare som före genomförandet av Företrädesemissionen, per den 31 mars 2022, innehar 15,73, 9,57 respektive 5,18 procent av kapitalet och rösterna i Xintela. Bauerfeind Group, Försäkringsbolaget, Avanza Pension och Evy Lundgren-Åkerlund kommer, 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, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, av Xintelas tillgångar. Därutöver kan kursen för aktierna i Xintela sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från Evy Lundgren-Åkerlund, Xintelas styrelseledamöter, övriga ledande befattningshavare och större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs. 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 teckningsrätter på marknaden kan komma att understiga den ekonomiska utspädningen*

För det fall befintliga aktieägare inte avser att utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna 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 nya aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt motsvarande högst cirka 67 procent av antalet aktier och röster. För det fall den Riktade emissionen genomförs i sin helhet tillkommer en utspädningseffekt motsvarande ytterligare 13 procent. För det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa säljs å aktieägarens vägnar (t.ex. genom förvaltaren), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna 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 teckningsrätter och betald tecknad aktie (BTA) 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 teckningsrätter eller BTA inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North Growth Market eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. Priset på Xintelas teckningsrätter och BTA kan fluktuera under Företrädesemissionen (liksom även de nya aktierna efter det att Företrädesemissionen genomförts). Priset på Xintelas aktier kan falla under teckningskursen som satts för teckning av nya aktier.

## INFORMATION OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

### 4.1 Villkor och tidsplan för Företrädesemissionen

#### FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen i Xintela beslutade den 20 maj 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 6 maj 2022, att emittera högst 178 268 042 nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningskursen uppgår till 0,25 SEK per aktie och för det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 44,6 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen väntas uppgå till cirka 8,7 MSEK varav cirka 4,5 MSEK utgör kontant ersättning till garanter. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden från Företrädesemissionen således till knappt 36 MSEK.

#### RIKTAD EMISSION

I samband med Företrädesemissionen kan Bolagets styrelse komma att besluta om en riktad emission om upp till ytterligare cirka 40 000 000 aktier (den "Riktade emissionen"). Den Riktade emissionen avses genomföras för erläggande av garantiprovision i form av aktier samt för att möta efterfrågan från eventuella strategiska investerare och därmed bredda aktieägarbasen i Xintela. Beslut om den Riktade emissionen kommer, i förekommande fall, fattas av styrelsen med stöd av årsstämmans bemyndigande från den 6 maj 2022 och på samma villkor som i Företrädesemissionen.

#### TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Företrädesemissionen omfattas i sin helhet av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. För emissionsgarantierna utgår en garantiprovision, fördelad på kontant betalning om cirka 4,5 MSEK och betalning genom 6 971 200 nyemitterade aktier. Teckningskursen i samband med nyemission av aktier som betalning för garantiersättning motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen om 0,25 SEK. Teckningsåtagandena är vederlagsfria.

#### FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING AV NYA AKTIER

Den som på avstämningsdagen den 22 juni 2022 var aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna nya aktier i Företrädesemissionen utifrån aktieägarens befintliga aktieinnehav i Bolaget.

#### TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie två teckningsrätter. För varje teckningsrätt ges rätt att teckna en ny aktie.

#### TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,25 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

#### EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 7 juli 2022 eller utnyttjas för teckning av aktier senast den 12 juli 2022 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning.

#### TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt ska ske under perioden från och med den 27 juni 2022 till och med den 12 juli 2022.

#### UTSPÄDNING

För aktieägare som avstår från att teckna nya aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt motsvarande högst cirka 67 procent av antalet aktier och röster. För det fall den Riktade emissionen genomförs i sin helhet tillkommer en utspädningseffekt motsvarande ytterligare 13 procent.

#### AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 22 juni 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 20 juni 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 21 juni 2022.

#### TECKNINGSPERIOD

Teckning av nya aktier ska ske under perioden från och med den 27 juni 2022 till och med den 12 juli 2022.

#### HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 27 juni 2022 till och med den 7 juli 2022. Teckningsrätter som ej nyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 7 juli 2022 eller användas för teckning av nya aktier senast den 12 juli 2022 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

#### TILLDELNING AV NYA AKTIER TECKNADE UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

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

#### HANDEL I BTA

Handel i BTA kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 27 juni 2022 till och med att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, och BTA omvandlas till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 32, 2022. BTA har ISIN-kod: SE0018169013.

#### 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 20 maj 2022 att genomföra Företrädesemissionen.

Bolagets rörelsekapitalbehov för de kommande tolv månaderna beräknas uppgå till cirka 56 MSEK. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas beräknas nettolikviden uppgå till knappt 36 MSEK, vilket Bolaget bedömer är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till december 2022. Således behöver Bolaget tillföras ytterligare cirka 20 MSEK för att finansiera verksamheten under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget avser därför att, i samband med Företrädesemissionen, genomföra en Riktad nyemission varigenom Bolaget kommer tillföras högst cirka 10 MSEK, varav cirka 1,7 MSEK avser erläggande av garantiprovision i form av nyemitterade aktier genom kvittning. Med de ytterligare 8,3 MSEK som kan tillkomma genom den Riktade emissionen bedömer Bolaget att rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera Bolaget fram till februari 2023. Återstående rörelsekapitalbehov om 12 MSEK avses finansieras antingen genom ytterligare emissioner eller genom upptagande av nya lån. 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 Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel riktade emissioner, 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. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 44,6 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen väntas uppgå till cirka 8,7 MSEK varav cirka 4,5 MSEK utgör kontant ersättning till garantier. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden från Företrädesemissionen således till knappt 36 MSEK.

Bolaget avser att använda nettolikviden från Företrädesemissionen om knappt 36 MSEK till nedan angivna ändamål enligt följande prioriteringsordning och uppskattade fördelning:

- Cirka 30 procent för återbetalning av 11 MSEK av Bolagets utestående lån om totalt cirka 19 MSEK (inklusive upplupen ränta och andra avgifter).
- Cirka 63 procent till verksamhetsområdet stamcellsterapi för två kliniska studier med XSTEM, dels för behandling av knäartros och dels för behandling av svåråtkta bensår samt för att utvärdera andra indikationsområden för XSTEM.
- Cirka 3,5 procent till verksamhetsområdet cancerterapi för fortsatt preklinisk utveckling av läkemedelskandidater i modeller för trippelnegativ bröstcancer och hjärntumören glioblastom.
- Cirka 3,5 procent till administrativa kostnader och för att förstärka Bolagets rörelsekapital samt för att förbereda Targinta AB för avknoppning och notering under hösten 2022.

#### RÅDGIVARE OCH VÄSENTLIGA INTRESSEKONFLIKTER

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare och Hagberg Aneborn Fondkommission är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen och den Riktade emissionen. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.

# ANSVAR FÖR PROSPEKTET OCH GODKÄNNANDE MYNDIGHET

## GODKÄNNANDE AV FINANSINSPEKTIONEN

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som är den behöriga svenska myndigheten enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("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.

Per dagen för Prospektet består styrelsen i Xintela av styrelseordföranden Gregory Batcheller samt styrelseledamöterna Lars Hedbys, Maarten de Château och Hans-Joachim Simons. 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 utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens samlade bedömning om inga andra grunder uttryckligen anges. De tredjepartskällor som Xintela har använt sig av vid upprättandet av Prospektet framgår i källförteckningen nedan.

## 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. Svårläkta 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 Mofitt 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 Forecast and Market Analysis to 2025
- Hindawi: <https://www.hindawi.com/journals/jep/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](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., Aszödi, 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, Aszödi 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
- Samsonraj, 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

# BAKGRUND OCH MOTIV

## BAKGRUND TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

I april 2022 inledde Xintela kliniska studier (fas I/IIa) med stamcellsprodukten XSTEM för behandling av knäartros och Bolaget kommer att starta kliniska studier för behandling av svåråtkta bensår under det tredje kvartalet 2022. Säkerhetsdata och även preliminära effektdata från såråtkningsstudien förväntas under 2022 och tidiga effektdata från artrosstudien under 2023. Kommande möjliga sjukdomsområden för XSTEM utvärderas vidare i preklinisk fas. Stamceller för de kliniska studierna produceras i Bolagets egen GMP-godkända produktionsanläggning.

Vidare fortsätter Xintela, genom dotterbolaget Targinta AB, att utveckla integrin  $\alpha 10\beta 1$ -riktade antikroppar för behandling av aggressiv cancer, såsom trippelnegativ bröstcancer och glioblastom. Targinta utsåg under hösten 2021 sin första läkemedelskandidat, den funktionsblockerande antikroppen TARG10. Nyligen valdes en annan antikropp, TARG9, till Bolagets första läkemedelskandidat inom ADC-området. Denna antikropp har utvecklats med den senaste ADC-teknologin, vilket innebär mer kraftfulla toxiner som sitter väl förankrade på antikropparna så länge de cirkulerar i blodbanan, men som aktiveras och släpps fria när produkten binder till cancerceller. Vid årsstämman i Xintela den 6 maj 2022 fattades beslut om utdelning av aktierna i Targinta AB enligt de så kallade Lex ASEA-reglerna. Styrelsen bemyndigades att fastställa avstämningsdag för utdelningen, dock att avstämningsdagen ska infalla senast dagen före årsstämman 2023. Utdelningsbeslutet såväl som styrelsens fastställande av avstämningsdag är villkorat av att Targintas aktier tas upp till handel på en handelsplattform.

