

Modus Therapeutics Holding AB genomför företrädesemission om 40,3 MSEK och kvittningsemission om 20,3 MSEK

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUTUERAS, DIREKT ELLER INDIREKT I ELLER TILL AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SYDAFRIKA, SCHWEIZ, SINGAPORE, STORBRIANNIEN, USA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD HELT ELLER DELVIS ÄR FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE ATT FÖRVÄRA VÄRDEPAPPER I MODUS THERAPEUTICS HOLDING AB. SE ÄVEN AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" NEDAN.

Styrelsen i Modus Therapeutics Holding AB ("Modus" eller "Bolaget") har idag, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 11 maj 2023, beslutat att genomföra en nyemission av högst 20 125 060 aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"), samt att genomföra en riktad emission av 10 156 569 aktier genom kvittning av lån från Karolinska Development AB om cirka 20,3 MSEK ("Kvittningsemissionen", gemensamt "Emissionerna"). Företrädesemissionen avser främst finansiera allmänt rörelsekapital, en klinisk fas IIa-studie inom anemi med njursjukdom, förberedelse av övriga kliniska aktiviteter samt förvaring av sevuparin och distribution av densamma till studien inom malaria. Företrädesemissionen omfattas till cirka 43,8 procent, motsvarande cirka 17,6 MSEK, av teckningsförbindelser.

Bakgrund och motiv

Modus har genom målmedvetet vetenskapligt arbete kunnat säkra ansökningar för nytt immaterialrättsligt skydd, vilket i sin tur har möjliggjort en breddning av den kliniska projektportföljen dit nu indikationen anemi vid kronisk inflammation/njursjukdom kan läggas. Syftet med breddningen är att åstadkomma en diversifiering av de indikationsspecifika riskerna i portföljen samt att ge ökad flexibilitet för framtida affärsutveckling och finansiering. För att finansiera den kliniska fas IIa-studien inom anemi med njursjukdom samt allmänt rörelsekapital har styrelsen i Modus, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare enligt nedan.

Erbjudandet uppgår till högst cirka 40,3 MSEK före emissionskostnader. Återstående nettolikvid, för det fall Erbjudandet fulltecknas, uppgår till cirka 38,3 MSEK, efter emissionskostnader om cirka 2,0 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i första hand i prioritetsordning och därefter med uppskattad omfattning:

- Rörelsekapital/driftkostnader, såsom löner, konsultarvoden, kostnader för patent och övriga administrativa kostnader, cirka 25%
- Genomföra en klinisk fas IIa-studie inom anemi/kronisk njursjukdom, cirka 65%
 - Del 1 av klinisk studie, cirka 14%
 - Kompletterande preklinisk toxikologisk studie för att möjliggöra 28 dagars behandling i Del 2, cirka 22%
 - Del 2 av klinisk studie, cirka 29%
- Hantering och förvaring av sevuparin, regulatoriska kostnader kopplade till Investigational New Drug (IND), förberedelser för fas IIa-studie inom sepsis samt distribution av sevuparin till malariastudie, cirka 10%

Emissionerna i korthet

- Avstämningsdagen för Företrädesemissionen är den 15 november 2023.
- Varje befintlig aktie som innehas i Bolaget på avstämningsdagen den 15 november 2023 berättigar till en teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) aktier.
- Teckningskursen för en aktie är 2,00 SEK (vilket motsvarar 30-dagars vwap med en rabatt om 5,25 procent).
- Teckningsperioden för Företrädesemissionen löper från och med den 17 november – 1 december 2023.
- Företrädesemissionen omfattas till cirka 43,8 procent av emissionsbeloppet, motsvarande cirka 17,6 MSEK, av teckningsförbindelser.
- Kvittningsemmissionen är en riktad emission till bolagets huvudägare, Karolinska Development AB, varigenom skulder om cirka 20,3 MSEK kommer att kvittas mot nyemitterade aktier.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

13 november 2023 Sista handelsdag i aktien med rätt att delta i Företrädesemissionen
14 november 2023 Första handelsdag i aktien utan rätt att delta i Företrädesemissionen
15 november 2023 Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
14 november 2023 Beräknat datum för offentliggörande av prospekt
17 november – 27 november 2023 Handel i teckningsrätter
17 november – 1 december 2023 Teckningsperiod
5 december 2023 Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Företrädesemissionen i sammandrag

Rätt att teckna nya aktier tillkommer med företrädesrätt Bolagets aktieägare. Varje befintlig aktie som innehas i Bolaget på avstämningsdagen den 15 november 2023 berättigar till en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) aktier till en teckningskurs om 2,00 SEK per aktie. I den utsträckning aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare som inkommit med önskan att teckna aktier i Modus.

Teckning av aktier sker under perioden från och med den 17 november till och med den 1 december 2023. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 40,3 MSEK före emissionskostnader.

Kvittningsemissionen i sammandrag

Styrelsen i Modus har även beslutat om en riktad kvittningsemision om cirka 20,3 MSEK till Bolagets huvudägare, Karolinska Development AB. Teckningskursen i Kvittningsemision är 2,00 SEK per aktie, d.v.s. samma teckningskurs som i Företrädesemissionen. Betalning ska ske genom kvittning av fordringar som uppkommit genom tidigare lämnade bryggån till Bolaget.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i Kvittningsemissionen är att styrelsen har bedömt det vara angeläget att minska Bolagets skuldsättning, vilket inte bedöms kunna ske med egengenererade medel i närtid. Vidare har möjligheten att öka storleken på Företrädesemissionen med motsvarande belopp bedömts vara osannolik. Styrelsen har således konstaterat att fördelarna med att genomföra Kvittningsemissionen på detta sätt tydligt överväger huvudregeln att nya värdepapper ska emitteras med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Styrelsen anser således att Kvittningsemissionen ligger i både Bolagets och samtliga aktieägares intresse.

