

DICOT

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I DICOT AB (PUBL)

Teckningsperiod 13 - 27 januari 2023

Viktig information

Vissa definitioner

Med "Dicot" eller "Bolaget" avses, Dicot AB, org. nr 559006-3490. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Corpura" avses Corpura Fondkommission AB, org. nr 556838-6048. Med "Advokatfirman Lindahl" avses Advokatfirman Lindahl Kommanditbolag, org. nr 916629-0834. Med "Hagberg & Aneborn" avses Hagberg & Aneborn Fondkommission AB. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor. Med "K" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "Mdr" avses miljarder.

Upprättande och registrering av Prospektet

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras exklusivt av svensk domstol.

Viktig information till investerare

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

Varken de uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktier eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer eller företag som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU, nyemitterade aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras inom eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sin egen professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Bolaget tar enbart ansvar för informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt.

Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Dicot och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Spotlight Stock Market

Dicots aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en multilateral handelsplattform som är en bifirma till ATS

Dicot AB (559006-3490)
S:t Olofsgatan 11A,
753 21 Uppsala
www.dicot.se

Finans AB, som i sin tur är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Spotlight Stock Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Marknadsinformation och viss framtidsinriktad information

Prospektet innehåller viss information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utöna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av denna information varför dess riktighet eller fullständighet inte kan garanteras.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är av naturen alltid förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framtidsinriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framtidsinriktad information. Framtidsinriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget åtar sig inte att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtidsinriktad information till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Presentation av finansiell information

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

MÅLMARKNAD

Uteslutande för tillverkarens (i detta sammanhang åsyftar "Tillverkare" på Corpura) produktgodkännandeprocess har målmarknadsbedömningen avseende aktier lett till slutsatsen att:

(i) målmarknaden för aktier är jämbördiga motparter, professionella kunder och icke professionella kunder, var och en enligt definitionen i Direktiv 2014/65/EU (i dess lydelse, "MiFID II"); och

(ii) alla kanaler för distribution av aktier till jämbördiga motparter, professionella kunder och icke-professionella kunder är lämpliga. Den som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar aktier (en "Distributör") bör ta hänsyn till Tillverkarens målmarknadsbedömning. En distributör som omfattas av MiFID II är emellertid ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende aktier (genom att antingen anta eller förfina Tillverkarens målmarknadsbedömning) och notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen (i) utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 27 januari 2023, eller (ii) senast den 24 januari 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltare registrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare behöver kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske. DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV UNITS ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE UNDER AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION: Viktig information till investerare". För att undvika missförstånd: målmarknadsbedömningen utgör inte vare sig en bedömning av lämplighet eller ändamålsenlighet utifrån syftet med MiFID II. eller en rekommendation till någon investerare eller en grupp av investerare att investera i, eller köpa, eller vidta någon som helst åtgärd avseende de värdepapper som omfattas av Erbjudandet.



Innehåll

Handlingar som införlivas genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	13
Motiv för erbjudandet	14
Verksamhets- och marknadsöversikt	16
Rörelsekapitalsförklaring	28
Riskfaktorer	29
Villkor för värdepapperen	32
Villkor och anvisningar	34
Bolagsstyrning	40
Finansiell information i sammandrag	47
Legala frågor och ägarförhållanden	49
Tillgängliga dokument	53

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och information till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information är en del av följande dokument som ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Dicot elektroniskt via Bolagets webbplats, www.dicot.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: S:t Olofsgatan 11A, 753 21 Uppsala. Enligt Bolagets bedömning är de delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

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

Följande delar av nedanstående dokument införlivas genom hänvisning:

- Ur Dicot årsredovisning 2020: Resultaträkning (s. 15), balansräkning (s. 16), kassaflödesanalys (s. 17), noter (s. 18-20) och revisionsberättelse (s. 21-22). Årsredovisningen finns tillgänglig på: <https://www.dicot.se/investor-relations/rapporter-och-emissioner/finansiella-rapporter/>

- Ur Dicot årsredovisning 2021: Resultaträkning (s. 14), balansräkning (s. 15), kassaflödesanalys (s. 16), noter (s. 17-20) och revisionsberättelse (s. 21-22). Årsredovisningen finns tillgänglig på: <https://www.dicot.se/investor-relations/rapporter-och-emissioner/finansiella-rapporter/>
- Ur Dicots delårsrapport för perioden januari - september 2022: Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 8) och kassaflödesanalys (s. 9). Delårsrapporten finns tillgänglig på: <https://www.dicot.se/investor-relations/rapporter-och-emissioner/finansiella-rapporter/>

Dicots årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är bifogad till årsredovisningarna. Förutom dessa årsredovisningar har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporten för perioden januari - september 2022 har således inte reviderats eller varit föremål för någon granskning av Bolagets revisor.

Sammanfattning

1. Inledning

1.1 Värdepapperens namn och ISIN-kod

Erbjudandet avser teckning av units bestående av fyra (4) aktier och tre (3) teckningsoptioner av serie TO4 respektive TO5. Aktierna har ISIN-kod SE0011178458 och kortnamn DICOT. Teckningsoptionerna serie TO4, respektive TO5 har ISIN-kod SE0019177189 och SE0019177197 med kortnamn Dicot TO4 och Dicot TO5.

1.2 Identitet, LEI-kod och kontaktuppgifter

Bolagets firmanamn är Dicot AB, med organisationsnummer 559006-3490 och LEI-kod 549300GX132RSE4OV407. Representanter för Bolaget går att nå per e-post på adress info@dicot.se, per telefonnummer 073-980 14 08 samt på besöksadress S:t Olofsgatan 11A, 753 21 Uppsala. Bolagets hemsida är www.dicot.se.

1.3 Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet

Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen såsom behörig myndighet. Finansinspektionen kan nås per telefon 08-408 980 00, per e-post finansinspektionen@fi.se samt per vanlig post på adressen Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm. Finansinspektionen kan även besökas på Brunnsgatan 3, Stockholm. Finansinspektionens hemsida är www.fi.se.

1.4 Datum för godkännande av Prospektet

Prospektet godkändes den 9 januari 2023.

1.5 Varning

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till Prospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör dock grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. En investering i värdepapper är alltid förenad med risker och Investeringen kan således 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 kârändande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen

att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, dock 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.

2. Nyckelinformation om Dicot

2.1 Information om emittenten

Dicot AB är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Verkställande direktör i Bolaget är Elin Trampe.

Dicot är ett läkemedelsbolag som utvecklar kandidaten LIB-01 till ett nytt modernt potensläkemedel. Avsikten är att LIB-01 ska behandla erektionssvikt och tidig utlösning bättre än befintliga läkemedel. Ambitionen är att skapa ett preparat som har längre effekt och färre biverkningar än de som finns på marknaden idag.

Den aktiva substansen i LIB-01 är en s.k. semisyntetiskt tillverkad molekyl som har utvecklats av grundaren till Dicot, professor Jarl Wikberg, utifrån en folkmedicinsk användning. För närvarande pågår ett prekliniskt utvecklingsprogram inklusive säkerhetsutvärdering av LIB-01 och Dicot avser att påbörja kliniska studier i människa under mitten av 2023. Avtal med kontraktsforskningsorganisation för genomförande av de kliniska fas 1-studierna har ingåtts i början av januari 2023.

Flertalet effektstudier har gjorts i validerade djurmodeller som tydligt påvisar LIB-01's effekt. Hittills genomförda toxikologistudier visar att LIB-01 har en god säkerhetsprofil. Inga biverkningar har noterats. Vid tiden för Prospektet pågår utvärdering och upphandling av forskningsklinik för genomförande av kliniska fas 1-studier.

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, den enda aktieägaren med ett innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i Dicot per datumet för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel av röster och kapital, %
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	18 178 548	13,26
Övriga aktieägare	118 924 472	86,74
Totalt:	137 103 020	100,00

2.2 Finansiell nyckelinformation

I tabellerna nedan presenteras viss finansiell information för räkenskapsåren 2020 och 2021 och perioderna januari – september 2021 och 2022. Den finansiella informationen har

hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021 samt oreviderade delårsrapporter för perioden januari - september 2021 och 2022. Beloppen nedan är angivna i KSEK.

KSEK	2021-01-01 – 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 – 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 – 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 – 2021-09-30 (9 månader)
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelseresultat	-27 171	- 17 544	-23 152	-18 763
Periodens resultat	-27 175	- 17 541	-23 152	-18 767
Summa tillgångar	31 768	21 610	17 278	18 855
Summa eget kapital	28 351	19 659	14 168	16 929
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-25 866	-16 257	-24 783	-19 338
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-38	0	0
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	35 867	24 399	8 968	16 037

Nyckeltal	2021-01-01 – 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 – 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 – 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 – 2021-09-30 (9 månader)
Nettoomsättning	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-27 175	-17 541	-23 152	-18 767
Soliditet, %	89	91	82	91
Genomsnittligt antal anställda, st	2	1	2	1

Upplysning av särskild betydelse

I revisionsberättelsen i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 har Bolagets revisor lämnat följande upplysning av särskild betydelse:

“Vi vill fästa uppmärksamheten på upplysningarna i förvaltningsberättelsen där styrelsen ger sin syn på bolagets fortsatta finansiering och förmåga att fortsätta verksamheten enligt företagsledningens och styrelsens intentioner.

Styrelsen beskriver där olika finansieringsalternativ och även möjligheten att begränsa bolagets kostnader och åtaganden. Där framgår även att styrelsens bedömning är att bolaget, utöver likvida medel från teckningsoptionsprogrammet och för att säkerställa bolagets fortsatta verksamhet, även kommer behöva ytterligare rörelsekapital samt att arbetet med denna kapitalanskaffning inletts. Vi har inte modifierat vårt uttalande med anledning av detta.”

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten

Prekliniska och kliniska studier

Dicot utvecklar läkemedelskandidaten LIB-01 med målet att den ska bli ett ledande läkemedel mot sexuell dysfunktion som erektionssvikt och tidig utlösning hos män. Innan ett läkemedel är färdigutvecklat måste bland annat säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas och detta görs i kliniska studier till och med fas 3. Dicots läkemedelskandidat genomgår nu det prekliniska program som måste slutföras det kliniska programmet kan påbörjas. Bolaget avser att inleda kliniska fas 1-studier under mitten av 2023. Om man i de prekliniska och kliniska studierna inte kan påvisa säkerhet och effekt för Bolagets läkemedelskandidat kommer ett marknadsgodkännande som läkemedel inte att erhållas. Ett annat scenario är att oförutsedda studieresultat erhålls, vilket kan leda till att studier måste göras om eller omprövas. Detta skulle innebära att kompletterande studier kan komma att behövas med betydande kostnader till följd. Detta kan i sin tur påverka Bolagets intäkter, resultat och finansiella ställning negativt. I värsta fall kan utvecklingsarbetet avseende läkemedelskandidaten LIB-01 behöva läggas ned. Dicot bedömer risknivån som hög.

Utvecklingsprojekt i tidig fas

Dicot har under sin verksamhetstid bedrivit utvecklingsprojekt. Dicot har ännu inte utfört några kliniska studier av sin läkemedelskandidat och har följaktligen inte påbörjat någon försäljning eller erhållit intäkter från försäljning av något godkänt läkemedel. Bolagets läkemedelskandidat LIB-01 kräver fortsatt forskning och utveckling innan en färdig produkt kan lanseras på marknaden. Bolagets värde och framtida utveckling är till hög grad kopplad till potentialen i Bolagets utvecklingsprojekt och ett framgångsrikt genomförande av de prekliniska och kliniska studierna för LIB-01 samt erhållande av relevanta marknadsföringstillstånd för lanseringen av produkten. Även om betydande investeringar avseende forskning, analys och tester gjorts i Bolagets

utvecklingsprojekt, finns inga garantier för att Bolagets produkt och/eller verksamhet når de mål, resultat, effekt eller det kliniska värde som Bolagets ledning förväntar sig. Vidare kan oförutsedda problem uppkomma som leder till förseningar eller till att Bolagets projekt inte bedöms ha tillräckliga förutsättningar för en framgångsrik kommersialisering. Om utvecklingsprojekten inte faller ut i enlighet med plan riskerar detta att väsentligt påverka Bolagets möjlighet till en framgångsrik kommersialisering och Bolagets verksamhet i stort. Dicot bedömer risknivån som hög.

Leverantörer, tillverkare och samarbetspartners

Dicot är beroende av sina leverantörer, tillverkare och samarbetspartners. Dicot har bland annat ett pågående samarbete med Pelvipharm som har i uppdrag att genomföra studier för att utreda dosnivåer och dess effekt inför de första kliniska försöken samt verkningsmekanism för LIB-01. En stor del av Dicots utveckling sker i samarbete med så kallade kontraktsforskningsorganisationer och i framtiden i form av förväntade samarbeten med större, etablerade läkemedelsföretag för att kunna introducera LIB-01 på världsmarknaden. Det finns en risk för fördröjningar i Bolagets pågående projekt när det gäller att finna lämpliga samarbetspartners. Det finns även en risk att läkemedelsbolag kräver kompletterande studier innan avtal ingås. Detta skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet i form av ökade kostnader.

Bolaget anlitar även andra företag i syfte att producera material för användning i pågående och planerade studier. Dicot anlitar Parceval Pty för leverans av det råmaterial som används vid framställning av LIB-01. Det finns en risk för att Dicots leverantör inte kan leverera beställt råmaterial eller att råmaterialet inte längre kan produceras. Det finns även en risk för att nuvarande, eller framtida, leverantörer, tillverkare och samarbetspartners väljer att avbryta samarbetet med Bolaget eller inte kan fortsätta samarbetet på villkor som är affärsmässigt acceptabla för Dicot. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer, tillverkare eller samarbetspartners till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget, eller relevanta myndigheter, ställer. Detta skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framställning av LIB-01 i form av försenad kommersialisering och ökade kostnader och det kan även leda till begränsade – eller i värsta fall uteblivna – intäkter. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

Biverkningar i samband med kliniska studier

Patienter som deltar i Dicots framtida kliniska studier kan drabbas av biverkningar. Även om kliniska studier skulle utföras av en välrenommerad samarbetspartner är Bolaget ansvarigt för eventuella biverkningar eller andra negativa konsekvenser för deltagarna i studierna. Potentiella biverkningar kan försena eller stoppa den fortsatta utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidat, vilket i sin tur kan påverka Dicots omsättning, resultat och finansiella ställning negativt. Dicot bedömer risknivån som medelhög. Det finns vidare en risk att studiedeltagare som drabbas av biverkningar riktar krav mot Bolaget, vilket kan leda till

avsevärda kostnader för Bolaget. Det kommer med stor sannolikhet, vid varje klinisk studie, att finnas begränsningar avseende försäkringsskyddets omfattning och dess beloppsmässiga gränser. Det finns därför en risk att Bolagets försäkringsskydd inte till fullo täcker eventuella framtida krav som riktas mot Bolaget. Detta kan i sin tur medföra betydande kostnader och ha en negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet såväl anseendemässigt som finansiellt. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

Framtida kapitalbehov

Dicots planerade kliniska studier medför betydande kostnader, vilket innebär att Dicot även i framtiden kommer att vara beroende av att kunna finansiera sina projekt. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov är beroende av ett antal faktorer, däribland framgång i studier, forskningsprojekt samt eventuella samarbetsavtal. Bolaget har historiskt varit beroende av kapital från aktieägare och andra intressenter för finansiering. Sedan Bolagets

notering på Spotlight Stock Market har Dicot fyra företrädesemissioner genomförts. Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering för att bedriva verksamheten i enlighet med nuvarande planer, eller att sådan finansiering inte kan anskaffas på kommersiellt rimliga villkor. Erhåller inte Bolaget erforderlig finansiering kan detta få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det kan även resultera i avbrott i utvecklingen eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat. Det i sin tur kan leda till försenade eller inställda studier, partnerskap, registrering av läkemedlet och – sedermera – försäljning av LIB-01. Ytterst skulle det även kunna leda till att Bolaget blir tvunget att väsentligt begränsa sina planerade aktiviteter. För det fall Bolaget genomför ytterligare kapitalanskaffningar i framtiden kan befintliga aktieägares innehav komma att spädas ut. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

3. Nyckelinformation om bolagets värdepapper

3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy

Bolaget har endast ett aktieslag. Antalet aktier i Bolaget före Företrädesemissionen uppgår till 137 103 020 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,125 SEK. Aktierna är denominerade i SEK och utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Vid nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler ska aktieägare som huvudregel ges s.k. företrädesrätt. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens.

Bolagets kassaflöde under de kommande åren ska användas för att finansiera fortsatt expansion. Detta innebär att styrelsen inte har för avsikt att föreslå någon utdelning under de kommande åren.