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 20 maj 2022 att genomföra Företrädesemissionen.

Bolagets rörelsekapitalbehov för de kommande tolv månaderna beräknas uppgå till cirka 56 MSEK. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas beräknas nettolikviden uppgå till knappt 36 MSEK, vilket Bolaget bedömer är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till december 2022. Således behöver Bolaget tillföras ytterligare cirka 20 MSEK för att finansiera verksamheten under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget avser därför att, i samband med Företrädesemissionen, genomföra en Riktad nyemission varigenom Bolaget kommer tillföras högst cirka 10 MSEK, varav cirka 1,7 MSEK avser erläggande av garantiprovision i form av nyemitterade aktier genom kvittning. Med de ytterligare 8,3 MSEK som kan tillkomma genom den Riktade emissionen bedömer Bolaget att rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera Bolaget fram till februari 2023. Återstående rörelsekapitalbehov

om 12 MSEK avses finansieras antingen genom ytterligare emissioner eller genom upptagande av nya lån. Bolaget avser också att fortsätta arbetet med potentiella partnerskap eller utlicensieringar av Bolagets projekt, samt erbjuda kontraktstillsverkning i Bolagets GMP-anläggning, för att på så sätt tillföra Bolaget ytterligare rörelsekapital.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel riktade emissioner, 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. För fullständig information avseende Bolagets rörelsekapitalbehov, se avsnittet "Redogörelse för rörelsekapital".

## ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVIDEN

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 44,6 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen väntas uppgå till cirka 8,7 MSEK varav cirka 4,5 MSEK utgör kontant ersättning till garantier. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden från Företrädesemissionen således till knappt 36 MSEK.

Bolaget avser att använda nettolikviden från Företrädesemissionen om knappt 36 MSEK till nedan angivna ändamål enligt följande prioriteringsordning och uppskattade fördelning:

- Cirka 30 procent för återbetalning av 11 MSEK av Bolagets utestående lån om totalt cirka 19 MSEK (inklusive upplupen ränta och andra avgifter)
- Cirka 63 procent till verksamhetsområdet stamcellsterapi för två kliniska studier med XSTEM, dels för behandling av knäartros och dels för behandling av svåråtkta bensår samt för att utvärdera andra indikationsområden för XSTEM.
- Cirka 3,5 procent till verksamhetsområdet cancerterapi för fortsatt preklinisk utveckling av läkemedelskandidater i modeller för trippelnegativ bröstcancer och hjärntumören glioblastom.
- Cirka 3,5 procent till administrativa kostnader och för att förstärka Bolagets rörelsekapital samt för att förbereda Targinta AB för avknoppning och notering under hösten 2022.

## RÅDGIVARE OCH VÄSENTLIGA INTRESSEKONFLIKTER

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare och Hagberg Aneborn Fondkommission är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen och den Riktade emissionen. Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Företrädesemissionen.



# 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- och höftleder men kan även drabba andra leder i kroppen. Flera faktorer kan ha betydelse för uppkomsten av artros som ärftlighet, övervikt, yrkesbelastning och traumatisk leddkada. I Sverige uppskattas var fjärde person över 45 år lida av artros, och fler kvinnor än män drabbas.<sup>1</sup> 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.<sup>2,3</sup> 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.<sup>4</sup>

### Nuvarande behandlingar

Egenvård med fysisk träning och viktnedgång 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.<sup>5</sup>

### Konkurrenter

Det pågår ett flertal kliniska studier på stamcellsbase- rade 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.<sup>6</sup> 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.<sup>7</sup>

### 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.<sup>8</sup> 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.<sup>9</sup> 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.

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

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

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

4 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.

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

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

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

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

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

## STAMCELLSTERAPI FÖR SVÅRLÄKTA BENSÅR

Svårsläta 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 svårsläta sår inom den industrialiserade världen uppskattas till så mycket som 2–4 procent av all hälso- och sjukvårdsbudget.<sup>10</sup>

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 svårsläta venösa bensår, och dessa motsvarar mellan 33–60 procent av alla venösa bensår.<sup>11</sup>

### Nuvarande behandlingar

Behandlingar mot svårsläta sår omfattar kompressions-tekniker, 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.<sup>12</sup> Läkemedel som erbjuds idag är enbart symtomlindrande och ger ökad venös mikrocirkulation eller förbättrad endotelfunktion.

### Konkurrenser

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.<sup>13</sup> 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.

### Tillgänglig marknad

Xintela bedömer att det finns ett stort behov av nya pro-

dukter och behandlingar som kan förbättra läkningsprocessen av svårsläta venösa bensår och andra svårsläta sår. En effektiv sårsläkningsprodukt skulle kraftigt minska kostnaderna för sjuk- och hälsovården kopplat till vård av svårsläta sår, och Xintela bedömer att Bolagets stamcellsprodukt XSTEM® har stor potential att kunna förbättra sårsläkningen hos dessa patienter.

## VETERINÄRMEDICIN – LEDSJUKDOM HOS HÄSTAR

Ledsjukdom, som artros, är vanligt i stor del av världens hästpopulation och är ett stort problem bland tävlingshästar. Oftast upptäcks först att hästen uppvisar håla och det är vanligt att hästen blir stelare om den har artros. Leden blir ofta inflammerad vilket kan leda till svullnad och smärta. Om inflammationen i leden inte läker ut finns risk för att hästen drabbas av spatt, som är en kronisk form av artros. 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<sup>14</sup>.

### 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.

### Konkurrenser

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 håla.

### 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.<sup>15</sup> 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 ledbrosket 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

10 SBU. Svårsläta 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.

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

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

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

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

15 Zion Market Research, 2018.

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 svårbehandlade cancertyper, trippelnegativ bröstcancer och hjärncancer 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.<sup>16</sup> Den femåriga överlevnaden för spridd trippelnegativ bröstcancer är cirka 12 procent.<sup>17</sup>

### Glioblastom

Glioblastom (glioblastoma multiforme) är den vanligaste och mest aggressiva hjärntumören hos vuxna.<sup>18</sup> 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.<sup>19</sup> 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).<sup>20</sup>

### Marknadens storlek

Det globala marknadsvärdet för trippelnegativ bröstcancer beräknas globalt uppgå till cirka 2,1 miljarder USD år 2028 och drivs främst av en bred pipeline med nya behandlingsmetoder, men även av en ökad prevalens av sjukdomen.<sup>21</sup>

## 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.

Inom stamcellsterapi används integrin  $\alpha 10\beta 1$  för att selektera och kvalitetssäkra stamceller i framställningen av den patentskyddade stamcellsprodukten XSTEM<sup>®</sup>. I april 2022 inleddes den första kliniska studien med XSTEM (fas I/IIa) för behandling av knäartros och Bolaget kommer att påbörja kliniska studier för behandling av svårläkta bensår under det tredje kvartalet 2022. Målet med studierna är

att visa produktens säkerhet men även att erhålla preliminära resultat som visar regenererande effekt av XSTEM. Bolaget producerar XSTEM för de kliniska studierna i den egna GMP-godkända produktionsanläggningen. Parallellt förbereder Xintela för utveckling av en veterinärmedicinsk stamcellsprodukt för artros hos hästar samt utvärderar andra kommande indikationsområden för XSTEM inklusive lungkomplikationen ARDS (Acute Respiratory Distress Syndrome). Xintela har genomfört prekliniska studier i relevanta djurmodeller vilka ger stöd för XSTEM som en säker och effektiv stamcellsbehandling.

### 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 siffra för TNBC. Flera av dessa är antikroppsbaseerade terapier.

### Trender

Bolaget bedömer att den ökande kunskapen om nya molekyllära mekanismer 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.

### 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 överlevnad 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.

16 [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)

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

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

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

20 Global Data: Epidemiology and Market size Database

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

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

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

Inom cancerterapi, som drivs av det helägda dotterbolaget Targinta AB, utvecklas målsökande och toxinbeväpnade antikroppar för aggressiv cancer som trippelnegativ bröstcancer och hjärntumören glioblastom. Bolagets målsökande antikroppar är riktade mot markören integrin  $\alpha 10\beta 1$  som uttrycks i hög grad i dessa cancerformer och resultat från prekliniska modeller har visat att antikropparna har en hämmande effekt på både tillväxt och spridning av cancer-cellerna. Läkemedelskandidaterna TARG10 och TARG9 har inlett preklinisk utvecklingsfas med syfte att bygga ett regulatoriskt datapaket inför kommande kliniska studier i cancerpatienter.

Vid årsstämman i Xintela den 6 maj 2022 fattades beslut om utdelning av aktierna i Targinta AB enligt de så kallade Lex ASEA-reglerna. Styrelsen bemyndigades att fastställa avstämningsdag för utdelningen, dock att avstämningsdagen ska infalla senast dagen före årsstämman 2023. Såväl utdelningsbeslutet som styrelsens fastställande av avstämningsdag är villkorat av att Targintas aktier tas upp till handel på en handelsplattform.