Teckningskursen har bestämts utifrån teckningskursen i Företrädesemissionen, vilken Bolaget har bedömt kommer vara av avgörande betydelse för marknadens prissättning av aktien, särskilt i ljuset av Företrädesemissionens storlek och den finansiellt ansträngda position som Bolaget befinner sig i, och således också för bedömningen av teckningskursens marknadsmässighet i Kvittningsemissionen. Styrelsen anser därmed att teckningskursen är marknadsmässig.

Förändring av aktiekapital och antal aktier samt utspädning genom Emissionerna

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet i Bolaget med högst 1 207 503,60 SEK, genom utgivande av högst 20 125 060 aktier. Genom Kvittningsemissionen ökar aktiekapitalet i Bolaget med högst 609 394,14 SEK, genom utgivande av högst 10 156 569 aktier.

Genom Emissionerna ökar därmed antalet aktier med högst 30 281 629 aktier, motsvarande en total utspädning om högst 65,3 procent.

Teckningsförbindelser och prospekt

Företrädesemissionen omfattas till cirka 43,8 procent, motsvarande cirka 17,6 MSEK, av teckningsförbindelser. Närmare information angående de parter som har ingått teckningsförbindelser samt om Erbjudandet och Bolaget kommer att finnas i det EU-tillväxtprospekt som avses offentliggöras den 14 november 2023.

Rådgivare

Erik Penser Bank AB är finansiell rådgivare till Modus i samband med Emissionerna och Advokatfirman Vinge KB är legal rådgivare.

För mer information om Modus Therapeutics, vänligen kontakta:

John Öhd, VD, Modus Therapeutics

Telefon: +46 (0) 70 766 80 97

E-post: john.ohd@modustx.com

Denna information är sådan information som Modus Therapeutics Holding AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2023-11-08 08:30 CET.

Certified Adviser

Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB

Hemsida: www.skmg.se

Om Modus Therapeutics och sevuparin

Modus Therapeutics är ett svenskt bioteknikföretag med huvudkontor i Stockholm som utvecklar sin patenterade polysackarid sevuparin som behandlingsmöjlighet för flera större vårdbehov inklusive sepsis / septisk chock och andra åkommor med allvarlig systemisk inflammation liksom för anemi vid sjukdom med kronisk inflammation som tex njursjukdom. Det finns ett stort behov av nya, effektiva behandlingar av dessa tillstånd. Modus har som mål att skapa ett paradigmskifte i vården av dessa sjukdomar och sevuparin skulle kunna ge nya möjligheter vid behandlingen. Modus Therapeutics är noterat på Nasdaq First North Growth market ("MODTX"). Mer information finns på www.modustx.com.

Sevuparin är ett innovativt patenterat polysackaridläkemedel i klinifas med en multimodal verkningsmekanism, inklusive immunmodulerande, anti-adhesiva och antiaggregerande effekter. Sevuparin är en heparinoid med markant försvagade antikoagulationsfunktioner som gör att väsentligt högre doser kan ges jämfört med vanliga heparinoider, utan risk för blödningsbif effekter. Sevuparin utvecklas för närvarande i två formuleringar - en avsedd för intravenös dosering och en subkutan formulering som möjliggör dosering i öppenvård och hemmiljö.

Viktig Information

Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier eller andra värdepapper i Modus. Inbjudan till berörda personer att teckna aktier i Modus kommer endast att ske genom det prospekt som Modus kommer att offentliggöra omkring den 14 november 2023. Ingen åtgärd har vidtagits, eller kommer att vidtas, av Modus för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i andra jurisdiktioner än Sverige.

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland,

Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, USA eller annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner, eller skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Informationen i detta pressmeddelande får inte heller vidarebefordras eller reproduceras på sätt som står i strid med sådana restriktioner eller skulle innebära sådana krav. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Varken teckningsrätter, betalda och tecknade aktier eller nya aktier som tecknats i erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i sin nuvarande lydelse ("Securities Act") och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från registreringskraven i Securities Act. Erbjudandet riktar sig inte heller till personer med hemvist i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller vissa framåtriktade uttalanden som återspeglar Modus aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling, inklusive uttalanden avseende Företrädesemissionen samt uttalanden rörande vägledning, planering, framtidsutsikter och strategier. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "planeras", "uppskattas", "kan", och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Även om Modus anser att dessa uttalanden är baserade på rimliga antaganden och förväntningar kan Modus inte garantera att sådana framåtriktade uttalanden kommer att förverkligas. Då dessa framåtriktade uttalanden inbegriper såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer, kan verkligt utfall väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Framåtriktade uttalanden i pressmeddelandet gäller endast vid tidpunkten för pressmeddelandet och kan komma att ändras utan tillkännagivande. Potentiella investerare bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Potentiella investerare rekommenderas starkt att läsa de delar i prospektet som innehåller mer detaljerade beskrivningar av de faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och den marknad på vilken Bolaget är verksamt. Bolaget gör inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämpliga lagar eller aktiemarknadsrättslig reglering.

Bifogade filer

Modus Therapeutics Holding AB genomför företrädesemission om 40,3 MSEK och kvittningsemmission om 20,3 MSEK