3.2 Plats för handel med värdepapperen

Dicots aktier handlas på Spotlight Stock Market, som är en s.k. multilateral handelsplattform (MTF). De aktier och teckningsoptioner som emitteras med anledning av Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market sedan registrering på Bolagsverket skett och värdepapperen anslutits till Euroclear.

3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av

Dicots värdepapper omfattas inte av några garantier.

3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i Bolagets aktier och andra värdepapper (exempelvis teckningsoptioner) är förknippade med risker. Investeraren riskerar exempelvis att inte få tillbaka sitt investerade kapital. Under perioden 1 januari 2022 till och med den 31 december 2022 har Bolagets aktiekurs uppgått till lägst 0,266 SEK och högst 0,736 SEK. Det pris som aktierna handlas för, och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering, påverkas av ett flertal faktorer. Vissa faktorer är specifika för Dicot och dess verksamhet, medan andra är generella för den aktuella branschen och för noterade bolag i allmänhet. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Aktiekursen kan påverkas särskilt negativt om en omfattande försäljning av aktier i Bolaget genomförs av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

4. Nyckelinformation om företrädesemissionen

4.1 Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet

Avstämningsdag: 11 januari 2023

Sista dag för handel inklusive rätt att erhålla uniträtter:
9 januari 2023

Första dag för handel exklusivt rätt att erhålla uniträtter:
10 januari 2023

Företrädesrätt: Den som på avstämningsdagen den 11 januari 2023 är registrerad som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt per varje innehavd aktie. Två (2) uniträtter ger rätt att teckna en (1) ny unit i Dicot.

Unit: En unit består av fyra (4) aktier och tre (3) teckningsoptioner av vardera serie TO4 och TO5.

Teckningskurs: 0,80 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,20 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår inte.

Teckningsperiod: 13 januari 2023 till och med den 27 januari 2023. Teckningstiden kan komma att förlängas efter beslut av Bolagets styrelse.

Teckningsförbindelser: Dicot har erhållit teckningsförbindelser om cirka 5,0 MSEK, motsvarande cirka 9,0 procent av Erbjudandet. Någon ersättning utgår inte till dem som ställt ut teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktioner, bankgaranti eller liknande.

Garantiåtaganden: Dicot har erhållit garantiåtaganden om cirka 29,8 MSEK, motsvarande cirka 54,5 procent av Erbjudandet. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktioner, bankgaranti eller liknande.

Villkor för teckningsoptioner: Varje teckningsoption av serie TO4 berättigar till teckning av en (1) ny aktie under perioden från och med den 1 juni 2023 till och med den 15 juni 2023 mot kontant betalning uppgående till 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 15 maj 2023 till och med den 29 maj 2023, dock lägst kvotvärde och högst 0,20 SEK per aktie. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO4 tillförs Bolaget ytterligare cirka 25,7-41,1 MSEK före emissionskostnader. Teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market efter att Företrädes-

emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Varje teckningsoption av serie TO5 berättigar till teckning av en (1) ny aktie under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 15 november 2023 mot kontant betalning uppgående till 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 13 oktober 2023 till och med den 27 oktober 2023, dock lägst kvotvärde och högst 0,25 SEK per aktie. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 tillförs Bolaget ytterligare cirka 25,7-51,4 MSEK före emissionskostnader. Teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Tilldelning: För det fall inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter enligt följande principer. I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I tredje och sista hand ska tilldelning av units ske till sådana som har ingått garantiåtaganden i egenkap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en har förbundit sig att teckna och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Utspädning: Vid ett fulltecknat Erbjudande kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 137 103 020 aktier till 411 309 060 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 66,7 procent. Om samtliga utgivna teckningsoptioner utövas till aktier kommer (under förutsättning av full teckning i Erbjudandet) därutöver antalet aktier att öka med 411 309 060, motsvarande en utspädning om cirka 50 procent. Total utspädning vid ett fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptioner uppgår till cirka 83,3 procent.

Emissionskostnader: Emissionskostnaderna, vid fullteckning av Erbjudandet, beräknas uppgå till 6,7 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för garantiåtaganden samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.



4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Motiv: Styrelsen i Dicot bedömer att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Bolaget beräknar att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet fram till januari 2023. Underskottet på rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 65 MSEK.

Bolaget genomför Företrädesemissionen i syfte att avsluta det prekliniska utvecklingsprogrammet, samt för att starta och genomföra kliniska fas 1-studier. Kliniska studier måste vara fullt finansierade för att få inledas. Bolaget avser också att påbörja förberedelser för kliniska fas 2a-studier parallellt. Företrädesemissionen kan i det initiala skedet tillföra Bolaget maximalt cirka 54,8 MSEK före emissionskostnader. Nettolikviden från Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 48,1 MSEK. Om samtliga teckningsoptioner emitteras och utnyttjas kan Bolaget tillföras ytterligare upp till cirka 92,5 MSEK, före avdrag för kostnader. Nettolikviden från teckningsoptionerna kan uppgå till maximalt 89 MSEK. Dicot har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Erbjudandet om cirka 34,8 MSEK, vilket motsvarar cirka 63,5 procent av Företrädesemissionen. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktioner, bankgaranti eller liknande.

Nettoemissionslikviden är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter (i prioritetsordning):

1. Avslutande av prekliniska studier, uppstart av kliniska fas 1-studier samt övriga forsknings- och utvecklingskostnader. Förväntas utgöra cirka 50 procent av emissionslikviden.
2. GMP-tillverkning av färdig produkt för kliniska fas 1-studier samt inköp av material. GMP-tillverkning av läkemedelssubstansen är redan gjord. Förväntas utgöra cirka 20 procent av emissionslikviden.
3. Affärsutveckling, patent, kvalitets- och regulatoriska processer. Förväntas utgöra cirka 15 procent av emissionslikviden.
4. Övrig operationell verksamhet inklusive förstärkning utav Bolagets kapitalstruktur, personalkostnader och IT. Förväntas utgöra cirka 15 procent av emissionslikviden.

Nettolikviden från teckningsoptioner TO4 är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter i prioritetsordning:

1. Genomförande av den första fas 1-studien, SAD-studie (Single Ascending Dose; engångsdosering med doseskalering), samt övriga forsknings- och utvecklingskostnader. Förväntas utgöra 65 procent av emissionslikviden.

2. Inköp av material samt tillverkningsrelaterade kostnader. Förväntas utgöra cirka 10 procent av emissionslikviden.
3. Affärsutveckling, patent, kvalitets- och regulatoriska processer. Förväntas utgöra cirka 10 procent av emissionslikviden.
4. Övrig operationell verksamhet inklusive personalkostnader och IT. Förväntas utgöra cirka 15 procent av emissionslikviden.

Nettolikviden från teckningsoptioner TO5 är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter i prioritetsordning:

1. Genomförande av den andra fas 1-studien, MAD-studie (Multiple Ascending Dose; upprepad dosering med doseskalering), samt övriga forsknings- och utvecklingskostnader. Förväntas utgöra cirka 60 procent av emissionslikviden.
2. Inköp av material samt tillverkningsrelaterade kostnader för kliniska fas 2a-studier. Förväntas utgöra cirka 15 procent av emissionslikviden.
3. Affärsutveckling, patent, kvalitets- och regulatoriska processer. Förväntas utgöra cirka 10 procent av emissionslikviden.
4. Övrig operationell verksamhet inklusive personalkostnader och IT. Förväntas utgöra cirka 15 procent av emissionslikviden.

Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning för att täcka rörelsekapitalbehov kan Bolaget få svårigheter att bedriva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall dessa åtgärder inte skulle vara tillräckliga kan Bolaget bli föremål för företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling.

Intressekonflikter: Corpura är finansiell rådgivare och Hagberg & Aneborn Fondkommission emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Corpura och Hagberg & Aneborn Fondkommission erhåller en avtalad ersättning för sina tjänster i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har vissa finansiella intressen i Dicot till följd av sina direkta eller indirekta innehav av aktier och andra värdepapper i Bolaget.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller intressekonflikter mellan de parter som (i enlighet med ovanstående) har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

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

Ansvariga personer

STYRELSEN FÖR DICOT är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen i Prospektet med gällande sakförhållanden och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka informationen. Styrelsen för Dicot består per dagen för Prospektet av styrelseordförande Eva Sjökvist Saers samt styrelseledamöterna Fredrik Buch, Mikael von Euler, Per-Göran Gillberg, Lena Söderström och Michael Zell. För mer information om styrelsen, se avsnittet ”Bolagsstyrning Styrelse”.

Upprättande och registrering av prospektet

DETTA PROSPEKT har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (”Prospektförordningen”). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta

godkännande bör inte betraktas som något stöd för Dicot. Inte heller ska godkännande betraktas som något uttalande avseende kvaliteten eller värderingen av de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen.

Information från tredje part

PROSPEKTET INNEHÅLLER information från tredje part. Bolaget bekräftar att information som har inhämtats från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av denna tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av vid upprättande av Prospektet framgår av källförteckningen nedan. Informationen på dessa hemsidor utgör emellertid inte en del av Prospektet och har inte heller granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

Källförteckning

- <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/8254833/>: Massachusetts Male Aging Study.
- McMahon CN, Smith CJ, Shabsigh R (2006). Treating erectile dysfunction when PDE5 inhibitors fail. *BMJ*, 332: 589-.
- Dropout in the Treatment of Erectile Dysfunction with PDE5: A Study on Predictors and a Qualitative Analysis of Reasons for Discontinuation, May 2012, *Journal of Sexual Medicine* 9(9):2361-9.
- Libiguins A and B: novel phragmalin limonoids isolated from *Neobeguea maha-falensis* causing profound enhancement of sexual activity.
- Semisynthesis of Libiguin A and Its Analogues by Trans-Lactonization of Phragmalin.
- <https://www.dicot.se/laekemedelsprojektet/publikationer/>: Prolonged pro-erectile facilitator effect of LIB-01 in anesthetized Wistar rats. August 2021.
- <https://www.dicot.se/laekemedelsprojektet/publikationer/>: Pro-erectile facilitator effect of LIB-01 in type 2 diabetic rats. October 2021.
- Fugl-Meyer, K: Manlig sexuell dysfunktion: inte bara en fråga om potens. *Läkartidningen*. 2009 Sep 23-29;106(39):2453-9.
- R.Vigar: Is impotence a life-threatening condition? February 2022.
- Arizton, 2018; European Association of Urology, 2016; Prevalence (MMAS, 1989); Prevalence (MSAM-7, 2003). *Datamonitor healthcare* 2022.
- Arizton: Erectile Dysfunction Market – Global Outlook and Forecast '21-'26 [2021].
- Zion market research 2022.

- IQVIA 2021 som omfattar marknaderna USA, Storbritannien, Tyskland, Frankrike och Norden
- Arizton, 2018; WHO 2017; JP Mulhall, 2016.
- FASS och EAU Guidelines 2022.
- Park NC, Kim TN, Park HJ. Treatment Strategy for NonResponders to PDE5 Inhibitor. *World J Mens Health*. 2013 Apr; 31(1): 31–35.
- Jackson G, Rosen RC, Kloner RA, Kostis JB. The second Princeton consensus on sexual dysfunction and cardiac risk: new guidelines for sexual medicine. *J Sex Med*. 2006 Jan;3(1):28-36.
- Gratzke C, Angulo J, Chitale K, Dai YT, Kim NN, Paick JS, Simonsen U, Uckert S, Wespes E, Andersson KE, Lue TF, Stief CG. Anatomy, physiology, and pathophysiology of erectile dysfunction. *J Sex Med*. 2010 Jan;7(1 Pt 2):445-75.
- 2007 Mar;51(3):816-23; discussion 824. *Epub* 2006 Jul 26.
- 360 Research reports 2022, Global premature ejaculation treatment market.
- Arizton, Premature Ejaculation Market – Global Outlook and Forecast '17-'22 [2017].
- Arizton, 2018; European Association of Urology 2016, 2019; American Urological Association 2018.
- Cooper K, Martyn-St James M, Kaltenthaler E, Dickinson K, Cantrell A, Wylie K, Frodsham L, Hood C: Behavioral Therapies for Management of Premature Ejaculation: A Systematic Review. *Sex Med*. 2015 Sep;3(3):174–88.
- Intervjustudie med sexualmedicinläkare på uppdrag av Bolaget januari 2021.

Motiv för erbjudandet

Motiv

DICOT UTVECKLAR läkemedelskandidaten LIB-01 för att behandla erektilsvikt och tidig utlösning hos män, vilket är vanligt förekommande över hela världen. Studier visar att mer än hälften av alla män över 40 år drabbas av erektilsvikt i någon grad.¹ De mest använda potensläkemedlen idag, såsom Viagra och Cialis, har vissa utmaningar och nästan hälften av alla som prövar dessa läkemedel väljer att avbryta behandlingen. Runt 35 procent anser att preparaten inte har önskvärd effekt och många upplever biverkningar och oro över kardiovaskulär effekt.^{2,3} Dessa preparat har också en kort verkningsstid och kräver planering, vilket minskar spontaniteten i sexlivet.

BOLAGETS MÅLSÄTTNING med LIB-01 är att skapa ett preparat som har längre effekt och färre biverkningar än de som finns på marknaden idag. Ett läkemedel där effekten sitter i under lång tid skulle innebära stora fördelar. De drabbade slipper planera sitt sexliv, vilket ger ett mer normalt vardagsliv och höjer livskvalitén. Dr Chris McMahon, Director på Australian Center for Sexual Health och tidigare ordförande för The International Society of Sexual Medicine har uttalat att ”veckovisa behandlingar med bevisad effekt, god säkerhetsprofil och inga signifikanta biverkningar skulle vara en game changer”.⁴

Dicot har tagit viktiga steg i utvecklandet av LIB-01. Under 2022 har Bolaget bland annat utvecklat en oral formulering, genomfört GMP-tillverkning av läkemedelssubstansen inför kliniska studier och kommunicerat goda resultat inom ramen för pågående toxikologiprogram. Bolaget avser att starta kliniska studier i människa i mitten av 2023.

Bolaget genomför nu en företrädesemission av units i syfte att avsluta det prekliniska utvecklingsprogrammet, samt för att starta och genomföra kliniska fas 1-studier. Kliniska studier måste vara fullt finansierade för att få inledas. Bolaget avser också att påbörja förberedelser för kliniska fas 2a-studier parallellt.

Denna företrädesemission följer Bolagets affärsstrategi att utveckla LIB-01 i egen regi fram till och med fas 2a-studier. Dicots ambition är att under de kliniska faserna ingå samarbeten med andra etablerade läkemedelsbolag för att finansiera, vidareutveckla och lansera LIB-01 på världsmarknaden.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN KAN i det initiala skedet tillföra Bolaget maximalt cirka 54,8 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 6,7 MSEK (varav kostnader för garantiåtaganden uppgår till cirka 4,4 MSEK). Nettolikviden från Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 48,1 MSEK. Om samtliga teckningsoptioner emitteras och utnyttjas kan Bolaget tillföras ytterligare upp till cirka 92,5 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 3,5 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna kan uppgå till maximalt 89 MSEK. Dicot har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Erbjudandet om cirka 34,8 MSEK, vilket motsvarar cirka 63,5 procent av Företrädesemissionen. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktioner, bankgaranti eller liknande.

STYRELSEN I DICOT bedömer att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. Bolaget beräknar att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera Bolagets verksamhet fram till januari 2023. Underskottet på rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 65 MSEK.

Emissionslikviden efter avdrag för emissionskostnader är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter i prioritetssordning:

1. Avslutande av prekliniska studier, uppstart av kliniska fas 1-studier samt övriga forsknings- och utvecklingskostnader. Förväntas utgöra cirka 50 procent av emissionslikviden.
2. GMP-tillverkning av färdig produkt för kliniska fas 1-studier samt inköp av material. GMP-tillverkning av läkemedelssubstansen är redan gjord. Förväntas utgöra cirka 20 procent av emissionslikviden.

¹ <https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/8254833/>: Massachusetts Male Aging Study.

² McMahon CN, Smith CJ, Shabsigh R (2006). Treating erectile dysfunction when PDE5 inhibitors fail. *BMJ*, 332: 589-

³ Dropout in the Treatment of Erectile Dysfunction with PDE5: A Study on Predictors and a Qualitative Analysis of Reasons for Discontinuation, May 2012, *Journal of Sexual Medicine* 9(9):2361-9.

⁴ Intervjustudie med sexualmedicinläkare på uppdrag av Bolaget januari 2021.

3. Affärsutveckling, patent, kvalitets- och regulatoriska processer. Förväntas utgöra cirka 15 procent av emissionslikviden.
4. Övrig operationell verksamhet inklusive förstärkning utav Bolagets kapitalstruktur, personalkostnader och IT. Förväntas utgöra cirka 15 procent av emissionslikviden.