Xintela bedriver sin verksamhet på Medicon Village i Lund och är listad 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 en punkt där de kan tillskrivas en signifikant värdeökning och därefter ingå partnerskap och licensavtal. För stamcellsprojekten ligger den punkten efter utläsning av säkerhet och preliminär effekt i de kommande kliniska studierna (fas I/IIa). För onkologiprojekten är strategin att ingå kommersiella avtal under den prekliniska utvecklingen 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.<sup>24</sup> Markörteknologin baseras främst på användningen av integrin  $\alpha 10\beta 1$  som upptäcktes av Evy Lundgren-Åkerlunds forskargrupp vid Lunds universitet.<sup>25</sup> 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 (MSC) som kan utvecklas till broskceller.<sup>26, 27, 28, 29</sup> 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  $\alpha 10\beta 1$ .<sup>30</sup>

## STAMCELLSBASERADE TERAPIER

### Mesenkymala stamceller har terapeutiska effekter

Xintela utvecklar stamcellsbaseade behandlingar från allogena (donerade) mesenkymala stamceller isolerade från fettvävnad från friska vuxna donatorer.<sup>31</sup> 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.<sup>32</sup>

### 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.<sup>33</sup> Xintela löser detta problem genom att selektera stamcells-

24 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.

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

26 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).

27 Uvebrant, K., Reimer Rasmuson, 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.

28 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.

29 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).

30 United Nations: [https://www.un.org/en/development/desa/population/publications/pdf/ageing/WPA2017\\_Highlights.pdf](https://www.un.org/en/development/desa/population/publications/pdf/ageing/WPA2017_Highlights.pdf)20.

31 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).

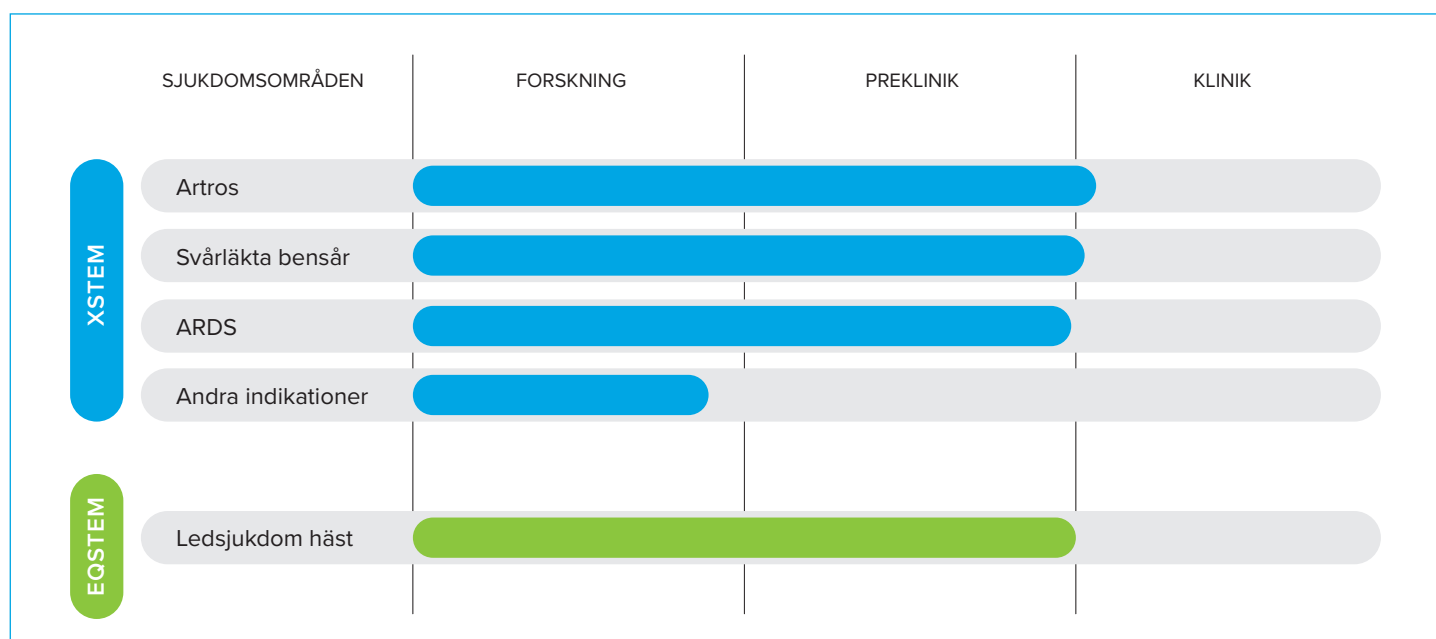
32 National Institute of Health: <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC4413017/>.

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





### Projektportfölj – Stamcellsterapier



preparationer med hjälp av en antikropp som binder till Bolagets stamcellsmarkör integrin  $\alpha 10\beta 1$  och kan därmed framställa homogena stamcells-preparationer (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 stamcells-preparationer vid behandling av artrospatienter.<sup>34</sup> 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.<sup>35</sup> Xintela har patentskydd på all terapeutisk användning av XSTEM.

### Kliniska studier med XSTEM för behandling av artros

I april 2022 inleddes Xintelas första kliniska studie med XSTEM (fas I/IIa) i Australien på patienter med knäartros av graden II-III (medelsvår artros). Bolagets helägda australiensiska dotterbolag, Xindu Pty Ltd, bildades i juni 2021 och ska administrera studien. 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. Tre olika doser kommer att testas på upp till 54 patienter och 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. Xintelas tidigare genomförda prekliniska studier ger stöd för att XSTEM har en DMOAD-effekt och har möjlighet att bli en ny behandling av artros.<sup>36</sup> Idag finns ingen DMOAD på marknaden.

### Kliniska studier med XSTEM för behandling av svårläkta bensår

Xintela har valt svårläkta venösa bensår som andra indikation för XSTEM och förbereder en klinisk studie (fas I/IIa) med planerad start det tredje kvartalet 2022. XSTEM har i en preklinisk sårläkningsmodell visat sårläkningsförmåga där den nybildade huden liknade normal hud, vilket ger bra stöd för behandling av svårläkta 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. Det primära målet med den kliniska studien är att visa att XSTEM är säker men även att undersöka effekt av XSTEM på sår läkningen. XSTEM kommer att appliceras på sår bädden och därefter utvärderas säkerhet och läkningseffekt under 10 veckor. 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 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 stöd för fortsatt utveckling av EQSTEM för artros och andra degenerativa ledsjukdomar hos hästar. Xintela planerar 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 förseningar. 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 ATMPs.

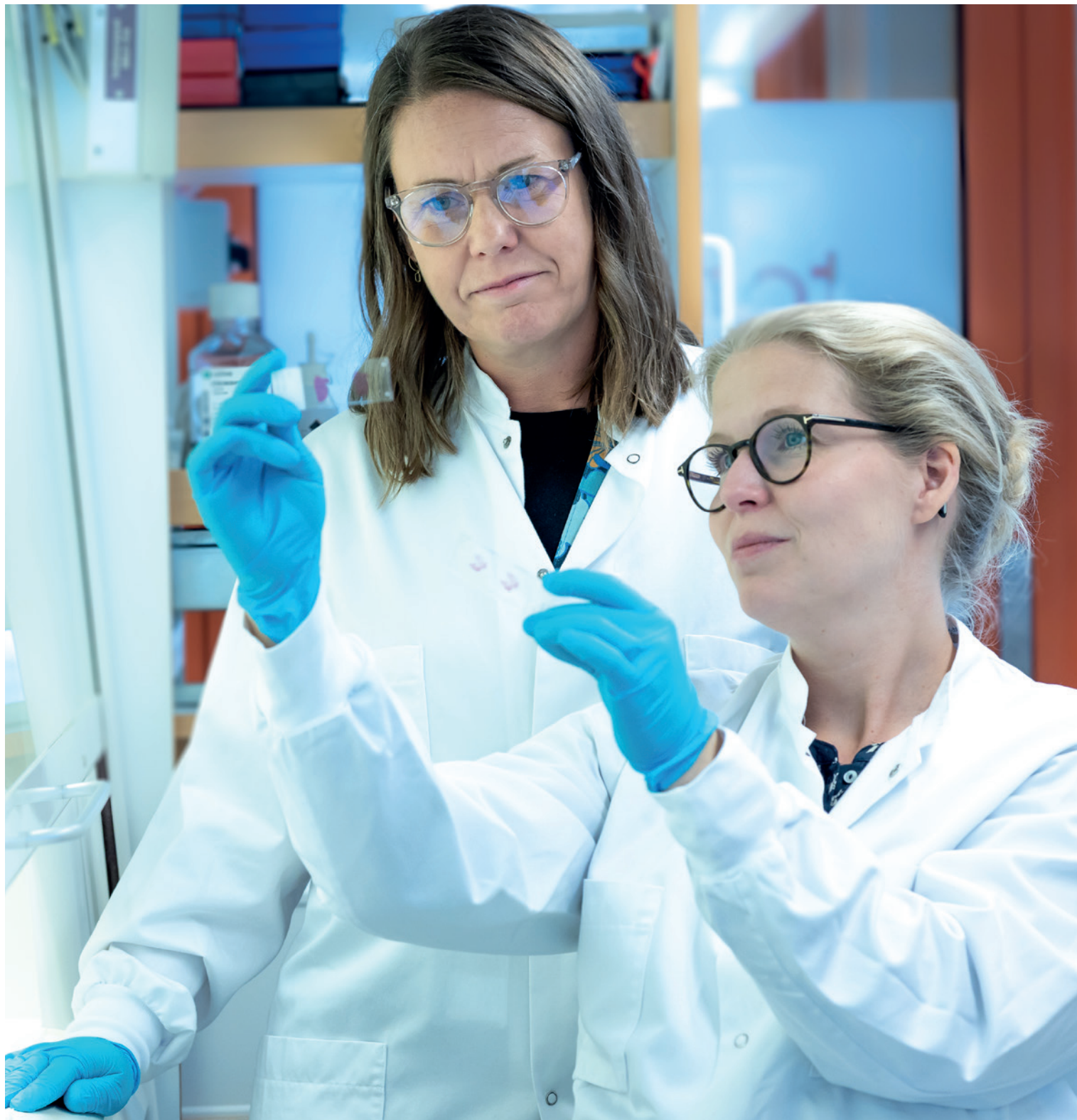
Xintela har framgångsrikt genomfört produktionen av XSTEM för Bolagets två kliniska studier.

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

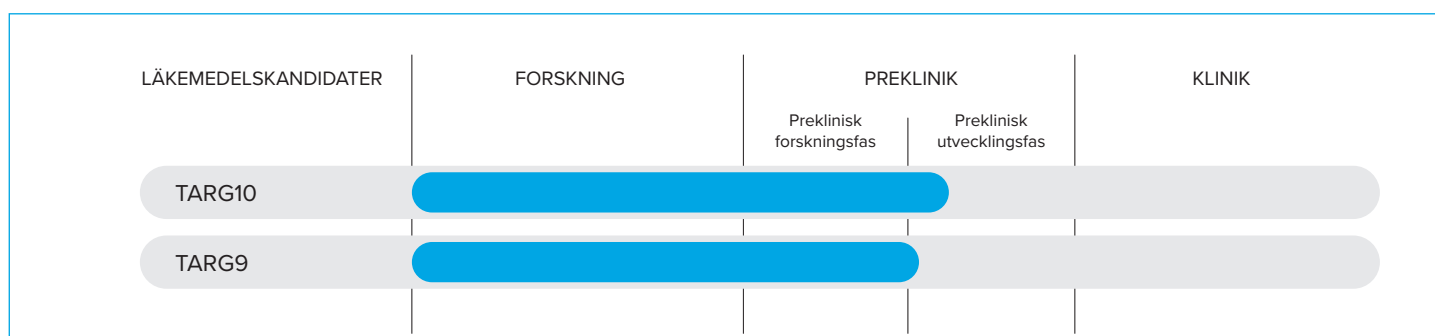
35 Camper, L., Hellman, U. and Lundgren-Åkerlund, E. Isolation, "Cloning, and Sequence Analysis of the Integrin Subunit  $\alpha 10$ , a  $\beta 1$ -associated Collagen Binding Integrin Expressed on Chondrocytes." *Journal of Biological Chemistry* 273, 20383–20389 (1998).

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





## Produktportfölj – Cancerterapi



## 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 och Bolaget kan därmed förhindra konkurrenter från att utveckla integrin  $\alpha 10\beta 1$ -antikroppar för behandling av aggressiva cancerformer.

Valet av aggressiva cancerindikationer baseras på Bolagets upptäckt att markören integrin  $\alpha 10\beta 1$  finns i hög grad 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 utsåg under hösten 2021 sin första läkemedelskandidat, den funktionsblockerande antikroppen TARG10, vilken utvecklas för behandling av trippelnegativ bröstcancer.

cer. TARG10 har visat hämmande effekter på både tumörtillväxt och tumörspridning i olika cancermodeller och preklinisk utveckling har påbörjats. Nyligen valdes en annan antikropp, TARG9, till Bolagets första läkemedelskandidat inom ADC-området. Denna antikropp 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 av läkemedelskandidater

Targintas strategi är att ingå kommersiella avtal avseende Bolagets läkemedelskandidater under den prekliniska utvecklingen. 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. Licensaffärer med First-in-Class-produkter görs därför ofta i preklinisk fas.

### IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

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.

## Patent

Patentfamilj nummer	Patentfamilj	Status	Territorium	Giltig till
<b>XINTELA</b>				
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 och Sydafrika 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) och ZA Preliminärt godkännande i IL och MX	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	AU, BR, CA, CN, EP, IL, IN, JP, KR, MX, SG, TW, US (DIV), ZA	2038
WO 2021/224449 Metod	Stamceller för behandling av luftvägssjukdomar	PCT*	-	2041
<b>TARGINTA</b>				
WO 2016/133449 Metod	Detektion och behandling av maligna tumörer i CNS	Under granskning i nationell fas Godkänt i Europa (EP), USA, AU och JP Preliminärt godkännande i IL	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, IL, JP, KR, MX, SG, ZA, US	2040

\* Patent Cooperation Treaty, PCT, är en internationell överenskommelse som ger möjlighet att med en enda ansökan, på ett språk,

Xintelas patentportfölj består per dagen för Prospektet av åtta publicerade patentfamiljer, som tillsammans skyddar olika aspekter av Xintelas teknologiplattform.

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 teknologiplattform.

## ÖVERGRIPANDE MILSTOLPAR FÖR VERKSAMHETSÅRET 2022/2023

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

### Stamcellsterapi

- Klinisk studie (fas I/IIa) med XSTEM för behandling av artros, som startade i april 2022. Utläsning av säkerhet i slutet av 2022 och tidig effekt under 2023.
- Start av klinisk studie (fas I/IIa) med XSTEM för behandling av svårålkta bensår under tredje kvartalet 2022. Utläsning av säkerhet och preliminär effekt i slutet av 2022.
- Bredda utvecklingsarbetet av XSTEM till ytterligare indikationsområden.
- Identifiera partners för fortsatt utveckling och kommersialisering av XSTEM och EQSTEM.
- Inleda kontraktstillverkning i Bolagets GMP-anläggning.

### Cancerterapi, genom dotterbolaget Targinta AB

- Preklinisk effekt- och preliminär säkerhetsutvärdering av läkemedelskandidaterna TARG10 och TARG9 (ADC, Antibody-Drug Conjugate) (2022)
- Start av cellinjeutveckling, den första produktionsfasen, för antikropps-kandidat TARG10 och/eller TARG9 (2022).
- Bredda utvecklingsarbetet till ytterligare redan identifierade cancerindikationer (2023).
- Identifiera partner för framtida klinisk utveckling och kommersialisering av TARG10 och/eller TARG9 (2023).

## BOLAGS- OCH ORGANISATIONSTRUKTUR

### 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 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 549300SMD-H1EOLCBQU68. Bolagets hemsida är [www.xintela.se](http://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 Collingwood, Victoria, Australien.

### Anställda

Under räkenskapsåret 2021 hade Bolaget 16 medelantal anställda jämfört med 17 medelantal anställda under 2020. Per den 31 december 2021 hade Bolaget 27 anställda.

### 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, 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 2022 FRAM TILL DAGEN FÖR PROSPEKTET

Bolaget ingick den 19 maj 2022 ett avtal med Gerhard Dal avseende upptagande av lån om 2 MSEK.

I samband med Företrädesemissionens genomförande kommer Bolaget att refinansiera totalt 8 MSEK av sina utestående lån genom upptagande av ett nytt lån från Gerhard Dal. Det nya lånet löper med en månatlig ränta om 1,4 procent och förfaller till betalning i slutet av juni 2023.

För mer information om Bolagets utestående lån, se avsnitt "Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information – Väsentliga avtal".

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur efter den 31 mars 2022 fram till dagen för Prospektet.

### INVESTERINGAR

#### Väsentliga pågående investeringar

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

#### Väsentliga investeringar sedan utgången av 31 mars 2022 fram till dagen för Prospektet

Bolaget har inte gjort några väsentliga investeringar sedan utgången av 31 mars 2022 fram till dagen för Prospektet.

# REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Mot bakgrund av de projekt och målsättningar som beskrivs i avsnittet "Bakgrund och motiv" samt i ljuset av den per dagen för Prospektet gällande affärsplanen och strategin bedömer Bolagets styrelse 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 juni 2022.

För det fall Företrädesemissionen, vilken i sin helhet omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, fulltecknas beräknas emissionslikviden uppgå till cirka 44,6 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen väntas uppgå till cirka 8,7 MSEK, varav cirka 4,5 MSEK utgör kontant ersättning till garanter. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden från Företrädesemissionen således till knappt 36 MSEK.

Bolagets rörelsekapitalbehov för de kommande tolv månaderna beräknas uppgå till cirka 56 MSEK. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas beräknas nettolikviden att uppgå till knappt 36 MSEK och Bolaget behöver därmed tillföras ytterligare cirka 20 MSEK för att finansiera underskottet av rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden. Med de medel som Bolaget tillförs genom Företrädesemissionen bedömer Bolaget att bristen på rörelsekapital beräknas uppstå under december 2022.