Likviden från teckningsoptioner TO4, efter avdrag för kostnader, är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter i prioritetsordning:

1. Genomförande av första fas 1-studien, SAD-studie (Single Ascending Dose; engångsdosering med doseskalering), samt övriga forsknings- och utvecklingskostnader. Förväntas utgöra 65 procent av emissionslikviden.
2. Inköp av material samt tillverkningsrelaterade kostnader. Förväntas utgöra cirka 10 procent av emissionslikviden.
3. Affärsutveckling, patent, kvalitets- och regulatoriska processer. Förväntas utgöra cirka 10 procent av emissionslikviden.
4. Övrig operationell verksamhet inklusive personalkostnader och IT. Förväntas utgöra cirka 15 procent av emissionslikviden.

Likviden från teckningsoptioner TO5, efter avdrag för kostnader, är avsedd att finansiera nedanstående aktiviteter i prioritetsordning:

1. Genomförande av den andra fas 1-studien, MAD-studie (Multiple Ascending Dose; upprepad dosering med doseskalering), samt övriga forsknings- och utvecklingskostnader. Förväntas utgöra cirka 60 procent av emissionslikviden.
2. Inköp av material samt tillverkningsrelaterade kostnader för kliniska fas 2a-studier. Förväntas utgöra cirka 15 procent av emissionslikviden.
3. Affärsutveckling, patent, kvalitets- och regulatoriska processer. Förväntas utgöra cirka 10 procent av emissionslikviden.
4. Övrig operationell verksamhet inklusive personalkostnader och IT. Förväntas utgöra cirka 15 procent av emissionslikviden.

OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN, trots lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning för att täcka rörelsekapitalbehov kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall dessa åtgärder inte skulle vara tillräckliga kan Bolaget bli föremål för företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

CORPURA är finansiell rådgivare och Hagberg & Aneborn Fondkommission agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Corpura och Hagberg & Aneborn Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Corpura och Advokatfirman Lindahl har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Corpura och Advokatfirman Lindahl från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Dicot och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

FLERA STYRELSELEDAMÖTER och ledande befattningshavare har vissa finansiella intressen i Dicot till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier och andra värdepapper i Bolaget.

UTÖVER OVANSTÅENDE PARTERS intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Verksamhets- och marknadsöversikt

Verksamhetsöversikt

Kort om Dicot

DICOT ÄR ETT LÄKEMEDELSBOLAG som utvecklar kandidaten LIB-01 till ett nytt modernt potensläkemedel. LIB-01 ska behandla erektilsvikt och tidig utlösning bättre än befintliga läkemedel. Ambitionen är att skapa ett preparat som har längre effekt och färre biverkningar än de som finns på marknaden idag.

Den aktiva substansen i LIB-01 är en semisyntetiskt tillverkad molekyl som har utvecklats av grundaren till Dicot, professor Jarl Wikberg, utifrån en folkmedicinsk användning. Nu pågår ett prekliniskt utvecklingsprogram inklusive säkerhetsutvärdering av LIB-01 och Dicot avser att påbörja kliniska studier i människa under mitten av 2023. Ett avtal har i början av januari 2023 ingåtts med kontraktsforskningsorganisationen CTC för genomförandet av de kliniska fas 1-studierna.

Flertalet effektstudier har gjorts i validerade djurmodeller

som tydligt påvisar LIB-01's effekt och hittills genomförda toxikologistudier visar att LIB-01 har en god säkerhetsprofil. Inga biverkningar har noterats.

DICOT HAR KONTRAKTERAT ETABLERADE samarbetspartners för utveckling och studier av LIB-01. Effektstudier görs av Pelvipharm, en inom området ledande kontraktsforskningsorganisation i Frankrike som har validerade effektmodeller. Pelvipharm har arbetat med över 170 utvecklingsprojekt, exempelvis med Pfizer under utvecklandet av Viagra. Tillverkning av läkemedelssubstans och den orala formulering som utvecklades under 2022 är utlagd på etablerade internationella läkemedelstillverkare.

Dicots mål är att utveckla LIB-01 till ett läkemedel för världsmarknaden. Affärsstrategin är att under de kliniska faserna ingå samarbeten med andra etablerade läkemedelsbolag för att finansiera, vidareutveckla, registrera och lansera LIB-01 globalt.

Bolaget har en global och långsiktig IP-strategi med beviljade patent och patentansökningar inom tre patentfamiljer och under hösten 2022 skickades en ny patentansökan in.

Affärsidé

ATT UTVECKLA ett modernt läkemedel som ska behandla erektionsproblem och tidig utlösning bättre än befintliga preparat.

Vision

ATT FRÄMJA sexuell hälsa genom innovationer som ökar livskvalitet.

Strategi och affärsmodell

DICOTS HUVUDSTRATEGI är att utveckla LIB-01 i egen regi till och med klinisk fas 2a-studie och därefter i partnerskap med större etablerade läkemedelsföretag finansiera och utveckla LIB-01 vidare till ett registrerat läkemedel för världsmarknaden.

Dicot räknar således med att de senare faserna av de kliniska studierna, fas 2b och 3, kommer att ske antingen (i) i strategiska samarbeten eller genom (ii) en försäljning eller utlicensiering av rättigheter att utveckla och

marknadsföra LIB-01. Denna strategi ger Dicot möjlighet att relativt tidigt nå positiva kassaflöden genom s.k. upfront-betalning redan vid signering av avtal samt därefter genom milstolpe-betalningar vid uppnådda delmål. Utöver detta räknar Dicot med att kunna erhålla royalty på framtida försäljning. För att optimera det affärsmässiga utfallet kommer Dicot att överväga möjligheterna att segmentera marknaden baserat på regioner (t.ex. EU, USA, Kina och Indien) och på indikationer, det vill säga erektilsvikt respektive tidig utlösning.



Ledande opinionsbildare och kliniska nätverk

SOM ETT LED I UTVECKLINGEN och marknadsföringen av LIB-01 har Dicot slutit avtal med framstående läkare och forskare inom området sexuella dysfunktioner, så kallade ledande opinionsbildare. Bolaget har vidare etablerat kliniska nätverk inom området sexuell dysfunktion. Syftet är att få hjälp och stöd med att profilera Bolagets läkemedelskandidat samt förbereda marknads acceptans av LIB-01.

HITTILLS HAR DICOT slutit konsultavtal med följande experter så att Bolaget kan få adekvat rådgivning vid behov:

Kerstin Fugl-Meyer – adjungerad professor i socialt arbete med inriktning mot klinisk sexologi vid Karolinska Institutet med mer än 140 vetenskapliga publikationer inom klinisk forskning, bland annat omfattande kliniska prövningsstudier. Professor Fugl-Meyer arbetar för Dicot på konsultbasis som rådgivare inom områdena sexologi och kliniska läkemedelsprövningar och stöder Dicot med att skapa kliniska nätverk inom området sexologi i Europa.

Elin Gahm – legitimerad läkare och specialist i allmänmedicin som arbetar i primärvården i Uppsala. Dr Gahm har expertkunskaper inom sexualmedicinska problem och undervisar läkarstudenter, specialister och annan vårdpersonal i sexualmedicin. Hon är redaktör och medförfattare till boken Praktisk sexualmedicin, som riktar sig till läkare med mottagningsarbete. Dr Gahm är rådgivare till Dicot när det gäller sexologi och klinisk tillämpning.

François Giuliano – legitimerad läkare och PhD, neurologi och andrologi, Department of Physical Medicine and Rehabilitation, Raymond Poincaré Hospital, Garches, Frankrike. Dr Giuliano är Associate Professor of Therapeutics vid Paris Ile-de-France Ouest Medical University. Dr Giuliano

är en av tre grundare till Pelvipharm, en kontraktsforskningsorganisation specialiserad på prekliniska modeller relaterat till farmakologisk behandling av kardiovaskulära sjukdomar, sexuell dysfunktion hos kvinnor och män samt icke-maligna sjukdomar i de nedre urinvägarna.

Patent

DICOTS STRATEGI är att bygga ett brett och långsiktigt patentskydd kring LIB-01. Dicots patentstrategi är global och omfattar de marknader som bedöms som kliniskt och kommersiellt relevanta för produktpipelinen.

En långsiktig IP-strategi som säkrar marknadsexklusivitet är ett prioriterat område för Bolaget och så sent som hösten 2022 skickade Bolaget in en ny patentsökning för att förlänga patentskyddet till minst 2042. Denna ansökan omfattar möjligheter att patentera både nya framställningsmetoder och intermediärer (olika kemiska föreningar) under tillverkning av den aktiva molekylen i LIB-01.

DICOT HAR IDAG beviljade patent eller patentsökningar inom tre patentfamiljer. Dicots första patentfamilj (Patentfamilj 1) täcker naturliga och syntetiska LIB-01 molekyler, LIB-01's naturliga källor från växter, användning av LIB-01 för behandling av sexuella dysfunktioner, samt beredningar för LIB-01's administration till patienter. Detta patent sträcker sig till 2028. Dicots andra patentfamilj (Patentfamilj 2) omfattar processer för semisyntetisk framställning av läkemedelssubstansen i LIB-01 och löper till 2033. Dicots tredje patentfamilj (Patentfamilj 3) omfattar möjligheter att patentera nya framställningsmetoder och intermediärer (olika kemiska föreningar) under tillverkning av läkemedelssubstansen. Denna nya patentsökning skickades in under 2022 och kan som ett nytt beviljat patent ge patentskydd till minst 2042.

Nedan listas Dicots patent samt inläggande patentansökningar.

Patentfamilj 1 – Läkemedelssubstans			
Namn	Patentnummer/ Ansökningsnummer	Status	Geografiskt område
Nya föreningar och farmaceutiska preparat från Neobeguea	EP2162145	Beviljad	Tyskland, Frankrike, Storbritannien, Irland
Nya föreningar och farmaceutiska preparat från Neobeguea	AU2008256521	Beviljad	Australien
En process för att producera ett extrakt från Neobegueas rotvävnad	291545	Beviljad	Indien
Nya föreningar och farmaceutiska preparat från Neobeguea	201718038549	Ansökan	Indien
Extrakt och läkemedel från Neobeguea Mahafalensis för att framkalla sexuellt förstärkta effekter	CA2688394	Beviljad	Kanada
Nya föreningar och farmaceutiska preparat från Neobeguea	2009/09187	Beviljad	Sydafrika

Patentfamilj 2 – Läkemedelssyntes			
Namn	Patentnummer	Status	Geografiskt område
Phragmalinlimonoider för behandling av sexuell dysfunktion	EP2807170	Beviljad	Tyskland, Sverige, Frankrike, Storbritannien
Phragmalinlimonoider för behandling av sexuell dysfunktion	HK1204325	Beviljad	Hongkong
Phragmalinlimonoider för behandling av sexuell dysfunktion	US9403841	Beviljad	USA

Patentfamilj 3 – Syntes av LIB-01			
Namn	Ansökningsnummer	Status	Geografiskt område
Nya föreningar och metoder för deras tillverkning	SE2251130-7	Ansökan	Möjlighet att söka patent globalt, Sverige prioritetsgrundande ansökan

Utöver de tre patentfamiljer som visas i tabellerna ovan arbetar Dicot aktivt med den välrenommerade patentrådgivaren Bergenstråhle & Partners för att systematiskt kartlägga möjligheter till nya patent. Bolaget har även flertalet patentmöjligheter identifierade och dokumenterade. Dessa tillgångar innebär att Dicot har möjlighet att göra nya patentansökningar för att förlänga patentskyddet på bolagets läkemedelskandidat.

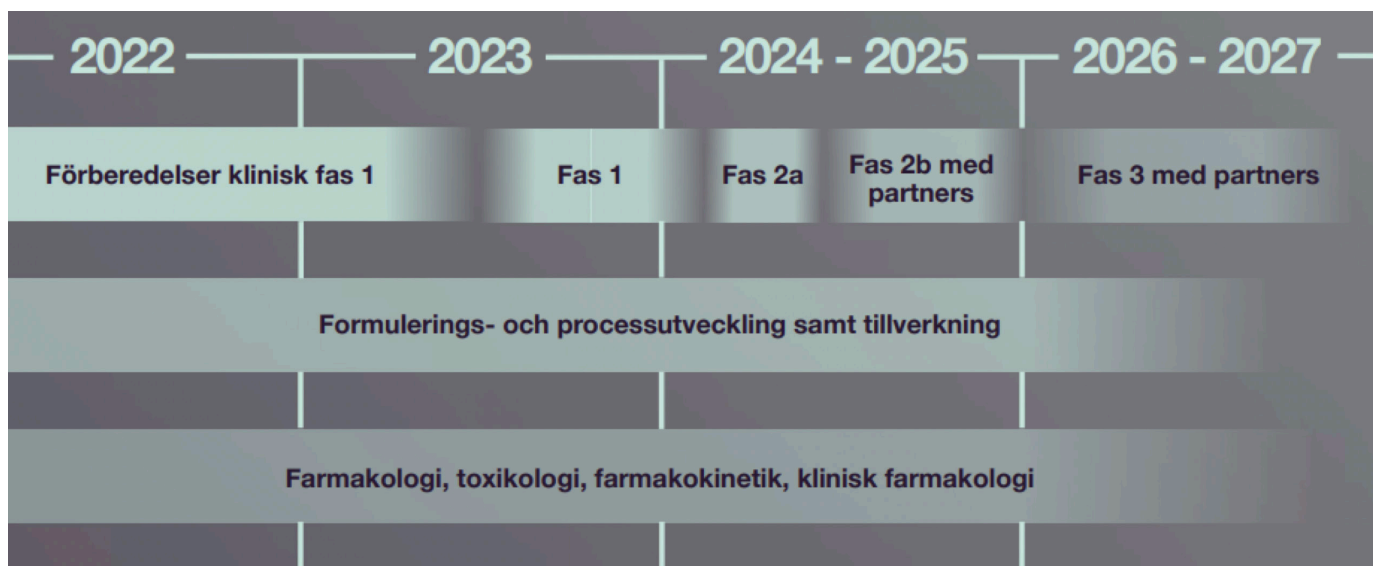


Bild: Utvecklingsplan, Källa: Bolaget

Tidig forskning

DICOTS GRUNDARE, professor Jarl Wikberg, var i början av 2000-talet professor vid Institutionen för Farmaceutisk Biovetenskap vid Uppsala universitet. Under en konferens i Sydafrika träffade han Dr Philippe Rasoanaivo, professor vid Institut Malgache des Recherches Appliquées, Madagaskar, som informerade om sin forskning kring folkmedicinsk användning av växter för att behandla sviktande sexuell förmåga hos män på Madagaskar. Användning av växtdelar från trädet *Neobeguea Mahfalensis* påstods ge en långvarig effekt med tydligt förbättrad sexuell förmåga.

PROFESSOR WIKBERG, som är expert på farmakologiskt aktiva substanser med effekt på sexualfunktion, föreslog ett forskningssamarbete och inledde djurförsök i Uppsala utifrån den folkmedicinska växtberedningen. Under dessa studier fann professor Wikberg att djuren blev mer sexuellt aktiva.

FÖR ATT BÄTTRE FÖRSTÅ den upplevda effekten hos människor arrangerades intervjuer av användare i Madagaskar tillsammans med Dr Rasoanaivo och en av hans kollegor. Under serien av intervjuer uppgav männen att de upplevt en förbättrad sexuell förmåga, en långvarig effekt och endast få biverkningar.

Professor Wikberg undersökte därefter om det fanns en farmakologiskt aktiv substans i växtberedningen som utlöste effekten, vilken därmed skulle kunna reproduceras som

ett semisyntetiskt preparat. Hans forskning resulterade i isoleringen av två tidigare helt okända substanser som fick namnen Libiguin A och Libiguin B.⁵ Vid uppföljande studier på råttor uppvisade båda substanserna starkt potenta effekter på djurens sexualbeteende.

För att säkerställa ett hållbart och skalbart framställnings sätt för en tänkt läkemedelssubstans fortsatte professor Wikberg sin forskning och lyckades identifiera liknande molekyler, så kallade fragmaliner, som kan extraheras fram ur fröer från andra trädslag. Fragmalinerna i sig har inte den önskade farmakologiska effekten, men professor Wikberg utvecklade en process för att syntetisera fragmalinerna i ett antal steg till den läkemedelssubstans som används idag.⁶

Processutveckling och tillverkning av substans och produkt

Tillverkning

LIB-01 tillverkas semisyntetiskt, dvs. från ett startmaterial bestående av fröer som sedan genomgår en extraktionsprocess följt av ett antal syntessteg. Detta resulterar i den slutmolekyl som är den aktiva läkemedelssubstansen i LIB-01. Fröerna kommer från ett specifikt trädslag som växer i södra delarna av Afrika. Dessa fröer kan skördas på ett hållbart sätt då Dicot följer ”Nagoya protocol on Access and Benefit Sharing” (Nagoyaprotokollet), som reglerar hur genetiska resurser används inom forskning och produktutveckling på ett korrekt och hållbart sätt och gagnar utvecklingsländer och

⁵ Libiguins A and B: novel phragmalin limonoids isolated from *Neobeguea mahafalensis* causing profound enhancement of sexual activity.