I samband med Företrädesemissionen avser Bolaget att genomföra en Riktad emission. För det fall den Riktade emissionen genomförs i sin helhet, kommer Bolaget att tillföras ytterligare cirka 10 MSEK, varav cirka 1,7 MSEK avser erläggande av garantiprovision i form av nyemitterade aktier genom kvittning (se rubriken "Garantiåtagande och

teckningsförbindelser" i avsnittet "Ägarförhållanden, legal information och kompletterande information" nedan). Nettolikviden från den Riktade emissionen beräknas således uppgå till högst cirka 8,3 MSEK och avses användas för att finansiera del av det underskott av rörelsekapital som inte täcks av likviden från Företrädesemissionen. Med de ytterligare 8,3 MSEK som kan tillkomma genom den Riktade emissionen bedömer Bolaget att rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera Bolaget fram till februari 2023.

För det fall Företrädesemissionen och den Riktade emissionen fulltecknas behöver Bolaget således, med beaktande av de kostnader som är hänförliga till Företrädesemissionen enligt vad som anges ovan, tillföras ytterligare cirka 12 MSEK för att finansiera rörelsekapitalbehovet under de kommande tolv månaderna. Bolaget avser att finansiera detta underskott genom antingen ytterligare emissioner eller genom upptagande av nya lån. Bolaget avser också att fortsätta arbetet med potentiella partnerskap eller utlicensieringar av Bolagets projekt, samt erbjuda kontraktstillsverkning i Bolagets GMP-anläggning, för att på så sätt tillföra Bolaget ytterligare rörelsekapital.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter genom till exempel riktade emissioner, 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 anti-kroppsbaserade cancerterapi. Inom cellterapi är Bolagets ambition att utveckla projekten till tidig klinisk fas för behandling av människa (Proof-of-Concept) och till preklinisk fas (Proof-of-Principle) för behandling av djur 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 uppnådd Proof-of-Principle. 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. Bolagets underskott på rörelsekapital beräknas under den kommande tolv månadersperioden uppgå till cirka 56 MSEK. Bolaget bedömer vidare att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till juni 2022.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning avser Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, till exempel genom riktade emissioner, 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 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 juni 2021 en riktad nyemission av aktier varigenom Bolaget tillfördes cirka 28 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. 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 är villkorat av att

Targintas aktier tas upp till handel på en handelsplattform. Vid verkställande av utdelningen kommer Xintelas aktieägare att få aktier i Targinta i proportion till sitt aktieinnehav i Xintela. Utdelningen av aktierna i Targinta AB ligger inom Xintelas utdelningsbara utrymme. Tillgångarna kommer att delas ut till deras bokförda värde, vilket 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 25 anställda per den 31 mars 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 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 markörteknologi. Bolaget är således till viss del beroende av den kunskap Evy Lundgren-Åkerlund besitter för utveckling av Bolagets projektportfölj. Xintelas förmåga att även fortsättningsvis identifiera och utveckla möjligheter är beroende av nyckelpersonernas kännedom om, och fackkunskaper inom, det område som Bolaget bedriver verksamhet. Det finns en risk att ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning hos Xintela, och att Bolaget inte lyckas ersätta den eller dessa personer på ett adekvat och tidseffektivt sätt. 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 covid-19-pandemin**

Covid-19-pandemin och de åtgärder som implementerats av regeringar världen över har inneburit kraftiga negativa effekter för världsekonomin och har som en konsekvens därav påverkat såväl stora som små företag, på ett eller annat sätt, inom många branscher och sektorer. Covid-19-pandemin har påverkat hälsovårdssystemet och finansieringsklimatet globalt, och måste beaktas vid Bolagets strategiska planering. Covid-19-pandemin har per dagen för Prospektet inte haft någon större påverkan på Bolagets arbete även om Bolaget har känt av fördröjningar i vissa leveranser. Ledningen tillsammans med personalen har tagit ett stort ansvar och hittat arbetssätt och rutiner så att arbetet har kunnat ske på ett säkert sätt. Om Xintelas personal eller personer som anlåtats av Xintela blir smittade av covid-19 så skulle det kunna begränsa deras möjligheter att arbeta med Bolagets löpande verksamhet. Vidare finns det en risk att covid-19-pandemin kan påverka tillgången till kapital och kapitalmarknaderna, vilket i sin tur kan påverka Bolagets möjlighet att erhålla nödvändig finansiering framöver.

Det finns en hög nivå av osäkerhet kring de fortsatta effekterna av covid-19 och vilken inverkan pandemin kan ha i framtiden. Pandemin har inneburit en störning av marknadsförhållandena globalt och har generellt påverkat bolags framtidsutsikter, verksamhetsresultat och finansiella tillstånd. Det råder osäkerhet huruvida statliga eller andra åtgärder skulle leda till snabba och adekvata förbättringar av sådana marknadsförhållanden i framtiden, och om situationen försämrats ytterligare eller ytterligare restriktioner införs, eller om begränsningar kvarstår under en längre tidsperiod, kan det få en väsentligt negativ effekt på Bolagets verksamhet och finansiella resultat.



## 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 den funktionsblockerande antikroppen TARG10 till Targintas första onkologiska läkemedelskandidat. 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. 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 Bolaget kommer att påbörja kliniska studier för behandling av svårläkta bensår under det tredje kvartalet 2022. Inom Bolagets verksamhetsområde cancerterapi pågår prekliniska studier med läkemedelskandidaterna TARG10 och TARG9 med syfte att bygga ett regulatoriskt datapaket inför kommande kliniska studier i cancerpatienter. 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 försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter.

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

Xintelas verksamhet bedrivs per dagen för Prospektet utslutande 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. 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 marknadens 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 annan prestanda 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 konkurrensituationen, 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 förenat 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. 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 försäkringsskyddet eller om skadeståndskravet överstiger försäkringsbeloppet. Det finns därutöver en risk att Bolaget inte kan erhålla eller bibehålla sådant försäkringsskydd 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 volatilt**

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 volatilt. 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 per dagen för Prospektet, uppgår till 2,64 SEK (13 januari 2022) respektive 0,46 SEK (25 maj 2022) 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 fak-

torerna 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**

Bauerfeind Group, Försäkringsbolaget, Avanza Pension och Evy Lundgren-Åkerlund, VD tillika grundare av Bolaget, är Bolagets största aktieägare som före genomförandet av Företrädesemissionen, per den 31 mars 2022, innehar 15,73, 9,57 respektive 5,18 procent av kapitalet

och rösterna i Xintela. Bauerfeind Group, Försäkringsbolaget Avanza Pension och Evy Lundgren-Åkerlund kommer, 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, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, av Xintelas tillgångar. Därutöver kan kursen för aktierna i Xintela sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar från Evy Lundgren-Åkerlund, Xintelas styrelseledamöter, övriga ledande befattningshavare och större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs. 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.

### **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 2021 till – 58 394 KSEK. Det är heller inte säkert att Bolaget, även när Bolaget uppnår stabil lönsamhet, kommer med förslag om vinstutdelning till aktieägarna. 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 komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare kan komma att besluta om att inte betala vinstutdelningar. En investerare i Bolagets aktier ska således vara medveten om att vinstutdelning helt kan komma att utebli.

## **Risker relaterade till Företrädesemissionen**

### **Ersättningen vid eventuell försäljning av teckningsrätter på marknaden kan komma att understiga den ekonomiska utspädningen**

För det fall befintliga aktieägare inte avser att utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa, vilket medför utebliven ersättning för innehavaren. Som en konsekvens därav kommer sådana aktieägarers proportionella ägande och rösträtt i Xintela att minska. För aktieägare som avstår från att teckna nya aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt som, vid full teckning i Företrädesemissionen, motsvarar högst cirka 67 procent av antalet aktier och röster. För det fall den Riktade emissionen genomförs i sin helhet tillkommer en utspädningseffekt motsvarande ytterligare 13 procent. För det fall en aktieägare väljer att sälja sina teckningsrätter, eller om dessa säljs å aktieägarers vägnar (t.ex. genom förvaltare), finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarers ägande i Xintela efter att Företrädesemissionen genomförts.

### **Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter och betald tecknad aktie (BTA) inte utvecklas och att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas**

Teckningsrätter kommer att handlas på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 27 juni 2022 till och med 7 juli 2022 och BTA kommer att handlas från 27 juni 2022 till dess att Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, och BTA omvandlas till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 32, 2022. 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 teckningsrätter eller BTA

inte kommer att utvecklas på Nasdaq First North Growth Market eller att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgänglig under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. Priset på Xintelas teckningsrätter och BTA kan fluktuera under Företrädesemissionen (liksom även de nya aktierna efter det att Företrädesemissionen genomförts). Priset på Xintelas aktier kan falla under teckningskursen som satts för teckning av nya aktier. 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 och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda**

Genom avtal ingångna med Bolaget har vissa ledande befattningshavare och befintliga aktieägare åtagit sig att teckna nya aktier *pro rata* i Företrädesemissionen om cirka 1 MSEK, motsvarande totalt cirka 2,2 procent av Företrädesemissionen. Utöver ovan nämnda teckningsåtaganden har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier med externa investerare. Emissionsgarantierna är uppdelade i en så kallad bottengaranti och en så kallad toppgaranti motsvarande upp till 80 procent respektive 80-100 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således garanterad i sin helhet. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är dock 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, avsiktsförklaring och garantiåtaganden inte kommer att kunna uppfylla dessa, vilket skulle inverka väsentligt negativt på Xintelas möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

# INFORMATION OM BOLAGETS AKTIER

## ALLMÄN INFORMATION

Företrädesemissionen avser teckning av nya aktier 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 0,25 SEK per aktie.