⁶ Semisynthesis of Libiguin A and Its Analogues by Trans-Lactonization of Phragmalin.

lokalbefolkning. Fröerna används inte av lokalbefolkningen för något annat syfte, varför Dicot inte konkurrerar om råvarukällan.

UNDER 2022 startade Dicot ett forskningssamarbete med Uppsala universitet och W. Szafer Institute of Botany som syftar till att undersöka om startmaterialet för läkemedels-substansen i LIB-01 kan produceras genom att använda växtceller odlade i kulturer. Detta är en beprövad teknik för storskalig hållbar kommersiell leverans av läkemedels-substanser som kommer från naturen.

DICOT HAR INVESTERAT mycket tid och resurser de senaste åren på att utveckla och framgångsrikt skala upp tillverkningen av läkemedels-substansen och har genom detta arbete lyckats öka den mängd LIB-01 som man kan framställa ur en viss mängd fröer. Dicot har även lagt speciellt fokus på att ersätta olika kemikalier (till exempel fasat ut natriumthiosulfat) till mer miljövänliga alternativ som är skonsamma för omgivande natur och människor som hanterar dessa under tillverkningen.

Per dagen för Prospektet är tillverkningen av den läkemedels-substans som ska användas i de kliniska prövningarna genomförd. Då substansen ska ges till människor sker tillverkningen under så kallad god tillverkningssed, också kallat GMP-tillverkning (good manufacturing practise). Detta innebär högre krav på förberedelser, renhet, dokumentation och kontroller.

NÄSTA STEG i tillverkningskedjan av LIB-01, som för alla läkemedel, är att läkemedels-substansen formuleras till en produkt (beredning). Från att använda en subkutan formulering (administration med spruta under huden) i tidigare prekliniska studier och utvecklingsarbete, har Bolaget under 2022 lyckats utveckla en ny oral formulering som nu används i de prekliniska försöken och som planeras användas i de kliniska fas 1-studierna. Flera testbatcher har redan gjorts och Bolaget förbereder per dagen för Prospektet att beställa tillverkning av den GMP-batch som ska användas till fas 1-studierna. Senare i läkemedelsprojektet kommer fortsatt formuleringsutveckling att ske för att optimera formuleringen inför en framtida kommersialisering.

Dicot använder internationella och etablerade kontraktstillverkare i tillverkningen av LIB-01, där Anthem Biosciences

tillverkar läkemedels-substansen. Slutförhandling pågår vid dagen för Prospektet med GMP-tillverkare av den orala formuleringen.

Farmakologistudier

FÖR FARMAKOLOGISTUDIER samarbetar Dicot med Pelvipharm, en kontraktsforskningsorganisation med fokus på preklinisk forskning för utveckling av läkemedel inom urologi och sexuella dysfunktioner. Pelvipharm är specialiserade på djurmodeller inom området sexuell dysfunktion och har publicerat över 140 artiklar inom området. Pelvipharm har arbetat med över 170 projekt i samarbeten med över 60 kunder, däribland flera stora läkemedelsbolag som till exempel Pfizer i utvecklandet av PDE5-hämmaren Viagra för behandling av erektionssvikt.

Goda resultat har erhållits med påvisad statistisk signifikant effekt av LIB-01 på erektionssvikt i upprepade studier.⁷ Studier har också gjorts på råttor som har diabetes typ 2 samt lider av erektionssvikt, med påvisad signifikant effekt.⁸ Det finns ett klarlagt samband mellan erektionssvikt och skadade metabola system, vilket kan leda till hjärt- och kärlsjukdomar samt till diabetes.

FRAM TILL Q2 2022 gjorde Bolaget alla farmakologistudier med en subkutan formulering, men efter ett framgångsrikt utvecklingsarbete med en oral formulering rapporterade Dicot goda resultat i effektstudie med den nyutvecklade orala formuleringen i mitten av 2022. LIB-01 visade effekt på alla studerade parametrar hos försöksdjuren uppmätt sju dagar efter sista dos. Effekten var statistiskt signifikant.

Verkningsmekanismen bakom LIB-01's effekt återstår att fastställa liksom hur länge effekten sitter i. Resultat från en nyligen genomförd ex vivo studie visar att verkningsmekanismen hos LIB-01 skiljer sig från dagens potensläkemedel såsom till exempel Viagra. Det är betydelsefulla resultat och påvisar att LIB-01 kan representera en ny generation av potensläkemedel.

Toxikologi och farmakokenetik

DICOTS TOXIKOLOGISKA PROGRAM är uppsatt och genomförs enligt gällande krav från myndigheter för läkemedelsutveckling. Bolaget gör toxikologiska studier på råttor och hund vilka är de allra vanligaste djurmodellerna vid den här typen av studier.

⁷ <https://www.dicot.se/laekemedelsprojektet/publikationer/>: Prolonged pro-erectile facilitator effect of LIB-01 in anesthetized Wistar rats. August 2021.

⁸ <https://www.dicot.se/laekemedelsprojektet/publikationer/>: Pro-erectile facilitator effect of LIB-01 in type 2 diabetic rats. October 2021.



Studier av en läkemedelskandidats toxicitet utgör en nödvändig och viktig del i myndigheternas bedömning inför kliniska studier och kommer ligga till grund för Dicots ansökan om klinisk prövning i friska frivilliga försökspersoner. LIB-01 har per dagen för Prospektet hittills visat sig vara väl tolererad med en god säkerhetsprofil och inga tecken på biverkningar har setts i djurstudierna, men fler studier återstår innan toxikologiprogrammet är komplett.

Studierna genomförs i samarbete med certifierade kontraktsforskningsorganisationer med stor erfarenhet av regulatoriska studier, och som är ackrediterade för att utföra dessa enligt standarden för god laboratoriesed. Till exempel samarbetar Bolaget med MediTox och Anthem Bioscience.

Klinisk fas 1

I de kliniska fas 1-studierna kommer LIB-01 att testas på friska frivilliga försökspersoner. Studierna syftar främst till att utreda substansens säkerhetsprofil i människa. Samtidigt kommer läkemedlets upptag, omsättning och utsöndring att studeras. Fas 1-studierna omfattar SAD-studie (Single Ascending Dose; engångsdosering med doseskalering) samt MAD-studie (Multiple Ascending Dose; upprepad dosering med doseskalering).

Start av fas 1-studierna avses ske under mitten av 2023 och dessa studier tar vanligen cirka ett år att genomföra från start tills dess att man har färdiga studierapporter med resultaten. Bolaget har kontrakterat CTC, en välrenommerad forskningsklinik i Sverige för genomförande av Bolagets fas 1-studier med LIB-01.

Förberedelser klinisk fas 2

DICOT HAR en ambitiös tidplan för utvecklingen av LIB-01 som innefattar flera parallella aktiviteter. Parallellt med

kliniska fas 1-studier kommer Bolaget att planera för klinisk fas 2a-studie, så att en sådan studie kan inledas så fort som möjligt efter avrapportering av fas 1-studierna. Ett exempel på sådan förberedelse är att tillverka GMP-material som ska användas i studien.

Fas 2a-studien planeras att starta i mitten av 2024 och har som syfte att utvärdera effekten av LIB-01 i patienter med påvisad erektionssvikt.

Marknadsöversikt

EREKTIONSSVIKT OCH TIDIG UTLÖSNING upplevs ofta som ett betydande problem för mannen och hans partner och har stark påverkan på livskvaliteten. Inte bara för den direkta nedsatta sexuella förmågan utan också på grund av den psykiska ohälsa och störningar i parrelationen som kan uppkomma. En kvinnlig partner kan få problem med minskad lust där mer än hälften av kvinnorna, vars manliga partner har en sexuell dysfunktion, uppger att de har nedsatt lust. Nedsatt sexuell intresse och försämrade parrelation blir en konsekvens och en ytterligare dysfunktion för dem båda riskeras.⁹

Det finns ett tydligt behov av nya läkemedel för behandling av erektionssvikt och tidig utlösning då nuvarande behandlingar kräver att den sexuella aktiviteten planeras genom att preparaten tas någon timme innan sexuell aktivitet. Nuvarande preparat för behandling av framför allt erektionssvikt, men även för tidig utlösning, har också störande biverkningar och för vissa patientgrupper är inte effekten tillräcklig, t.ex. hos patienter med diabetes som underliggande sjukdom.

⁹ Fugl-Meyer, K: Manlig sexuell dysfunktion: inte bara en fråga om potens. Läkartidningen. 2009 Sep 23-29;106(39):2453-9. R.Vigar: Is impotence a life-threatening condition? February 2022.

Erektionssvikt

Översikt

EREKTIONSPROBLEM behöver inte bestå av en fullständig förlust av erektion utan kan även bestå av en minskad erektionsförmåga. Detta yttrar sig som en svag erektion, ofta kombinerad med en kort varaktighet, vilket leder till oförmåga att fullfölja ett samlag. Problem med minskad förmåga är mycket vanligt och ökar med stigande ålder. Definitionen av erektionsproblem är inte helt enhetlig, varför siffrorna skiljer sig i viss mån mellan olika studier.

DEN GLOBALA POPULATIONEN med erektionssvikt uppskattas till 411 miljoner män år 2021 och förväntas växa till 461 miljoner män år 2030. Tillståndets prevalens har visat sig varit ålderberoende i flertalet studier; ju äldre befolkningen är desto högre är prevalensnivån. Man har bland annat observerat en prevalens om 49 procent av sexuellt aktiva män mellan 50 och 80 år i USA, Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien, Storbritannien och Nederländerna och en prevalens om 52 procent för män mellan 40 och 70 år i Boston, USA.¹⁰

DEN GLOBALA MARKNADEN för behandling av erektionssvikt var 2021 värd 44 miljarder SEK.¹¹ Huvuddelen, cirka 80 procent, består av läkemedelsförsäljning, där den årliga omsättningen förväntas öka med cirka 6,9 procent fram till 2028.¹² De senaste åren noteras en kraftigt ökande försäljning av potensläkemedel. På stora marknader i västvärlden har antal sålda preparat gått upp med 41 procent sedan 2018.¹³ Den ökade försäljningen av läkemedel beror på flertalet faktorer, bland annat en växande andel senior befolkning, livsstilsfaktorer, en ökad medvetenhet om potensproblem och en förbättrad sjukvårdsinfrastruktur.¹⁴

EREKTIONSSVIKT HAR flera olika bakomliggande orsaker, bland annat, stress, kroniska sjukdomar och psykologiska störningar. Stress uppskattas bli vanligare i Europa och Nordamerika. Diabetes utgör en av de kroniska sjukdomar som kan orsaka erektionssvikt och är en viktig faktor som driver ökningen av erektionssvikt hos befolkningen. Erektionssvikt orsakad av åldersdiabetes beräknas ge en ökning av prevalensen med en procent per år fram till 2040. Depressioner ökade globalt med cirka 18 procent mellan 2005 och 2015 och ökningen förväntas fortsätta, vilket anses vara en bidragande faktor till ökningen av erektionssvikt globalt.¹⁵

6,9%

årlig ökning av
marknadsvärde
2021-2028¹²

461

miljoner män med
erektionssvikt
2030¹⁰

44

miljarder SEK
global marknad
2021¹¹

Konkurrenter

Det finns idag flera behandlingar för erektionssvikt på marknaden, vilka kan indelas i två huvudsakliga typer: läkemedel och medicintekniska produkter. Huvuddelen av

försäljningen ligger inom området läkemedelsbehandling, där så kallade PDE5-hämmare för behandling av erektionssvikt står för största marknadsandelen.¹⁶

¹⁰ Arizton, 2018; European Association of Urology, 2016; Prevalence (MMAS, 1989); Prevalence (MSAM-7, 2003). Datamonitor healthcare 2022.

¹¹ Arizton: Erectile Dysfunction Market – Global Outlook and Forecast '21-'26 [2021].

¹² Zion market research 2022.






¹³ Undersökning av IQVIA 2021 som omfattar marknaderna USA, Storbritannien, Tyskland, Frankrike och Norden.





¹⁴ Zion market research 2022.

¹⁵ Arizton, 2018; UN, 2017; JP Mulhall, 2016. WHO 2017.

¹⁶ Området för medicintekniska produkter utgör en liten del av den totala marknaden och berörs eller beskrivs därav inte mer utförligt under avsnittet "Konkurrenter" i detta Prospekt.

TILLGÄNGLIGA BEHANDLINGAR AV EREKTIONSSVIKT

	Administration/behandling	Frekvens och timing	Uteslutningskriterier
PDE5-hämmare		30-60 min före sexuell aktivitet. Tadalafil kan tas kontinuerligt i låg dos på grund av längre halveringstid.	Behandling med kärlvidgande såsom nitroglycerin.
Testosterontillskott		Intramuskulär injektion ca var 12:e vecka. Gel dagligen.	n/a
PGE1-analog		5-15 min. före sexuell aktivitet.	Överkänslighet, anatomiskt avvikande penis eller risk för priapism.
Vakuumpumpar		Omedelbart före sexuell aktivitet.	Patienter med blodsjukdomar.
Penisimplantat		Ett tillfälle.	n/a

 Oral
  Lokal
  Injektion
  Kirurgisk/medicinteknisk

PDE5-HÄMMARE är, i nästan alla länder, receptbelagda läkemedel och finns i flera olika varianter, av vilka de följande är marknadsledande: Viagra (sildenafil) framtaget av Pfizer, Cialis (tadalafil) framtaget av Eli Lilly och Levitra (vardenafil) framtaget av Bayer AG och GlaxoSmithKline.

PDE5-hämmare används företrädesvis vid behov, vilket i praktiken innebär att medlen tas en viss tid innan samlaget. Effekten ses först cirka 30 minuter till en timme efter intaget, vilket således kräver planering. Verkningsmekanismen för PDE5-hämmare är att underlätta för blodkärlen i penis svällkroppar att vidga sig så att blodfyllnaden ökar, vilket leder till en starkare erektion. Påverkan på blodkärlen begränsas dock inte till detta område, utan PDE5-hämmare påverkar även blodkärlen i andra delar av kroppen.

VANLIGA BIVERKNINGAR för PDE5-hämmare inkluderar rinnande näsa, huvudvärk, ansiktsrodnad, magsmärtor, ryggsmärtor, matsmältningsbesvär, tillfälliga synstörningar, trötthet och yrsel. De har också rapporterats kunna ge allvarliga biverkningar, bland annat allvarligt blodtrycksfall. Detta gör att PDE5-hämmarna är kontraindicerade hos patienter med hjärt- och kärlsjukdom samt behandling med nitroreparat. Vidare svarar upp till 30–40 procent av patienterna med erektionsproblem inte på behandlingen, där bl.a. män med diabetes typ 2 är en grupp som visar sig få sämre effekt av PDE5-hämmare.¹⁸

¹⁷ FASS och EAU Guidelines 2022.

¹⁸ Park NC, Kim TN, Park HJ. Treatment Strategy for NonResponders to PDE5 Inhibitor. World J Mens Health. 2013 Apr; 31(1): 31–35, Jackson G, Rosen RC, Kloner RA, Kostis JB. The second Princeton consensus on sexual dysfunction and cardiac risk: new guidelines for sexual medicine. J Sex Med. 2006 Jan;3(1):28–36, Gratzke C, Angulo J, Chitale K, Dai YT, Kim NN, Paick JS, Simonsen U, Uckert S, Wespes E, Andersson KE, Lue TF, Stief CG. Anatomy, physiology, and pathophysiology of erectile dysfunction. J Sex Med. 2010 Jan;7(1 Pt 2):445–75.

Tidig utlösning

Översikt

MED TIDIG UTLÖSNING avses en oförmåga hos en man att kontrollera utlösningen tillräckligt länge för att partnern ska uppleva sexuell tillfredsställelse och mannen själv uppleva samlaget som tillfredsställande. En mer objektiv definition som inte tar hänsyn till partnern är att utlösningen inträffar inom två minuter efter penetrationen. För att besvären ska klassas som tidig utlösning krävs även att andra kriterier är uppfyllda, som att besvären inträffar i majoriteten av samlagen samt att besvären kvarstår över en längre tid.

EFTERSOM OLIKA STUDIER har använt olika kriterier för vad som klassas som tidig utlösning så varierar den uppskattade andelen mellan de olika studierna. I studier har preva-

lensnivån beräknats till omkring fem procent på de restriktiva kriterierna och omkring på 31 procent på de toleranta kriterierna.¹⁹ I en omfattande metastudie från 2006 fann man att 22,7 procent av de 12 133 männen i studien från USA, Tyskland och Italien var drabbade.²⁰ I samma studie observerade man även att endast nio procent av män med tillståndet konsulterade läkare för behandling.

DEN GLOBALA MARKNADEN för behandling mot tidig utlösning var 2021 värd 31 miljarder SEK. Marknaden förväntas växa med en årlig tillväxt motsvarande 8,8 procent fram till år 2028.²¹ Den kraftiga förväntade ökningen beror på det signifikant uppfyllda behovet på marknaden på grund av att det finns få effektiva läkemedel registrerade för behandling.²² Tillväxten drivs även av den ökande manliga populationen och den stigande andelen äldre män.

8,8%

årlig ökning av
marknadsvärde
2021-2028 ²¹

ca 31%

prevalens på toleranta
kriterier ¹⁹

31

miljarder SEK
global marknad
2021 ²¹

DET PÅGÅR FÖRSÖK till standardisering av kriterierna för tidig utlösning. Detta förväntas öka medvetenheten av problemet, både bland läkare och patienter, vilket i sin tur förväntas öka intresset av att finna effektiva behandlingar. Sammantaget förväntas detta gynna utveckling av säkra och effektiva behandlingar av tidig utlösning.²³

Konkurrenter

DET FINNS FÖR NÄRVARANDE få effektiva och globalt tillgängliga behandlingar av tidig utlösning på marknaden. Den främsta behandlingen av tidig utlösning är idag lokalbedövningsmedel som appliceras på ollonet.

LOKALBEDÖVNINGSMEDEL appliceras på penis 10–15 minuter före ett samlag för att minska känsligheten, vilket hjälper till att fördröja utlösningen. Känsligheten minskas, men det gör också den sexuella njutningen. Även partnern kan uppleva en minskad känslighet och njutning.

UTÖVER LOKALBEDÖVNING används även beteendeterapi för behandling av tillståndet, vilket har ifrågasatts i den vetenskapliga litteraturen och bedömts ha tvivelaktig effekt.²⁴ En så kallad selektiv serotoninåterupptagshämmare (SSRI), Dapoxetin (Priligy) framtaget av Westoxeti och Johnson & Johnson, har också använts.

¹⁹ Arizton, 2018; European Association of Urology, 2016.

²⁰ 2007 Mar;51(3):816-23; discussion 824. Epub 2006 Jul 26.




²¹ 360 Research reports 2022, Global premature ejaculation treatment market.





²² Arizton, Premature Ejaculation Market – Global Outlook and Forecast '17-'22 [2017].

²³ Arizton, 2018; European Association of Urology 2016; American Urological Association 2018.

²⁴ Cooper K, Martyn-St James M, Kaltenthaler E, Dickinson K, Cantrell A, Wylie K, Frodsham L, Hood C: Behavioral Therapies for Management of Premature Ejaculation: A Systematic Review. Sex Med. 2015 Sep;3(3):174–88.

TILLGÄNGLIGA BEHANDLINGAR AV TIDIG UTLÖSNING

	Administrationstyp	Frekvens och timing	Uteslutningskriterier
PDE5-hämmare		15-30 min. före sexuell aktivitet. Tadalafil kan tas med lägre dos dagligen på grund av längre halveringstid (2,5 mg och 5 mg)	Patienter med stroke (senaste 6 månaderna), hypertoni eller hjärtsvikt
SSRI		1-2 timmar före sexuell aktivitet	Patienter med komorbid depressiv störning
Lokala bedövningsmedel		5-45 min. före sexuell aktivitet	n/a

 Oral
  Lokal
  Injektion
  Kirurgisk/medicinsk

Kombination av sexuella dysfunktioner

DET ÄR VANLIGT ATT en person samtidigt har flera olika sexuella dysfunktioner och det finns ett tydligt samband mellan dem. Till exempel har studier visat att 45 procent av de

män som har erektionsproblem också har ett nedsatt sexuellt intresse och 23 procent har problem med tidig utlösning.²⁶

ORDLISTA

Erektionssvikt – en oförmåga att uppnå eller behålla tillfredsställande erektion för att genomföra ett samlag.

Extraktionsprocess – extraktion (av latinets ex = ut, ur samt trahere = draga) är en kemisk process som används för att isolera ett ämne ur en blandning.

Ex vivo studie – studie som utförs i vävnadsprover, dvs. utanför kroppen.

Fragmaliner – ett samlingsnamn för en substansklass bestående av molekyler med en komplex kemisk struktur, förekom-

mer naturligt i växtriket.

God tillverkningssed, GMP (good manufacturing practise) – ett begrepp för att specificera en viss kvalitetsstandard som en läkemedelstillverkare arbetar efter.

Kardiovaskulär (effekt) – påverkan på hjärta och blodkärl.

Kontraktforskningsorganisationer – tjänsteföretag som erbjuder konsulttjänster till exempel för utveckling av läkemedel och medicintekniska produkter.

²⁵ Arizton, 2018; European Association of Urology, 2019.

²⁶ Fugl-Meyer, K: Manlig sexuell dysfunktion: inte bara en fråga om potens. Läkartidningen. 2009 Sep 23–29;106(39):2453–9.

Kontraktstillverkare – ett företag som tillverkar till exempel läkemedel på uppdrag av ett annat bolag.

Ledande opinionsbildare – ledare för åsikter som har stort inflytande över opinionen inom något område/fråga.

Libiguin – en libiguin är en 1,8,9-orthoacetate phragmalinlimonoid med en C-16/30 δ -lactonring definierad i <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pubmed/24549927>. Observera att detta omfattar ett flertal substanser som faller under denna definition som kollektivt benämns libiguiner. Libiguin har numera namnändrats till LIB-01.

Molekyl – en kemisk struktur. Två eller flera atomer som sitter ihop bildar tillsammans en molekyl.

Oral administration – då läkemedlet ges oralt, det vill säga via munnen.

PDE5-hämmare – en kategori läkemedel som används för att behandla erektil dysfunktion

Prevalensnivå – en epidemiologisk term som anger den andel individer i en population som har en given sjukdom eller ett givet tillstånd.

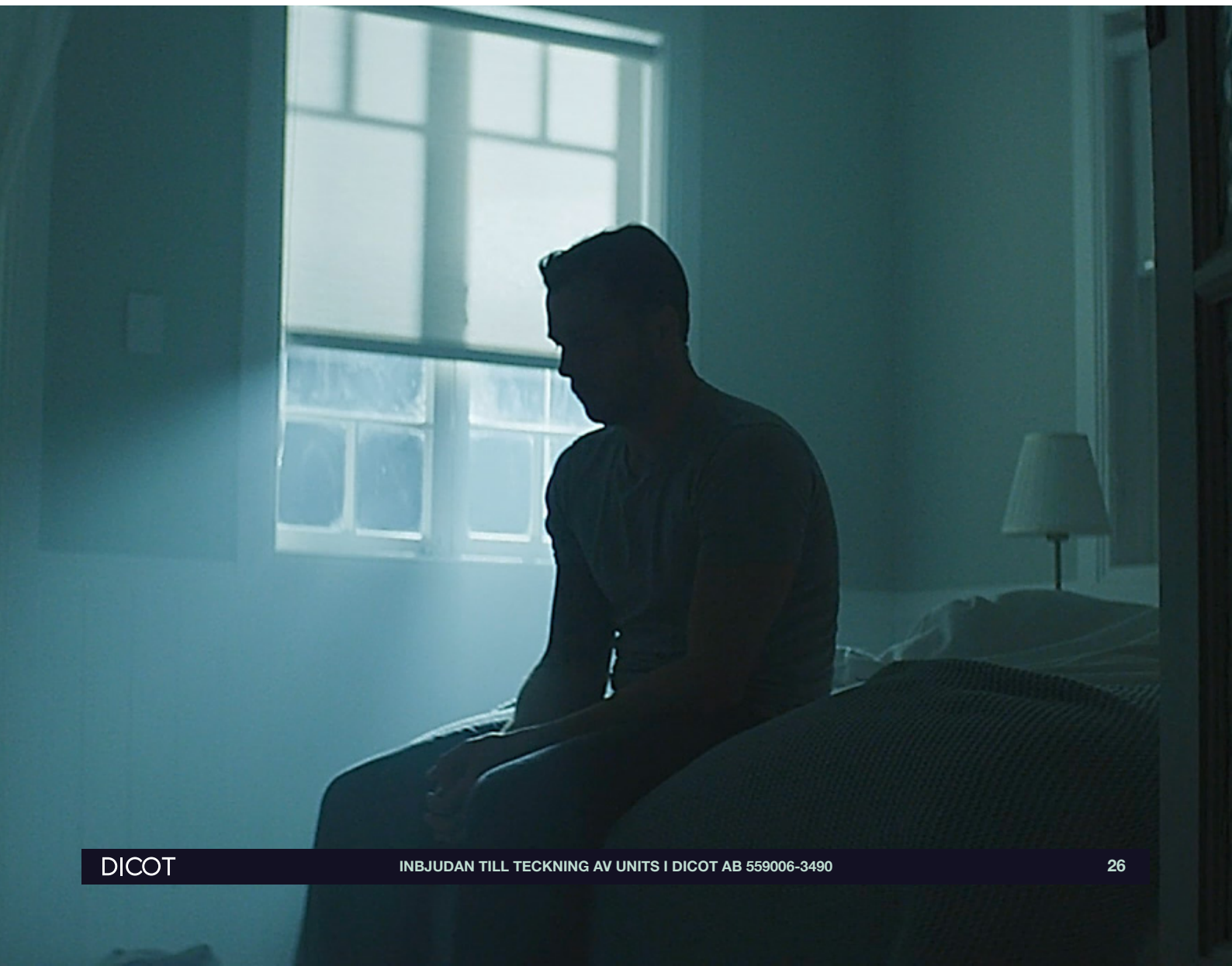
Semisyntetisk – halvt naturlig och halvt konstgjord. Till exempel kallas ett antibiotikum som tillverkats på naturlig väg och som sedan förbättrats i ett laboratorium för semisyntetiskt.

Subkutan administration – en subkutan injektion innebär att läkemedlet sprutas in i underhuds fett. Därifrån tas det verksamma ämnet upp i blodet. Sedan sprids det i kroppen till det ställe det ska verka.

Syntessteg – kemisk syntes innebär att genom ett antal kemiska reaktioner, syntessteg, avsiktligt framställa en kemisk förening ur andra kemiska föreningar. Ofta går syntesmetoder inom kemin ut på att skapa större eller mer komplicerade molekyler från enklare utgångsmaterial.

Toxikologi(sk) – en vetenskapsgren inom biologi och medicin där olika kemikaliers giftverkan på andra levande organismer, speciellt dess giftverkan på människan, studeras.

Urologi – en medicinsk specialitet som fokuserar på kirurgisk och medicinsk behandling av sjukdomar inom urinvägarna



Allmän information

DICOT AB (PUBL) org. nr. 559006–3490, LEI-kod 549300GX132RSE4OV407, är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt. Bolaget har sitt säte i Uppsala kommun. Bolaget bildades och registrerades av Bolagsverket den 5 mars 2015. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Dicot kan nås genom följande kontaktuppgifter: Dicot AB, S:t Olofsgatan 11A, 753 21 Uppsala, telefonnummer +46 (0) 73-980 14 08, e-post info@dicot.se. Bolagets hemsida är www.dicot.se. Observera att informationen på Dicots hemsida inte ingår i Prospektet, såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Dicots hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Väsentliga förändringar avseende Dicots låne- och finansieringsstruktur

Den 7 december 2022 erhöll Bolaget ett räntebärande lån från Formue Nord Markedsneutral A/S om 2 MSEK. Lånet förfaller till betalning direkt efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och Bolaget avser att återbetala lånet efter att Bolaget erhållit emissionslikviden från Företrädesemissionen. Lånet syftar till att stärka Bolagets rörelsekapital. Utöver lånet har inga väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstrukturen skett sedan den 30 september 2022.

Investeringar

Efter den 30 september 2022 fram till dagen för Prospektet har Dicot inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

Det föreligger vid tidpunkten för detta Prospekt inga pågående väsentliga investeringar eller åtaganden för framtida väsentliga investeringar.

Finansiering

Dicots ambition på längre sikt är att finansiera verksamheten genom försäljningsintäkter och/eller intäkter från licensiering av Bolagets läkemedelskandidater. Fram till dess att Bolaget har intäkter avses rörelsekapital och verksamheten att finansieras genom den föreliggande Företrädesemissionen och utnyttjande av de teckningsoptioner som emitteras i samband med Erbjudandet, samt därutöver potentiellt ytterligare kapitalanskaffningar.

Trender

Utöver vad som beskrivs i avsnittet ”Marknadsöversikt” bedömer Dicot att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader eller försäljningspriser under perioden från det senaste räkenskapsårets utgång fram till dagen för Prospektet.

Framtidsutsikter

Skulle Bolagets planerade studier ge de resultat man hoppas på, och Bolaget sedermera kan genomföra lanseringen, bedöms Bolagets framtidsutsikter som lovande. En av utmaningarna är emellertid att det kräver stora finansiella resurser för att genomföra de tilltänkta studierna. En viktig del av Bolagets strategi är därför att skapa strategiska samarbeten kring läkemedelsutvecklingen. Avgörande kommer därför vara att lyckas finansiera Bolaget fram tills kassaflödespositivitet uppnås, eller tills dess att Bolaget lyckas hitta samarbetspartners som kan bära kostnaderna för utveckling och lansering. En annan möjlig utmaning för Dicot är att rekrytera och behålla kompetent personal med tillräcklig kunskap inom Bolagets verksamhetsområden med nyckelkompetenser så som klinisk läkemedelsutveckling, kvalitetsstyrning och affärsutveckling.

Rörelsekapitalsförklaring

DICOTS STYRELSE BEDÖMER att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden från och med dagen för detta Prospekt. Bolaget beräknar att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till februari 2023. Underskottet på rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 65 MSEK.

I DET FALL FÖRETRÄDESEMISSIONEN fulltecknas tillförs Bolaget cirka 48,1 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om sammanlagt cirka 6,7 MSEK (varav kostnader för garantiåtaganden uppgår till cirka 4,4 MSEK). Dicot har erhållit skriftliga teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett konsortium av investerare om cirka 34,8 MSEK, vilket motsvarar 63,5 procent av Företrädesemissionen. Dessa

åtgärder har dock ännu inte säkerställts genom bankgaranti eller liknande.

OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN, trots lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning för att täcka rörelsekapitalbehovet kan Bolaget få svårigheter att bedriva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att söka alternativa finansieringslösningar, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat tills dess att ytterligare kapital kan införskaffas. I det fall dessa åtgärder inte skulle vara tillräckliga kan Bolaget bli föremål för företagsrekonstruktion, konkurs eller annan avveckling.



Risikfaktorer

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets bedömning, är relaterade till Dicot, Bolagets värdepapper och Erbjudandet. Varje risk innehåller en bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget för det fall risken skulle förverkligas med en tillhörande uppskattad risknivå (låg, medelhög och hög). Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

Risker förknippade med verksamheten

Prekliniska och kliniska studier

DICOT UTVECKLAR läkemedelskandidaten LIB-01 med målet att den ska bli ett ledande läkemedel mot erektionssvikt och tidig utlösning. Innan ett läkemedel är färdigutvecklat måste bland annat säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas och detta görs i kliniska studier till och med fas 3. Dicots läkemedelskandidat genomgår nu det prekliniska programmet som måste slutföras innan det kliniska programmet kan påbörjas. Bolaget avser att inleda kliniska fas 1-studier under mitten av 2023. Om man i de prekliniska och kliniska studierna inte kan påvisa säkerhet och effekt för Bolagets läkemedelskandidat kommer marknadsgodkännande som läkemedel inte erhållas. Ett annat scenario är att oförutsedda studieresultat erhålls och leder till att studier måste göras om eller omprövas. Detta skulle innebära att kompletterande studier kan komma att behövas med betydande kostnader till följd. Detta kan i sin tur påverka Bolagets intäkter, resultat och finansiella ställning negativt. I värsta fall kan utvecklingsarbetet avseende läkemedelskandidaten LIB-01 behöva läggas ned. Dicot bedömer risknivån som hög.