## 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 nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya 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 UPPKÖPSEBJUDANDEN 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 Företrädesemissionen, 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. Inga offentliga uppköpsbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

## CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Xintela är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hantearas 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 20 maj 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 6 maj 2022, att genomföra en företrädesemission bestående av totalt 178 268 042 nya aktier. Teckningsrätter som omfattas av Företrädesemissionen kommer att emitteras med stöd av dessa beslut.

### **REGISTRERING AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN HOS BOLAGSVERKET**

Den planerade tidpunkten för registrering av Företrädesemissionen hos Bolagsverket är omkring vecka 31 2022. 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 20 maj 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 6 maj 2022, att emittera högst 178 268 042 nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Teckningskursen uppgår till 0,25 SEK per aktie och för det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 44,6 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen väntas uppgå till cirka 8,7 MSEK varav cirka 4,5 MSEK utgör konstant ersättning till garantier. Efter avdrag för emissionskostnader uppgår nettolikviden från Företrädesemissionen således till knappt 36 MSEK.

## DEN RIKTADE EMISSIONEN

I samband med Företrädesemissionen kan Bolagets styrelse komma att besluta om en riktad emission om upp till ytterligare cirka 40 000 000 aktier (den "Riktade emissionen"). Den Riktade emissionen avses genomföras för erläggande av garantiprovision i form av aktier samt för att möta efterfrågan från eventuella strategiska investerare och därmed bredda aktieägarbasen i Xintela. För det fall den Riktade emissionen genomförs i sin helhet kommer Bolaget att tillföras ytterligare cirka 10 MSEK, varav cirka 1,7 MSEK avser erläggande av garantiprovision i form av nyemitterade aktier genom kvittning. Nettolikviden från den Riktade emissionen beräknas således uppgå till högst cirka 8,3 MSEK och avses användas för att finansiera del av det underskott av rörelsekapital som inte täcks av likviden från Företrädesemissionen. Beslut om att genomföra den Riktade emissionen kommer, i förekommande fall, fattas av styrelsen med stöd av årsstämmans bemyndigande från den 6 maj 2022 och på samma villkor som i Företrädesemissionen.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 22 juni 2022 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear för Xintelas räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen..

## TECKNINGSRÄTTER

En (1) befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 22 juni 2022 berättigar till två (2) teckningsrätter. Varje teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,25 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

## UTSPÄDNING

Företrädesemissionen kommer, vid full teckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 89 134 021 till 267 402 063 vilket, för de aktieägare som väljer att inte teckna sin företrädesrättandel, motsvarar en utspädnings-effekt om cirka 67 procent av antalet aktier och röster.

För det fall den Riktade emissionen genomförs i sin helhet tillkommer en utspädnings-effekt motsvarande ytterligare 13 procent.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 22 juni 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 20 juni 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 21 juni 2022.

## TECKNINGSPERIOD

Teckning av nya aktier ska ske genom betalning under tiden från och med den 27 juni 2022 till och med den 12 juli 2022. Styrelsen för Bolaget har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna nya aktier i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Xintelas hemsida, [www.xintela.se](http://www.xintela.se).

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 27 juni 2022 till och med den 7 juli 2022. ISIN-koden för Teckningsrätterna är SE0018169005. Teckningsrätterna är fritt överlåtbara. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

## EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 7 juli 2022 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 12 juli 2022, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 22 juni 2022 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal nya aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

### Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se vidare avsnittet "Viktig information till investerare". Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas att teckna nya aktier.

## TECKNING AV NYA AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 27 juni 2022 till och med den 12 juli 2022. 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

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av nya 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 anmälningsedel

För det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om 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 anmälningsedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 12 juli 2022. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:  
Hagberg & Aneborn Fondkommission AB  
Ärende: Xintela  
Valhallavägen 124  
114 41 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Email: [info@hagberganeborn.se](mailto:info@hagberganeborn.se) (inskannad anmälningsedel)

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel. Betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av nya aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av nya aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 27 juni 2022 till och med den 12 juli 2022. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning kommer att meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningsedel för teckning utan teckningsrätter 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. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida [www.xintela.se](http://www.xintela.se) samt från Hagberg & Aneborns hemsida [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se).

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 12 juli 2022. Anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

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

### Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt

#### Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NIDnummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NIDnummer 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 NIDnummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NIDnummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NIDnummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NIDnummer 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 (investersparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av nya aktier kan göras i Företrädesemissionen.

### Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan vända sig till Hagberg & Aneborn enligt kontaktuppgifter ovan för information om teckning och betalning.

### TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING AV NYA AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Om inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt nedan prioritetsordning:

- *I första hand* till de personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och som tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och

vid överteckning ska tilldelningen ske i förhållande till antalet utnyttjade teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottning.

- *I andra hand* till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal nya aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och i den mån detta inte kan ske ska tilldelning ske genom lottning.
- *I tredje och sista hand* ska tilldelning av resterande aktier och teckningsoptioner ske till de investerare som lämnat emissionsgarantier i enlighet med villkoren för respektive emissionsgarants emissionsgaranti.

### BESKED OM TILDELNING VID TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Besked om eventuell tilldelning av nya aktier, 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 nya aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa nya aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar nya aktier utan stöd av teckningsrätter genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

### BTA

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade nya aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, och BTA omvandlats till nya aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 32, 2022.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen registrerats i sin helhet hos Bolagsverket, och BTA omvandlats till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 32, 2022.

### HANDEL I BTA

BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 27 juni 2022 till och med att Företrädesemissionen blivit registrerad av Bolagsverket, och BTA omvandlas till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 32, 2022. ISIN-kod för BTA är SE0018169013.

## LEVERANS AV AKTIER

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

## HANDEL MED AKTIER

Aktierna i Xintela handlas på Nasdaq First North Growth Market, som är en multilateral handelsplattform som drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Aktierna handlas under kortnamnet XINT och har ISIN-kod SE0007756903. De nya aktierna tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att omvandling av BTA till aktier sker vilket beräknas ske omkring vecka 32, 2022.

## RÄTT TILL UTDELNING PÅ AKTIER

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket.

## OÅTERKALLELIG TECKNING

Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

## OFULLSTÄNDIG TECKNING

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar kan komma att lämnas utan beaktande. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nya aktier kommer Hagberg & Aneborn att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett 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 in anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Utfallet av teckningen i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 15 juli 2022 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

## EMISSIONSINSTITUT OCH FINANSIELL RÅDGIVARE

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.

G&W Fondkommission är Bolagets finansiella rådgivare

med anledning av Företrädesemissionen. G&W Fondkommission kan nås på följande kontaktpuppgifter: Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm.

## GARANTIÅTAGANDE OCH TECKNINGSFÖRBINDELSER

Genom avtal ingångna med Bolaget har vissa ledande befattningshavare samt vissa befintliga aktieägare åtagit sig att teckna nya aktier pro rata i Företrädesemissionen om 1 MSEK, motsvarande totalt cirka 2,2 procent av Företrädesemissionen. Ingen enskild har ingått teckningsåtagande som motsvarande fem procent eller mer av Företrädesemissionen. Inget vederlag utgår för teckningsåtagandena. Personer som ingått teckningsförbindelser framgår av tabellen nedan.

Namn	Teckningsåtagande, SEK	Andel av Företrädesemissionen (%)
Greg Batcheller	300 000	0,67
Evy Lundgren-Åkerlund	300 000	0,67
Maarten de Chateau	250 000	0,56
Peter Ekolind	50 000	0,11
Gunnar Telhammar	50 000	0,11
Per Norlén	40 000	0,09
Thomas Areschoug	10 000	0,02
<b>Totalt</b>	<b>1 000 000</b>	<b>2,2</b>

Utöver ovan nämnda teckningsåtaganden har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier med externa investerare. Garantiavtalen och teckningsåtagandena ingicks i maj 2022. Emissionsgarantierna är uppdelade i en så kallad bottengaranti och en så kallad toppgaranti, tillsammans med teckningsåtagandena motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Genom bottengarantin garanteras upp till 34 670 000 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 78 procent av Företrädesemissionen. Genom toppgarantin garanteras, förutsatt att teckning sker minst motsvarande bottengarantin, beloppet från cirka 34,7 MSEK till cirka 43,6 MSEK i Företrädesemissionen, vilket motsvarar cirka 20 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således garanterad i sin helhet. Varken tecknings- eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller på annat sätt för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandet kommer att tillföras Bolaget, se avsnittet "Riskfaktorer" under rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen är ej säkerställda".