Biverkningar i samband med kliniska studier

PERSONER SOM DELTAR i Dicots framtida kliniska studier kan drabbas av biverkningar. Även om kliniska studier skulle utföras av en samarbetspartner är Bolaget ansvarigt för eventuella biverkningar eller andra negativa konsekvenser för deltagarna i studierna. Potentiella biverkningar kan försena eller stoppa den fortsatta utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidat, vilket i sin tur kan påverka Dicots omsättning, resultat och finansiella ställning negativt. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

Det finns vidare en risk att studiedeltagare som drabbas av biverkningar riktar krav mot Bolaget, vilket kan leda till avsevärda kostnader för Bolaget. Det kommer med stor sannolikhet, vid varje klinisk studie, att finnas begränsningar avseende försäkringsskyddets omfattning och dess beloppsmässiga gränser. Det finns därför en risk att Bolagets försäkringsskydd inte till fullo täcker eventuella framtida krav som riktas mot Bolaget, vilket kan medföra betydande kostnader och ha en negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

Utvecklingsprojekt i tidig fas är riskfyllda och förknippade med betydande osäkerhet

DICOT HAR under sin verksamhetstid bedrivit utvecklingsprojekt. Dicot har ännu inte utfört några kliniska studier av sin läkemedelskandidat och har följaktligen inte påbörjat någon försäljning eller erhållit intäkter från försäljning av något godkänt läkemedel. Bolagets läkemedelskandidat LIB-01 kräver fortsatt forskning och utveckling innan en färdig produkt eventuellt kan lanseras på marknaden. Bolagets värde och framtida utveckling är till hög grad kopplad till potentialen i Bolagets utvecklingsprojekt och ett framgångsrikt genomförande av de prekliniska och kliniska studierna för LIB-01 samt erhållande av relevanta marknadsföringstillstånd för lanseringen av produkten. Även om betydande investeringar avseende forskning, analys och tester gjorts i Bolagets utvecklingsprojekt, finns inga garantier för att Bolagets produkt och/eller verksamhet når de mål, resultat, effekt eller det kliniska värde som Bolagets ledning förväntar sig. Vidare kan oförutsedda problem uppkomma som leder till förseningar eller till att Bolagets projekt inte bedöms ha tillräckliga förutsättningar för en framgångsrik kommersialisering. I de fall utvecklingsprojekten inte faller ut i enlighet med plan riskerar detta att väsentligt kunna påverka Bolagets möjlighet till en framgångsrik kommersialisering och även Bolagets verksamhet i stort. Dicot bedömer risknivån som hög.

Leverantörer, tillverkare och samarbetspartners

DICOT ÄR BEROENDE av sina leverantörer, tillverkare och samarbetspartners. Dicot har bland annat ett pågående samarbete med Pelvipharm som har i uppdrag att genomföra studier för att utreda dosnivåer och dess effekt inför första kliniska försöken samt LIB-01's verkningsmekanism. En stor del av Dicots utveckling sker i samarbete med så kallade kontraktsforskningsorganisationer och i framtiden i form av förväntade samarbeten med större, etablerade läkemedelsföretag för att kunna introducera LIB-01 på världsmarknaden. Det finns en risk för fördröjningar i Bolagets pågående projekt när det gäller att finna lämpliga samarbetspartners. Det finns även en risk att läkemedelsbolag kräver kompletterande studier innan avtal ingås. Detta skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet i form av ökade kostnader.

Bolaget anlitar även flera andra företag i syfte att producera material för användning i pågående och planerade studier. Dicot anlitar Parceval Pty för leverans av det råmaterial som används vid framställning av LIB-01. Det finns en risk att Dicots leverantör inte kan leverera beställt råmaterial eller att råmaterialet inte längre kan produceras. Det finns även en risk att nuvarande, eller framtida, leverantörer, tillverkare och samarbetspartners väljer att avbryta samarbetet med Bolaget eller inte kan fortsätta samarbetet på för Bolaget fördelaktiga villkor. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer, tillverkare eller samarbetspartners till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget eller relevanta myndigheter ställer. Detta skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framställning av LIB-01 i form av försenad kommersialisering och ökade kostnader och det kan även leda till begränsade – eller i värsta fall helt uteblivna – intäkter. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

Nyckelpersoner och rekrytering

DICOT ÄR TILL HÖG GRAD beroende av den kunskap, erfarenhet och engagemang som nyckelpersoner verksamma i Bolaget tillför. Sådana nyckelpersoner kan vara anställda, styrelseledamöter, konsulter, deltagare i det vetenskapliga rådet och grundare. Majoriteten av dessa nyckelpersoner utför tjänster till Bolaget på konsultbasis. Om Bolaget inte längre har tillgång till dessa nyckelpersoners kompetens och tjänster, eller inte lyckas rekrytera nya kvalificerade medarbetare i den utsträckning och på de villkor som behövs, skulle det kunna leda till att Bolagets strategi och utvecklingsmål inte uppfylls, alternativt försenas. Detta skulle i sin tur kunna få en negativ inverkan på Bolagets läkemedelsutveckling och lönsamhet på såväl kort som lång sikt. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

Finansiella risker

Framtida kapitalbehov

DICOTS PLANERADE kliniska studier medför betydande kostnader, vilket innebär att Dicot även i framtiden kommer att vara beroende av att kunna finansiera sina projekt. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov är beroende av ett antal faktorer, däribland framgång i studier, forskningsprojekt samt eventuella samarbetsavtal. Bolaget har historiskt varit beroende av kapital från aktieägare och andra intressenter för finansiering. Sedan Bolagets notering på Spotlight Stock Market har fyra tidigare företrädesemissioner genomförts. Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att kunna erhålla erforderlig finansiering för att bedriva verksamheten i enlighet med nuvarande planer, eller att sådan finansiering inte kan anskaffas på kommersiellt rimliga villkor. Om Bolaget inte erhåller erforderlig finansiering kan detta få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det kan även resultera i tillfälligt utvecklingsstopp eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat. Det i sin tur kan leda till försenade eller inställda studier, partnerskap, registrering av läkemedlet och – sedermera – försäljning av LIB-01. Ytterst skulle det även kunna leda till att Bolaget blir tvunget att väsentligt begränsa sina planerade aktiviteter. För det fall Bolaget genomför ytterligare kapitalanskaffningar i framtiden kan befintliga aktieägares innehav komma att bli utspädd. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

Legala och regulatoriska risker

Godkännande av klinisk prövning

LÄKEMEDELSMARKNADEN ÄR starkt reglerad och läkemedelsbolag som Dicot är beroende av olika bedömningar och beslut från berörda myndigheter. Dicot har inte genomfört någon klinisk studie på sin läkemedelskandidat. Enligt Bolagets utvecklingsplan avser Bolaget att inleda fas 1-studier av läkemedelskandidaten LIB-01 under mitten av 2023. Innan Dicot inleder någon klinisk studie krävs att relevanta myndigheter godkänner ansökan om klinisk prövning. Det finns en risk att myndigheterna kommer att begära kompletteringar eller ytterligare prekliniska studier innan ett godkännande för kliniska studier kan lämnas. För det fall Bolaget behöver komplettera sin ansökan med resultat från ytterligare prekliniska studier kommer Bolaget att påverkas negativt i form av förseningar av studieresultat och ökade kostnader. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

Immateriella rättigheter

DICOTS KONKURRENSKRAFT är i betydande omfattning beroende av att Bolagets immateriella rättigheter skyddas av patent eller annat immaterialrättsligt skydd. Bolaget har idag beviljade patent eller patentansökningar inom tre patentfamiljer som omfattar (i) tillverkning av läkemedelskandidaten LIB-01, (ii) föreningar och metoder för deras tillverkning, användning av LIB-01 för behandling av sexuella dysfunktioner, samt (iii) beredningar för LIB-01's administration till patienter och den kemiska kompositionen av naturliga och syntetiska Libiguiner. Det finns en risk för att godkända patent inte ger ett tillräckligt omfattande skydd eller att beviljade patent kan kringgås och/eller upphävas. Det finns även en risk för att konkurrenter kan komma att göra intrång i Bolagets patenträttigheter eller att tredje part gör gällande att Dicot begår intrång av tidigare beviljade patent som innehas av tredje part. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara sina patent kan det ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att kommersialisera sin produkt. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter kan det även medföra betydande kostnader. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

Risker förknippade med aktien och Företrädesemissionen

Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

EN INVESTERING i Bolagets aktier och andra värdepapper (exempelvis teckningsoptioner) är förknippade med risker. Investeraren riskerar exempelvis att inte få tillbaka investerat kapital. Under perioden 1 januari 2022 till och med 31 december 2022 har Bolagets aktiekurs uppgått till lägst 0,266 SEK och högst 0,736 SEK. Det pris som aktierna

handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer. Vissa faktorer är specifika för Dicot och dess verksamhet, medan andra är generella för den aktuella branschen och för noterade bolag i allmänhet. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Aktiekursen kan påverkas särskilt negativt om en omfattande försäljning av aktier i Bolaget genomförs av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare.

Om någon eller flera av de övriga risker som beskrivs i avsnittet ”*Risikfaktorer*” infrias kan det få negativa inverkanar på aktiekursen. Detta kan i sin tur leda till att teckningsoptionerna, som är en del av de units som ges ut i Företrädesemissionen, förlorar sitt värde eftersom lösenpriset inte understiger aktiekursen under utövandeperioden. Begränsad likviditet i Dicots aktier kan vidare bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns en risk för att Dicots aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris eller överhuvudtaget. Dicot bedömer risknivån som medelhög.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden

BOLAGET HAR skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantiåtaganden med ett antal olika parter, enligt avsnittet ”Teckningsförbindelser och garantiåtaganden”, i den nu förestående nyemissionen. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktioner, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse eller garantiåtagande inte skulle fullgöra sina åtaganden skulle detta kunna påverka emissionsutfallet negativt. Dicot bedömer risknivån som låg.

Villkor för värdepapperen

Allmänt

Per dagen för Prospektet finns endast ett aktieslag i Dicot. Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med de aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i nämnda lag. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolaget äger inte några egna aktier och per dagen för Prospektet finns 137 103 020 aktier utestående i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,125 SEK.

Central värdepappersförvaring

Dicot är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker via Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införda i aktieboken och antecknade i avstämningsregistret är berättigade till samtliga aktierelaterade rättigheter. Euroclear går att nå på adress Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm.

Beslut om Företrädesemissionen

På extra bolagsstämma den 9 januari 2023 beslutades att emittera högst 68 551 510 units, vardera bestående av fyra (4) aktier (SIN SE0011178458) och tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner av vardera serie TO4 (ISIN SE0019177189) och serie TO5 (ISIN SE0019177197). Emissionen innebär att Bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 34 275 755 SEK och att antalet aktier kan komma att öka med högst 274 206 040. Om samtliga utgivna teckningsoptioner av serie TO4 respektive TO5 utnyttjas till teckning av aktier kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 51 413 632,50 SEK och antalet aktier kommer att öka med 411 309 060. Företrädesemissionen förväntas bli registrerad hos Bolagsverket omkring vecka 6, 2023. Datumet är preliminärt och kan komma att ändras.

Bolagsstämman den 9 januari 2023 fattade även beslut om att minska Bolagets aktiekapital med ett belopp motsvarande det sammanlagda kvotvärdet för de nya aktier som tecknas i Företrädesemissionen. Minskningen av aktiekapitalet ska ske för avsättning till fri fond och ska ske utan indragning av aktier. Syftet med minskningen är att neutralisera den ökning av Bolagets aktiekapital som sker till följd av de nya aktier som ges ut inom ramen för Företrädesemissionen. Efter det att beslutet verkställts kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 17 137 877,50 kronor, vilket är lika med Bolagets

registrerade aktiekapital före Företrädesemissionen. Då Bolaget samtidigt med minskningsbeslutet genom den förevarande Företrädesemissionen vidtar åtgärder som medför att varken Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar krävs inget tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol för att verkställa beslutet.

Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma

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

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier med mera

Om Bolaget emitterar nya aktier har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier pro rata till det antal aktier som innehas sedan tidigare. Det gäller såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, eller efterföljande godkännande, beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid nyemission av teckningsoptioner och konvertibler ska aktieägare som huvudregel ha företrädesrätt i enlighet med vad som anges ovan.

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

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad

avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt ut som ett kontant belopp per aktie till aktieägarna genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt. Aktier som tecknas i Erbjudandet ska berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i Bolagets aktiebok.

Emissionsbemyndigande

På årsstämman den 24 maj 2022 beslutades att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om att öka Bolagets aktiekapital med ett belopp motsvarande tjugo (20) procent av Bolagets registrerade aktiekapital vid det tillfälle då bemyndigandet tas i anspråk första gången. Bemyndigandet får användas för att ge ut aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibla lån. Om styrelsen utnyttjar bemyndigandet får det även ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelser om apport eller kvittning. Emissioner i enlighet med detta bemyndigande ska ske på marknadsmässiga villkor.

Styrelsen ska ha rätt att bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska ha rätt att teckna utgivna värdepapper. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning är att Bolaget ska kunna införskaffa kapital till Bolaget, genomföra strategiskt motiverade samarbeten eller företagsförvärv samt underlätta genomförandet av emissioner i syfte att stärka Bolagets finansiella ställning.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

I händelse av att ett offentligt uppköpserbjudande lämnas avseende aktierna i Dicot tillämpas, per dagen för Prospektet, Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

Om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget, 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 Bolaget enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

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

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

Skatterelaterade frågor

Investerare bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från Bolagets värdepapper. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 11 januari 2023 är registrerad som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt per varje innehavd aktie. Två (2) uniträtter ger rätt att teckna en (1) ny unit i Dicot. En unit består av fyra (4) aktier, tre (3) teckningsoptioner av serie TO4 och tre (3) teckningsoptioner av serie TO5.

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högst 274 206 040 nyemitterade aktier, motsvarande en emissionslikvid om högst cirka 54,8 MSEK, högst 205 654 530 teckningsoptioner av serie TO4 samt högst 205 654 530 teckningsoptioner av serie TO5, motsvarande en emissionslikvid om högst cirka 92,5 MSEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,80 SEK per unit, motsvande 0,20 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår inte.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 11 januari 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 9 januari 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 10 januari 2023.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 13 januari 2023 till och med den 27 januari 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och mister därmed sitt värde. Styrelsen för Dicot äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 13 januari 2023 till och med den 24 januari 2023. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som inte utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 24 januari 2023

eller användas för teckning av units senast den 27 januari 2023 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. ISIN-koden för uniträtterna är SE0019177205.

Teckningsoptioner av serie TO4 och serie TO5

Varje teckningsoption av serie TO4 berättigar till teckning av en (1) ny aktie under perioden från och med den 1 juni 2023 till och med den 15 juni 2023 mot kontant betalning uppgående till 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 15 maj 2023 till och med den 29 maj 2023, dock lägst kvotvärde och högst 0,20 SEK per aktie. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO4 tillförs Bolaget ytterligare cirka 25,7–41,1 MSEK före emissionskostnader.

Varje teckningsoption av serie TO5 berättigar till teckning av en (1) ny aktie under perioden från och med den 1 november 2023 till och med den 15 november 2023 mot kontant betalning uppgående till 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden från och med den 13 oktober 2023 till och med den 27 oktober 2023, dock lägst kvotvärde och högst 0,25 SEK per aktie. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna av serie TO5 tillförs Bolaget ytterligare cirka 25,7–51,4 MSEK före emissionskostnader.

Handel med teckningsoptioner

Styrelsen i Dicot avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO4 och serie TO5 tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med att omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske under vecka 7, 2023. ISIN-koden för teckningsoptionerna är SE0019177189 för TO4 respektive SE0019177197 för TO5.

Emissionsredovisningar och anmälningsmeddelanden

Direktregistrerade aktieägare

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

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

Teckning med stöd av företrädesrätt

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 27 januari 2023. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan vid behov erhållas från Hagberg & Aneborn per telefon eller e-post. Ifylld anmälningssedel ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast klockan 15.00 den 27 januari 2023. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa leverans före angivet sista datum. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Ifylld anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Ärende: Dicot
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
Tfn: 08-408 933 50
E-post: info@hagberganeborn.se
(för inskannad anmälningssedel)

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 13 januari 2023 till och med den 27 januari 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

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

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 27 januari 2023. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

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

Viktig information

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID (NID-nummer) eller National Client Identifier (NICnummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt direktiv 2014/65/EU ("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 anmälningsedel.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

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

Tilldelningsprinciper

För det fall inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionen högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter enligt följande principer.

I FÖRSTA HAND ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter, och för det fall tilldelning av dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I ANDRA HAND ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en har anmält för teckning och i den mån detta inte kan ske genom lottning.

I TREDJE OCH SISTA HAND ska tilldelning av units ske till sådana som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en har förbundit sig att teckna och i den mån detta inte kan ske genom lottning.

Besked om tilldelning av units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast fem (5) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erlägg inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) som, äger rätt att teckna i Företrädesemissionen kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefonnummer enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att Erbjudandet enligt Prospektet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Japan, Australien, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalda tecknade units ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräf-

telse att inbokningen av BTU skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas att ske på Spotlight Stock Market från och med den 13 januari 2023 tills dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 6, 2023. ISIN-koden för BTU är SE0019177213.

Utdelning

De nya aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

Handel i Bolagets aktier

Bolagets aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market, vilken är en multilateral handelsplattform. Aktierna handlas under kortnamnet DICOT och har ISIN-kod SE0011178458.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 6, 2023 omvandlas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 7, 2023. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med ombokningen. Teckningsoptionerna avses tas upp till handel på Spotlight Stock Market omkring vecka 7, 2023.