För emissionsgarantierna utgår en garantiprovision, varvid ersättning för bottengarantin utgår med kontant betalning av 10 procent av det garanterade beloppet samt 4 procent av det garanterade beloppet i nyemitterade aktier. Ersättningen för toppgarantin utgår kontant med 12 procent av det garanterade beloppet samt 4 procent av det garanterade beloppet i nyemitterade aktier. Totalt förväntas kostnaderna för erlagda emissionsgarantier uppgå till cirka 6,3 MSEK, varav cirka 4,5 MSEK utgör kontant ersättning och cirka 1,7 MSEK ska erläggas i form av 6 971 200 nyemitterade aktier i Bolaget. Betalning av garantiprovision genom emission av aktier avses att ske genom den Riktade emissionen som kommer att beslutas av styrelsen med stöd

av årsstämman bemyndigande från den 6 maj 2022. För mer information, se avsnitt "Om Företrädesemissionen samt villkor och anvisningar – Företrädesemissionen". Teckningskursen i samband med nyemission av aktier som betalning för garantiersättning motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen om 0,25 SEK.

Nedan följer en förteckning över de externa investerare som har lämnat garantiåtaganden. Samtliga garantier kan nås genom G&W Fondkommission med adress Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm.

Garant (bottengaranti)	Garantiåtagande, SEK	Andel av Företrädesemissionen (%)
Ehsan Ashrafi	1 220 000	2,7
Haldran AB	810 000	1,8
G&W Holding AB	610 000	1,4
Nils Berg	410 000	0,9
Erik Svensson	810 000	1,8
Niklas Estenson	1 220 000	2,7
Richard Kilander	980 000	2,2
Cornel Reed AB	200 000	0,4
Föreningen Svensk-Finlands Vänner	160 000	0,4
Lars Carnestedt	80 000	0,2
Cadof AB	80 000	0,2
Bearpeak AB	1 220 000	2,7
Strategic Wisdom Nordic AB	330 000	0,7
MIHAB AB	810 000	1,8
Rune Löderup	1 220 000	2,7
Andreas Bergström	410 000	0,9
Åke Munkhammar	120 000	0,3
Björn Magnusson	80 000	0,2
Jan Robert Pärsson	810 000	1,8
Arne Grundström	4 060 000	9,1
Christian Månsson	410 000	0,9
Jens Olsson	810 000	1,8
Robert Burén	490 000	1,1
Arnholmen Förvaltning AB	610 000	1,4
Niclas Löwgren	610 000	1,4
Fredrik Lundgren	2 040 000	4,6
Exelity AB	2 040 000	4,6
Jens Miöen	1 140 000	2,6
Daniel Frändberg	810 000	1,8
Edvin Malmgård	410 000	0,9
Wilhelm Risberg	810 000	1,8
Göte David Johansson	410 000	0,9
Richard Tejme	410 000	0,9
XC Invest AB	810 000	1,8
John Andersson Moll	610 000	1,4
Thomas Gidlund	240 000	0,5
Lubrica Equity AB	4 000 000	9,0
Stefan Hegnell	330 000	0,7
Mats Riehm	410 000	0,9
Great Ventures & Consulting GVC AB	410 000	0,9
Bernhard von der Osten Sacken	1 220 000	2,7
<b>Totalt</b>	<b>34 670 000</b>	<b>77,8</b>

Garant (toppgaranti)	Garantiåtagande, SEK	Andel av Företrädesemissionen (%)
Lubrica Equity AB	7 000 000	15,7
G&W Holding AB	1 250 000	2,8
Richard Kilander	200 000	0,4
Arne Grundström	250 000	0,6
Erik Svensson	200 000	0,4
<b>Totalt</b>	<b>8 900 000</b>	<b>20,0</b>

## ÖVERLÅTELSEBEGRÄNSNINGAR

Företrädesemissionen att teckna nya aktier i Xintela i enlighet med villkoren i Prospektet riktar sig enbart till allmänheten i Sverige. Företrädesemissionen att teckna nya aktier i Bolaget riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Storbritannien 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 aktier 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 pro-



fessionella 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. Målmarknadsbedöm-

ningen 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 fyra stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden, valda till slutet av årsstämman 2023.

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	Större aktieägare
Gregory Batcheller	Ordförande	2011	Nej	Ja
Lars Hedbys	Ledamot	2021	Ja	Ja
Maarten de Château	Ledamot	2021	Nej	Ja
Hans-Joachim Simons	Ledamot	2022	Ja	Ja



### 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 läkemedel, bioteknik och medtech som affärsutvecklare, konsult och mot bakgrund av styrelsearbete. Tidigare styrelseordförande i Abliva AB och Monocl AB.

**Övriga betydande pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Targinta AB, Saga Diagnostics AB, ImmuneBiotech Medical Sweden AB, CarryGenes Therapeutics AB, CarryGenes General Partner AB, CarryGenes Management AB och Lundoch Diagnostics AB. Styrelseledamot i Immodulate Pharma AB, CarryGenes Oncology AB och CanImGuide AB. General Manager i Stanbridge Corporation bvba.

**Innehav:** Per dagen för Prospektet äger Gregory Batcheller 688 300 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, verkställande direktör i Idogen AB, Pharmiva AB (publ) och innehavare i Ventac.

**Övriga betydande pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Scandinavian ChemoTech AB, IAmPatient AB, Asgard Therapeutics AB och Vetiqure AB. Styrelseledamot i Vagnlyftaren AB, Ventac Partners AB, RhoVac AB, Hamlet Pharma AB och Cell Invent Sweden AB. Styrelsesuppleant i CanImGuide Therapeutics AB och Immodulate Pharma AB.

**Innehav:** Per dagen för Prospektet äger Lars Hedbys inga aktier i Bolaget.

### **MAARTEN DE CHÂTEAU (FÖDD 1963)**

**Utbildning:** Läkarexamen och doktorsexamen från Lunds universitet.

**Tidigare engagemang/erfarenhet:** Maarten de Château 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, Cordinvest AB, Chateau Holding AB, Buzzard Pharmaceuticals AB, MetaCurUm Biotech AB och Amarna Holding BV. Verkställande direktör i Sixera Pharma AB, Cordinvest AB, Buzzard Pharmaceuticals AB och MetaCurUm Biotech AB. Styrelsesuppleant i Saare Consulting AB.

**Innehav:** Per dagen för Prospektet äger Maarten de Château, genom bolag, 1 282 051 aktier i Bolaget.



### **HANS-JOACHIM SIMONS (FÖDD 1962)**

**Utbildning:** Legitimerad läkare med specialistkompetens inom ortopedi och MBA.

**Tidigare engagemang/erfarenhet:** Hans-Joachim har betydande 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
Thomas Areschoug	CBO	2020
Peter Ekolind	COO	2020
Per Norlén	VD, Targinta AB	2021



### **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 bio-medicinsk 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, 4 620 000 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 NorlInvent 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, 196 500 aktier i Bolaget.



### **THOMAS ARESCHOUG (FÖDD 1972)**

**Utbildning:** PhD i Medicinsk Mikrobiologi, Filosofie Magister Biologi, Lunds universitet.

**Tidigare engagemang/erfarenhet:** Thomas Areschoug har lång erfarenhet från biomedicinsk R&D och affärsutveckling inom life science och senast i en ledande roll på Business Sweden. Thomas är tidigare Business Development Manager i Xintela AB samt tidigare styrelseordförande i Targinta AB.

**Övriga betydande pågående uppdrag:** Inga.

**Innehav:** Per dagen för Prospektet äger Thomas Areschoug 20 000 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.



### **PER NORLÉN (FÖDD 1970)**

**Utbildning:** Leg. Läkare, Specialistläkare i klinisk farmakologi, medicine doktor och docent i experimentell och klinisk farmakologi.

**Tidigare engagemang/erfarenhet:** Per Norlén har 20 års erfarenhet av klinisk läkemedelsutveckling från internationella läkemedelsföretag och bioteknologibolag varav mer än 10 år i ledande befattningar som medicinsk chef och verkställande direktör för bolag som utvecklat antikropps-läkemedel mot cancer, däribland Alligator Bioscience AB (VD), Atlas Therapeutics AB (styrelseledamot) och A Bioscience Incentive AB (styrelseordförande).

**Övriga betydande pågående uppdrag:** Inga.

**Innehav:** Per dagen för Prospektet äger Per Norlén inga aktier i Bolaget.



\* Avgick vid Bolagets årsstämma 9 juni 2020.



## 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 6 maj 2022 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 2021

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2021.

KSEK	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnader	Sociala avgifter	Totalt
<b>Styrelse</b>					
Gregory Batcheller, styrelseordförande	300	832*	-	83	1 215
Sven Kili, styrelseledamot**	150	518*	-	21	689
Karin Wingstrand, styrelseledamot**	150	0	-	47	197
Lars Hedbys, styrelseledamot	150	0	-	47	197
Maarten de Chateau, styrelseledamot	150	0	-	47	197
<b>Ledning</b>					
Evy Lundgren Åkerlund, VD	1 670	375	520	769	3 334
Övriga ledande befattningshavare (fyra personer)	4 032	-	148	259	4 439
<b>Summa styrelse och ledning</b>	<b>6 602</b>	<b>1 725</b>	<b>668</b>	<b>1 273</b>	<b>10 268</b>

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

\*\* Avgick ur styrelsen i samband med årsstämman den 6 maj 2022.