För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Bolaget kommer att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen snarast möjligt efter det att teckningsperioden avslutats. Offentliggörandet beräknas ske omkring den 31 januari 2023. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar eller som inte tilldelas units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar få vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Vid ett fulltecknat Erbjudande kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 137 103 020 aktier till 411 309 060

aktier, motsvarande en utspädning om cirka 66,7 procent. Vid fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner kommer (under förutsättning av fulltecknat Erbjudandet) antalet aktier i Bolaget att öka till 822 618 120 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 50 procent. Den totala utspädningen vid ett fulltecknat Erbjudande och fullt utnyttjande av teckningsoptioner uppgår således till 83,3 procent.

Övrig information

Bolagets styrelse äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna nya units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

Teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande, eller komma att ske till ett lägre belopp. Betald likvid som inte tagits i anspråk kommer att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 6, 2023.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 5 MSEK, motsvarande cirka 9 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har även erhållit garantiåtaganden om cirka 28 MSEK, motsvarande cirka 51 procent av Företrädesemissionen, och s.k. toppgarantier om cirka 1,8 MSEK motsvarande cirka 3,5 procent av Företrädesemissionen. Tecknings- och garantiåtagandena ingicks den 5 december, 2022. Garantikonstortiet har samordnats av Corpura som nås på adress Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm. De emissionsgarantier som lämnats kan endast tas i anspråk vid bristande teckning i Erbjudandet. Sammantaget omfattas Erbjudandet av emissionsgarantier och teckningsförbindelser uppgående till totalt cirka 34,8 MSEK, motsvarande 63,5 procent av Företrädesemissionen. Emissionsgarantier kommer således inte att användas för belopp överstigande 63,5 procent av Företrädesemissionen.

Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. För garantiåtagandena utgår en kontant ersättning om 15 procent av garanterat belopp eller, om garanterna väljer att erhålla betalning i form av units, 20 procent av garanterat belopp. För det fall garanten väljer det senare alternativet ska teckningskursen per unit motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen.

Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom förhandstransaktioner, bankgaranti eller liknande, varför det finns en risk för att åtagandena helt eller delvis inte kommer att infrias.

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

Prospektets angivande, inklusive styrelsemedlemmars samt ledande befattningshavares åtaganden.

Teckningsförbindelser

Namn	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %
Bertil Lindkvist	1 656 460	3,02
Skyddsprodukter i Sverige Finans AB	1 600 000	2,92
Michael Zell ⁴	812 000	1,48
Gryningskust Holding AB	593 212	1,08
Elin Trampe ¹	70 000	0,13
Göran Beijer ³	70 000	0,13
Per-Göran Gillberg ⁴	40 000	0,07
Charlotta Gauffin ⁶	30 000	0,05
M von Euler Consulting AB ⁷	30 000	0,05
Bizfulness AB ²	30 000	0,05
Eva Sjökvist Saers ⁵	20 000	0,04
Totalt	4 951 672	9,03

¹ Verkställande direktör

² Björn Petersson, CFO

³ Strategic Business Advisor

⁴ Styrelseledamot

⁵ Styrelseordförande

⁶ Chief Scientific Officer

⁷ Mikael von Euler, styrelseledamot

Garantiåtaganden

Namn	Belopp, SEK	Andel av Erbjudandet, %	Adress*
Bertil Lindkvist	8 000 000	14,59	
Formue Nord Markedsneutral A/S	4 000 000	7,29	Østre Alle 102, 9000 Aalborg Danmark
Skyddsprodukter i Sverige Finans AB	1 600 000	2,92	Bronsyxegatan 8, 213 75 Malmö
Buntel AB	1 185 000	2,16	Ingmar Bergmans gata 2, 114 34 Stockholm
Ehsan Ashrafi	1 100 000	2,01	
Nils Berg	1 000 000	1,82	
Nordic Emotion Group AB	1 000 000	1,82	Tåstrupsgatan 2, 262 32 Ängelholm
Thorbjörn Sallén**	1 000 000	1,82	
Bernhard von der Osten-Sacken	1 000 000	1,82	
David Lavröd	790 000	1,44	
Exelity AB	790 000	1,44	c/o Skandinaviska kreditfonden Box 16357, 103 26 Stockholm
Mattias Dahlberg**	600 000	1,09	
Esiuol AB	592 500	1,08	c/o Modelio Equity AB, Ingemar Bergmans gata 2, 114 34 Stockholm
Nowo Global Fund	474 000	0,86	Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm
Arnholmen Förvaltning AB	400 000	0,73	Sturegatan 48, 114 36 Stockholm
Consentia Group AB	400 000	0,73	Eriksbergsgatan 10, 114 30 Stockholm
AB Lundgren, Nilsson & Moll	395 000	0,72	Nedre Långvinkelsgatan 34, 252 34 Helsingborg
Pronator Invest AB	395 000	0,72	Rådmansgatan 71, 113 60 Stockholm
Oscar Molse	395 000	0,72	
Martin Öhrn	395 000	0,72	
Adexsi Holding Ltd	395 000	0,72	Olga Court, Flat 104 P.C1065, Nicosia
Tellus Equity Partners AB	395 000	0,72	Skeppargatan 102, 115 30 Stockholm
Marcus Jensmar	395 000	0,72	
Elvil AB	395 000	0,72	Lilla Torg 1, 211 34 Malmö
Arne Grundström	395 000	0,72	
Andreas Bergström	350 000	0,64	
Frostberget Invest AB	350 000	0,64	Backebövägen 10, 441 44 Alingsås
UBB Consulting AB	237 000	0,43	Drakflygargatan 6, 128 36 Skarpnäck
Fredrik Åhlander	237 000	0,43	
Jakob Svensson	237 000	0,43	
Christian Månsson	237 000	0,43	
John Andersson Moll	197 500	0,36	
Ebba Zanders	158 000	0,29	
Taulant Bara	158 000	0,29	
Mentor Medical Sweden AB**	100 000	0,18	Åkerholmsvägen 1, 755 98 Uppsala
Johan Svensson**	100 000	0,18	
Totalt	29 848 000	54,43	

*Fysiska personer som ingått avtal om garantiåtaganden kan nås genom Corpura på adress Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm eller Bolagets adress som framgår av avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”.

**Åtagit sig toppgaranti

Bolagsstyrning

Styrelse

ENLIGT DICOTS BOLAGSORDNING ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter. Per dagen för Prospektet består styrelsen av sex ordinarie ledamöter, inklusive

styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka har valts på årsstämman 2022 för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Eva Sjökvist Saers	Styrelseordförande	2021	Ja	Ja
Fredrik Buch	Styrelseledamot	2022	Ja	Ja
Mikael von Euler-Chelpin	Styrelseledamot	2018	Ja	Ja
Per-Göran Gillberg	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Lena Söderström	Styrelseledamot	2018	Ja	Ja
Michael Zell	Styrelseledamot	2022	Ja	Ja



Eva Sjökvist Saers

EVA SJÖKVIST SAERS har en doktorsexamen i farmaceutisk vetenskap från Uppsala universitet. Eva har bland annat varit farmaceutisk FoU-chef på Astra Pain Control, haft chefsroller inom AstraZeneca och varit verkställande direktör på APL under mer än tio år. Eva är i dag verksam som styrelseledamot i ett antal bolag såsom Alligator Bioscience AB, Apoex AB, Bluefish Pharmaceuticals AB, Empowered Health AB och Oxcia AB och är ordförande för det strategiska innovationsområdet Swelife. Eva har varit styrelseordförande för Apotekarsocieteten och vice ordförande för branschorganisationen SwedenBIO.

Innehav: 60 197 aktier och 100 000 teckningsoptioner i Bolaget (100 000 av serie 2021/2026).

Övriga pågående uppdrag:

Roll	Företag
Styrelseordförande	Swelife Ekonomisk förening
Styrelseledamot	Bluefish Pharmaceuticals AB (publ)
Styrelseledamot	Alligator Bioscience AB
Styrelseledamot	Oxcia AB
Styrelseledamot	Empowered Health AB
Styrelseledamot	Apoex AB

Fredrik Buch

FREDRIK BUCH är disputerad läkare med läkarexamen från Göteborgs universitet. Fredriks yrkesverksamhet spänner över medicinsk forskning och klinisk verksamhet, medicinsk F&U inom läkemedelsindustrin samt fondförvaltning och riskkapital/investeringar. Fredrik har varit verksam på bl.a. Sahlgrenska universitetssjukhus i Göteborg och Akademiska sjukhuset i Uppsala. Därefter Medical Director på Pharmacia/Pharmacia & Upjohn samt svenska Hoechst AB, Squibb AB/Bristol Myers Squibb AB Scandinavia. Fredrik har varit chef för SEB Läkemedelsfonder, partner på HealthCap, partner och grundare för Brillion Capital och varit verksam som venture consultant för Karolinska Investment Fund. Fredrik Buch har lång erfarenhet från styrelsearbete och är i dag verksam i flera styrelser.

Innehav: 84 000 aktier (via bolag).

Övriga pågående uppdrag:

Roll	Företag
Styrelseordförande	Pila Pharma AB
Styrelseordförande	Huvudsta Vårdcentral AB
Styrelseordförande	Citadellet Bolagsservice AB
Styrelseordförande	Tridentify AB
Styrelseledamot	Lobsor Holding AB
Styrelseledamot	Intrance Medical Systems Inc
Styrelseledamot	Intrance Holding AB
Styrelseledamot	Cytovac A/S
Styrelseledamot	Cytovac AB
Styrelseledamot	Acarix AB
Styrelseledamot	Fredrik Buch Konsult AB



Lena Söderström

LENA SÖDERSTRÖM har en kandidatexamen i medicinsk vetenskap från Uppsala universitet och en Executive MBA från Uppsala universitet. Lena Söderström har 30 års erfarenhet från ledande befattningar varav 15 år som vd inom internationella läkemedels- och medicinteknikbolag med erfarenhet av projektledning, affärsutveckling, internationell marknadsföring och tillverkning.

Innehav: 77 750 teckningsoptioner i Bolaget (250 av serie 2018/2023, 7 500 av serie 2019/2024, 20 000 av serie 2020/2025 och 50 000 av serie 2021/2026).

Övriga pågående uppdrag:

Roll	Företag
Styrelseordförande	SLU Holding AB
Styrelseordförande	InfiCure Bio AB
Styrelseordförande	Deversify AB
Styrelseledamot	Uppsala universitet Invest AB
Styrelseledamot	Agricam AB
Styrelseledamot	Biomedical Bonding AB
Styrelseledamot	Stockholms handelskammare
Styrelseledamot	MedCap AB
Styrelseledamot	Sirius Fotboll Marknad & Invest AB





Mikael von Euler-Chelpin

MIKAEL VON EULER är legitimerad läkare med en doktorexamen från Karolinska Institutet. Mikael von Euler är utbildad onkolog med mer än 30 års erfarenhet inom läkemedelsindustrin. Mikael var tidigare medicinsk chef för KDev Oncology, Targovax (tidigare Oncos Therapeutics) och senior vice ordförande för Aprea Therapeutics. Mikael har därutöver haft flera ledande befattningar inom stora läkemedelsföretag, bland annat som Cluster Head för Roche / Genentech, vice President för GlaxoSmithKline och Global Product Director för AstraZeneca.

Innehav: 77 750 teckningsoptioner i Bolaget (250 av serie 2018/2023, 7 500 av serie 2019/2024, 20 000 av serie 2020/2025 och 50 000 av serie 2021/2026).

Övriga pågående uppdrag:

Roll	Företag
Styrelseledamot och VD	M Von Euler Consulting AB



Per-Göran Gillberg

PER-GÖRAN har en doktorexamen i medicinsk vetenskap, är docent i anatomi och har sedan 1978 en filosofiekandidatexamen inom kemi och medicinska kurser vid Uppsala universitet. Per-Göran har även varit adjungerad professor i neurovetenskap vid Uppsala universitet 2003–2009. Per-Göran har 35 års erfarenhet inom farmakologi och neurofarmakologi vilket inkluderar bland annat chefstjänster på Kabi, Kabi Pharmacia, Pharmacia & Upjohn och Pharmacia, AstraZeneca och Albireo. Han har även publicerat cirka 100 vetenskapliga artiklar. Per-Göran är grundare av Albireo AB och var VP Development för Albireo Pharma Inc och dess dotterbolag Albireo AB och är knuten till avdelningen för Translationell Alzheimer Neurobiologi, Karolinska Institutet, Stockholm, och sitter i styrelsen för Alzinova AB.

Innehav: 100 000 aktier och 50 000 teckningsoptioner i Bolaget (50 000 av serie 2021/2026).

Övriga pågående uppdrag:

Roll	Företag
Styrelseledamot	Alzinova AB
Styrelseledamot	Vissboda Gård AB

Michael Zell

MICHAEL ZELL är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm med en Executive Education från Harvard Business School. Efter utbildning till reservofficer i Flottan började han på Rederi AB Nordstjärnan. Därefter har Michael haft en lång karriär i Handelsbanken i ett flertal ledande befattningar som vice vd i banken och vd i flera centrala dotterbolag, med ansvar för bankens verksamhet i Greater China som sista uppdrag före sin pensionering. Därefter har Michael varit av regeringen utsedd ordförande i Svenska Skeppshypotekskassan. Under 2014–2018 var han preses i Kungl. Örlogsmannasällskapet - Sveriges marina akademi. Michael Zell är aktieinnehavare i Dicot AB sedan Bolagets notering 2018 och har deltagit i samtliga emissioner.

Innehav: 2 030 000 aktier.

Övriga pågående uppdrag:

Roll	Företag
Styrelseordförande	Svenska Skeppshypotekskassan



Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Sedan
Elin Trampe	Vd	2022
Charlotte Gauffin	Chief Scientific Officer, CSO	2022
Björn Petersson	Chief Financial Officer, CFO	2022
Göran Beijer	Strategic Business Advisor	2022

Elin Trampe

ELIN TRAMPE är civilingenjör i industriell ekonomi från Linköpings Tekniska Högskola. Elin har haft flertalet chefs- och internationella roller i olika typer av bolag och branscher, däribland de globala storföretagen Mondelēz International och GE Global Operations samt läkemedelsföretaget Oasmia Pharmaceutical, där Elin hade rollen som Chief Technical Officer innan hon började på Dicot. Elin har en bred erfarenhet av affärs- och verksamhetsutveckling, strategiska internationella partnerskap, operationell excellens och produktutveckling.

Anställdes 2021 som COO och vice vd. Är vd sedan 2022.

Innehav: 130 000 aktier och 50 000 teckningsoptioner i Bolaget (50 000 av serie 2021/2026).

Övriga pågående uppdrag: Elin Trampe har inte några övriga pågående uppdrag.





Charlotta Gauffin

CHARLOTTA GAUFFIN har över 20 års erfarenhet av läkemedelsutveckling från Medivir, Biovitrum och Galderma, varav mer än 15 år inom klinisk utveckling. Charlotta har varit ansvarig för klinisk utveckling och projektledning i bland annat roller som klinisk prövningsledare, programdirektör och Head of Clinical Operations. Charlotta har även erfarenhet av att skriva och ta fram kliniska och regulatoriska dokument. Charlotta har en PhD inom organisk kemi från Uppsala universitet.

Tillträdde rollen som CSO 2022.

Innehav: Inget.

Övriga pågående uppdrag: Charlotta Gauffin har inte några övriga pågående uppdrag.



Björn Petersson

BJÖRN PETERSSON har över 20 års erfarenhet som Chief Financial Officer och från andra ledande roller. Björn har bred kompetens inom företagsekonomi, finansiering och verksamhetsstyrning och har varit verksam i flera olika branscher, däribland life science och bolagen Karessa, Cavidu och NeoDynamics, där ett flertal är noterade på Spotlight och First North. Björn har läst ekonomlinjen med inriktning ekonomistyrning vid Stockholms universitet.

Tillträdde rollen som CFO 2022.

Innehav: Inget.

Övriga pågående uppdrag:

Roll	Företag
Styrelseordförande	Företagarna i Sigtuna kommun AB
Vd och styrelseledamot	Bizfulness AB



Göran Beijer

GÖRAN BEIJER är civilingenjör i industriell ekonomi vid Tekniska Högskolan på Linköpings universitet. Göran har mer än 35 års erfarenhet inom life science-industrin, med erfarenhet inom affärsutveckling, produktion, forskning, strategisk rådgivning och ledning. Göran har även erfarenhet som styrelseordförande och vd för ett flertal bolag. Göran var vd på Dicot under perioden 2018 till april 2022 och arbetar nu som konsult åt Bolaget med strategisk rådgivning, IR och partnerskapsutveckling.

Anställdes 2017 som Project Director. Vd på Dicot under 2018–2022. Är Strategic Business Advisor sedan 2022.