Varken Bolaget eller dess dotterbolag har några avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots 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 korshänvisningar 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 2020 samt Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari — 31 mars 2022, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021. Bolagets årsredovisning för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt den ej reviderade delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2022, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021, 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 och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt den ej reviderade delårsrapporten för perioden 1 januari — 31 mars 2022, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning enligt följande:

Delårsrapport för perioden 1 januari — 31 mars 2022	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	8
Bolagets balansräkning i sammandrag	9
Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag	10
Förändring av Bolagets eget kapital	11

Delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022 finns på följande länk: <https://bit.ly/3xel90e>

Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2021	Sidhänvisning
Förvaltningsberättelse	11-14
Bolagets resultaträkning	18
Bolagets balansräkning	19
Förändring av Bolagets eget kapital	20
Bolagets kassaflödesanalys	21
Noter	22-27
Revisionsberättelse	29-30

Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande länk: <https://bit.ly/3xbQwIW>

Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2020	Sidhänvisning
Förvaltningsberättelse	18–20
Bolagets rapport över totalresultat	21
Bolagets balansräkning	22
Förändring av Bolagets eget kapital	23
Bolagets kassaflödesanalys	24
Noter	25–32
Revisionsberättelse	34–35

Xintelas årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande länk: <https://bit.ly/3PYnPXm>

Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Xintela elektroniskt via Bolagets webbplats, [www.xintela.se](http://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 2020 och 2021 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."*

## 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 2020 samt delårsperioderna 1 januari — 31 mars 2022 och 1 januari — 31 mars 2021. Nyckeltalet har inte reviderats eller översiktligt granskats.

## BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER DEN 31 MARS 2022

Sedan den 31 mars 2022 har det inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning.

## 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.

Nyckeltal	1 januari — 31 mars		1 januari — 31 december	
	2022	2021	2021	2020
Soliditet, %	-36	16	16	57

## Definitioner av alternativa nyckeltal som inte definieras enligt tillämplig redovisningsstandard

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.

# 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 2 670 000 SEK och inte överstiga 10 680 000 SEK, och antalet aktier ska vara lägst 89 000 000 och inte överstiga 356 000 000 aktier. Per den 31 december 2021 uppgick Bolagets aktiekapital till 2 674 020,63 SEK fördelat på totalt 89 134 021 aktier. Per den 31 mars 2022 samt per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 2 674 020,63 SEK fördelat på totalt 89 134 021 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 8 022 061,89 SEK fördelat på 267 402 063 aktier. Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet (ticker) XINT (ISIN-kod: SE0007756903).

För det fall den Riktade emissionen genomförs i sin helhet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 40 000 000 aktier och Bolagets aktiekapital att öka med ytterligare 1 200 000 SEK.

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

## ÄGARSTRUKTUR

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna eller röstetalet i Bolaget per den 31 mars 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.

## Aktieägaravtal m.m.

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.

## TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER M.M.

Bolaget har 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.

## VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan redogörs sammanfattningsvis för väsentliga avtal som ligger utanför ramen för Bolagets normala verksamhet och som ingåtts av Bolaget eller något av dess dotterbolag under de senaste tolv månaderna före dagen för Prospektet.

## Låneavtal

Bolaget ingick den 22 maj 2020 ett avtal med Gerhard Dal avseende upptagande av lån om totalt 18,9 MSEK. Lånet utbetalades i två trancher varvid den första delen om 8 MSEK utbetalades i samband med ingåendet av låneavtalet och den andra om 10,9 MSEK utbetalades den 20 juni 2020. Lånet löper med en månatlig ränta om 1,50 procent för tranch ett och 1,40 procent för tranch två. Det ursprungliga förfalldatumet var den 30 juli 2020 för tranch ett respektive 21 januari 2021 för tranch två, men förlängdes sedermera till den 28 februari 2022. Tranch ett har återbetalats i sin helhet och av tranch två återstår cirka 2,3 MSEK.

Bolaget ingick den 18 november 2021 ett avtal med Gerhard Dal avseende upptagande av lån om 9 MSEK. Lånet löper med en månatlig ränta om 1,40 procent från och med den 1 december 2021. När lånet återbetalas ska därtill hörande ränta samtidigt erläggas. Lånets initiala förfalldatum var den 28 februari 2022 men har sedermera förlängts till den 18 juni 2022.

Bolaget ingick den 21 mars 2022 ytterligare ett avtal med Gerhard Dal avseende upptagande av lån om 3 MSEK.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel av kapital och röster (%)
DEUTSCHE BANK AG (W8IMY) (Bauerfeind Group)	14 022 708	15,73
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	8 531 079	9,57
Evy Lundgren-Åkerlund, VD	4 620 000	5,18
<b>Totalt aktieägare med innehav överstigande fem procent</b>	<b>27 173 787</b>	<b>30,48</b>
Övriga aktieägare	61 960 234	69,52
<b>Totalt</b>	<b>89 134 021</b>	<b>100,00</b>

Lånet löper med en månatlig ränta om 1,30 procent från och med den 21 mars 2022. När lånet återbetalas ska därtill hörande ränta samtidigt erläggas. Lånet förfaller till betalning senast 18 juni 2022.

Bolaget ingick den 19 maj 2022 ytterligare ett avtal med Gerhard Dal avseende upptagande av lån om 2 MSEK. Lånet löper med en månatlig ränta om 1,30 procent från och med den 19 maj 2022. När lånet återbetalas ska därtill hörande ränta samtidigt erläggas. Lånet förfaller till betalning den 19 juni 2022.

Per dagen för Prospektet uppgår Gerhard Dals fordran på Bolaget med anledning av ovan nämnda låneavtal till sammanlagt cirka 19 MSEK (inklusive upplupen ränta och andra avgifter), varvid cirka 3,1 MSEK hänför sig till det i maj 2020 ingångna låneavtalet (tranch två), cirka 10,7 MSEK hänför sig till det i november 2021 ingångna låneavtalet och cirka 3,1 MSEK hänför sig till det i mars 2022 ingångna låneavtalet samt cirka 2,1 MSEK hänför sig till det i maj 2022 upptagna låneavtalet.

Av likviden i Företrädesemissionen kommer 11 MSEK att användas för återbetalning av utestående lån. Resterande 8 MSEK i utestående lån kommer att refinansieras genom upptagande av ett nytt lån från Gerhard Dal. Det nya lånet avses ingås i samband med Företrädesemissionen och löper med en månatlig ränta om 1,4 procent och förfaller till betalning i slutet av juni 2023.

## **RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE**

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.

## **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.

## **Närståendetransaktioner**

Bolaget ingick den 26 september 2014 ett konsultavtal på marknadsmässiga villkor med den tidigare styrelseledamoten Sven Kili genom bolag. Under avtalet utförde Sven Kili, vid sidan av sitt styrelseuppdrag, konsultarbete inom medicinska frågor samt produktutveckling och marknadsföring för Bolagets räkning. För detta arbete utgick timbaserad ersättning om 200 GBP exklusive mervärdesskatt (300 GBP fr.o.m. 2019). Uppfinningar och andra immateriella rättigheter som uppstått till följd av avtalet och under avtalstiden tillfaller Bolaget ensam. Avtalet löper tillsvidare med en ömsesidig uppsägningstid om tre månader. Ersättningen till Sven Kili för räkenskapsåret 2020 uppgick till cirka 2 195

KSEK, och ersättningen för räkenskapsåret 2021 uppgick till cirka 518 KSEK. Under 2022 har ingen ersättning utgått under konsultavtalet.

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 1 400 SEK exklusive mervärdesskatt. Ersättningen till Gregory Batcheller för räkenskapsåret 2020 uppgick till cirka 487 KSEK, och ersättningen för räkenskapsåret 2021 uppgick till cirka 832 KSEK. Ersättningen för perioden 1 januari 2022 fram till dagen för Prospektet uppgår till cirka 219 KSEK.

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 2020 uppgick till cirka 720 KSEK, och ersättningen för räkenskapsåret 2021 uppgick till cirka 913 KSEK. Ersättningen för perioden 1 januari 2022 fram till dagen för Prospektet uppgår till cirka 263 KSEK.

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 utgår timbaserad ersättning om 1 500 SEK exklusive mervärdesskatt. Ersättningen till Peter Ekolind för räkenskapsåret 2020 uppgick till cirka 1 754 KSEK, och ersättningen för räkenskapsåret 2021 uppgick till cirka 2 297 KSEK. Ersättningen för perioden 1 januari 2022 fram till dagen för Prospektet uppgår till cirka 685 KSEK.

## **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](http://www.xintela.se).

- Bolagets registreringsbevis,
- Bolagets bolagsordning, och
- Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt Bolagets delårsrapporter för perioden 1 januari – 31 mars 2022 respektive 1 januari – 31 mars 2021.

xintelo