Innehav: 112 400 aktier och 441 100 teckningsoptioner i Bolaget (1 100 av serie 2018/2023, 40 000 av serie 2019/2024, 100 000 av serie 2020/2025 och 300 000 av serie 2021/2026).

Övriga pågående uppdrag: Göran Beijer har inte några övriga pågående uppdrag.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

SAMTLIGA STYRELSELEDAMÖTER och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, S:t Olofsgatan 11A, 753 21 Uppsala.

INGEN AV OVANSTÅENDE styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) officiellt bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av emittents förvaltnings-, och lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

ARVODE OCH ANNAN ERSÄTTNING till styrelseledamöterna, inklusive styrelseordförande, fastställs av bolagsstämman. På årsstämman den 24 maj 2022 beslutades att styrelsearvode ska utgå med sammanlagt 545 000 SEK, varav 170 000 SEK till styrelsens ordförande och 75 000 SEK till var och en av övriga styrelseledamöter.

För räkenskapsåret 2021 uppgick styrelsearvode till 377 500 SEK, varav 69 167 SEK till styrelsens nuvarande ordförande, 83 333 SEK till tidigare ordförande och 50 000 SEK till var och en av fyra styrelseledamöter och 25 000 SEK till en styrelseledamot.

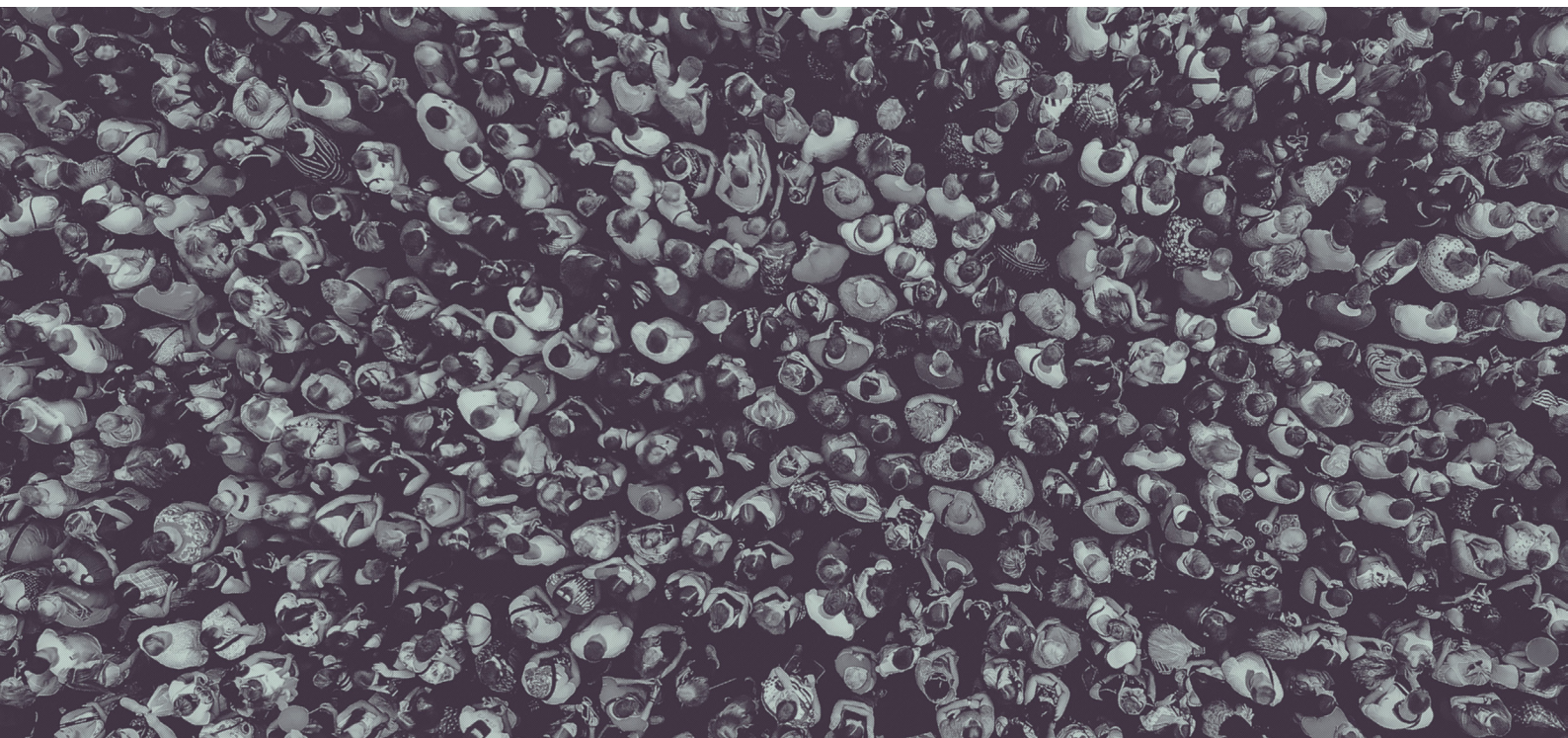
BESLUT OM NUVARANDE ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen.

ELIN TRAMPE TILLTRÄDDE SOM VD 1 april 2022, varifrån en lön motsvarande 1 560 TSEK på helårsbasis med årliga pensionsavsättningar till ett belopp motsvarande 332 TSEK utgår 2022. Ingen rörlig ersättning utgår. Vid uppsägning gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från Bolagets sida har vd rätt till ett från annan inkomst avräkningsbart avgångsvederlag motsvarande sex månadslöner.

TILL ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE utgår årslön med 960 TSEK och pensionsavsättningar med 175 TSEK. Ersättning till övriga ledande befattningshavare och styrelseledamöter sker på konsultbasis i enlighet med vad som framgår av avsnittet ”*Legala frågor och ägarförhållanden*” under rubriken ”*Avtal och transaktioner med närstående*”.

BOLAGET HAR INGA avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter en styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande från tjänst eller uppdrag. Tidigare vd Göran Beijer har kontrakterats till en omfattning om cirka 40 procent av heltid under perioden från 1 juli 2022 till den 30 juni 2023.

NEDAN TABELL VISAR de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2021. Ingen av nedanstående personer har erhållit rörlig ersättning eller övriga förmåner.



SEK	Styrelsearvode	Grundlön/konsultarvode	Summa
Styrelse			
Eva Sjökvist Saers*	69 167		69 167
Mikael von Euler-Chelpin	50 000		50 000
Ebba Florin-Robertsson	50 000	87 400	137 400
Per-Göran Gillberg**		42 230	42 230
Lars O Jonsson***	83 333		83 333
Claes Post	50 000		50 000
Lena Söderström	50 000	4 550	54 550
Jarl Wikberg	25 000	42 750	67 750
Ledande befattningshavare			
Göran Beijer (CEO)****		1 964 436	1 964 436
Jessica Roxhed (CFO)*****		910 938	910 938
Elin Trampe (COO/vice vd 2021) *****		380 000	380 000
Summa	377 500	3 432 304	3 809 804

* Ordförande från 9 februari 2021

** Invald som ny ledamot på årsstämma 2021, och har därför inte erhållit någon ersättning avseende räkenskapsåret 2021

***Ordförande till 9 februari 2021, därefter ledamot till 25 maj 2021

**** Avgick som vd 1 april 2022

***** CFO på konsultbasis till 6 mars 2022

***** COO/vice vd 1 september – 31 mars 2022. Vd från 1 april 2022.

Finansiell information i sammandrag

Historisk finansiell information

Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med Dicots reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021, inklusive tillhörande noter, revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för perioden januari - september 2022 vilka införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Hänvisning till dessa rapporter görs enligt följande:

Dicot årsredovisning 2020: Resultaträkning (s. 15), balansräkning (s. 16), kassaflödesanalys (s. 17), noter (s. 18–20), och revisionsberättelse (s. 21–22).

Dicot årsredovisning 2021: Resultaträkning (s. 14), balansräkning (s. 15), kassaflödesanalys (s. 16), noter (s. 17–20) och revisionsberättelse (s. 21–22).

Dicots delårsrapport för perioden januari - september 2022: Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 8) och kassaflödesanalys (s. 9).

Utöver vad som framgår i detta avsnitt har ingen övrig finansiell information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Uppllysning av särskild betydelse

I revisionsberättelsen i årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 har Bolagets revisor lämnat följande uppllysning av särskild betydelse:

“Vi vill fästa uppmärksamheten på uppllysningarna i förvaltningsberättelsen där styrelsen ger sin syn på bolagets fortsatta finansiering och förmåga att fortsätta verksamheten enligt företagsledningens och styrelsens intentioner.”

Styrelsen beskriver där olika finansieringsalternativ och även möjligheten att begränsa bolagets kostnader och åtaganden. Där framgår även att styrelsens bedömning är att bolaget, utöver likvida medel från teckningsoptionsprogrammet och för att säkerställa bolagets fortsatta verksamhet, även kommer behöva ytterligare rörelsekapital samt att arbetet med denna kapitalanskaffning inletts. Vi har inte modifierat vårt uttalande med anledning av detta.”

Redovisningsprinciper

Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Inkomstskatt

Mot bakgrund av att Bolaget löpande redovisat förluster samtidigt som det föreligger en viss osäkerhet när det uppstår framtida skattemässiga överskott redovisas ingen uppskjuten skattefordran i Bolagets resultat- och balansräkningar som är hänförlig till underskottsavdraget. Bolaget har därför per den 30 september 2022 ett outnyttjat underskott som uppgår till 108 581 KSEK vilket vid dagens för Prospektet bolagsskattenivå 20,6 procent motsvarar en potentiellt framtida lägre skattekostnad om 22 368 KSEK.

Nyckeltal

Vissa av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Dicots tillämpliga redovisningsregler för finansiell rapportering. Dicot bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Dicot har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt.

Nyckeltal	2021-01-01 – 2021-12-31 (12 månader)	2020-01-01 – 2020-12-31 (12 månader)	2022-01-01 – 2022-09-30 (9 månader)	2021-01-01 – 2021-09-30 (9 månader)
Nettoomsättning, KSEK	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster ¹ , KSEK	-27 175	-17 541	-23 152	-18 767
Soliditet ¹ , %	89	91	82	91
Genomsnittligt antal anställda ¹ , st	2	1	2	1

¹ Alternativt nyckeltal

Definitioner av nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Resultat efter finansiella poster	Rörelseresultat adderat med finansiella intäkter minus finansiella kostnader.	Visar resultat innan skatt.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.	Visar den finansiella stabiliteten.
Genomsnittligt antal anställda	Antalet anställda omräknat till heltidstjänster och räknat som ett medeltal under perioden.	Ger information om skillnad i personalstyrka i Bolaget baserat på antal anställda under perioden.

Härledning alternativa nyckeltal

Soliditet	2021	2020	Jan-sep 2022	Jan-sep 2021
Eget kapital, KSEK	28 351	19 659	14 168	16 929
Balansomslutning, KSEK	31 768	21 610	17 278	18 855
Soliditet, %	89	91	82	91

Betydande förändringar i Dicots finansiella ställning efter 30 september 2022

Den 7 december 2022 erhöll Bolaget ett räntebärande lån från Formue Nord Markedsneutral A/S om 2 MSEK. Lånet förfaller till betalning direkt efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och Bolaget avser att återbetala lånet efter att Bolaget erhållit emissionslikviden från Företrädesemissionen. Lånet syftar till att stärka Bolagets rörelsekapital. Utöver lånet har inga väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstrukturen skett sedan den 30 september 2022. Utöver lånet har det inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 30 september 2022 fram till dagen för Prospektet.

Utdelningspolicy

Bolagets kassaflöde under de kommande åren ska användas för att finansiera fortsatt expansion. Detta innebär att styrelsen inte har för avsikt att föreslå någon utdelning under de kommande åren.

Legala frågor och ägarförhållanden

Allmän information om aktierna

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 8 000 000 SEK och högst 32 000 000 SEK. Antalet aktier ska vara lägst 60 000 000 stycken och högst 240 000 000 stycken. För att möjliggöra Företrädesemissionen beslutade den extra bolagsstämman den 9 januari 2023 om ändrad lydelse av bolagsordningens bestämmelser om gränserna för Bolagets aktiekapital och antal aktier. Vilken ändring i bolagsordningen som krävs för att kunna genomföra Företrädesemissionen är beroende av hur många units som tecknas och tilldelas i Företrädesemissionen. För att åstadkomma lämpliga bolagsordningsgränser för antalet aktier och aktiekapitalet i Bolaget beslutade den extra bolagsstämman att anta fyra alternativa bolagsordningar, samt att bemyndiga styrelsen att registrera en av de fyra alternativa bolagsordningarna baserat på vad styrelsen, efter beaktande av hur många units som tecknats och tilldelats i Företrädesemissionen, finner lämpligast. De föreslagna gränserna för Bolagets aktiekapital och antal aktier i de fyra alternativa bolagsordningarna framgår av kallelse till extra bolagsstämma den 9 januari 2023 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida, www.dicot.se.

Vid början av räkenskapsåret 2022 uppgick aktiekapitalet i Bolaget till 12 862 525,75 SEK fördelat på 102 900 206 aktier. Innehavare av teckningsoptioner av serie TO3 har under räkenskapsåret utnyttjat 34 202 814 teckningsoptioner av serie TO3 för teckning av 34 202 814 nya aktier. Antalet aktier i Bolaget uppgår således per dagen för detta Prospekt till 137 103 020 aktier och aktiekapitalet till 17 137 877 SEK.

Aktiernas kvotvärde uppgår till 0,125 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolaget äger inte några egna aktier, däremot innehar Bolaget 1 780 000 teckningsoptioner i enlighet med respektive årsstämmas beslut om inrättande av incitamentsprogram 2018/2023, 2019/2024, 2020/2025, 2021/2026 (två stycken) och 2022/2027 (två stycken). Bolagets teckningsoptioner ska stå till styrelsens förfogande för fördelning till eventuella nyanställda nyckelpersoner och/eller nyvalda styrelseledamöter.

Företrädesemissionen kommer, vid full teckning, att medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 17 137 877,50 SEK till cirka 51 413 632,50 SEK och att antalet aktier ökar från 137 103 020 aktier till 411 309 060 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i nyemissionen innebär detta en utspädning om cirka 66,7 procent vid fullteckning i Företrädesemissionen. Om samtliga utgivna teckningsoptioner utövas till aktier kommer (under förutsättning av full teckning i Erbjudandet) därutöver aktiekapitalet att öka med 51 413 632,50 SEK vilket innebär ytterligare en utspädning om

cirka 50 procent. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget, till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner, kan således innebära en total utspädning om cirka 83,3 procent.

Bolagsstämman den 9 januari 2023 fattade beslut om att minska Bolagets aktiekapital med ett belopp motsvarande det sammanlagda kvotvärdet för de nya aktier som tecknas i Företrädesemissionen. Minskningen av aktiekapitalet ska ske för avsättning till fri fond utan indragning av aktier. Syftet med minskningen är att neutralisera den ökning av Bolagets aktiekapital som sker till följd av de nya aktier som ges ut inom ramen för Företrädesemissionen. Efter det att beslutet verkställts kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 17 137 877,50 kronor, vilket är lika med Bolagets registrerade aktiekapital före Företrädesemissionen. Då Bolaget samtidigt som minskningsbeslutet, genom den förevarande Företrädesemissionen, vidtar åtgärder som medför att varken Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar, krävs inte tillstånd av Bolagsverket eller allmän domstol för verkställighet av beslutet.

I syfte att dels anpassa storleken på aktiekapitalet till Bolagets verksamhet, dels att uppnå ett för Bolaget ändamålsenligt antal aktier, har Bolagets styrelse för avsikt att under 2023 kalla till bolagsstämma och föreslå att stämman fattar beslut om sammanläggning av Bolagets aktier och minskning av Bolagets aktiekapital för avsättning till fritt eget kapital. För att möjliggöra sammanläggningen och minskningen av aktiekapitalet kan även styrelsen komma att föreslå antagande av ny bolagsordning varigenom bolagsordningens gränser för antal aktier och aktiekapital ändras.

Avseende emissionsbemyndigande, se ovan under avsnittet ”Villkor för värdepapperen”.

Teckningsoptionsprogram, konvertibler m.m.

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte utgivit några konvertibler. Bolaget har per dagen för Prospektet utgivit 2 863 100 teckningsoptioner som berättigar teckning till 3 108 000 aktier om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för aktieteckning. Samtliga teckningsoptioner har utgivits i samband med introducerandet av Bolagets incitamentsprogram som beskrivs närmare nedan.

Incitamentsprogram

Bolaget har för närvarande sju pågående incitamentsprogram för befattningshavare och styrelseledamöter som antogs 2018, 2019, 2020, 2021 och 2022. Incitamentsprogrammen beskrivs närmare i tabellen nedan.

Incitamentsprogram	Antal teckningsoptioner	Antal nya aktier	Ökning av aktiekapitalet	Lösenpris (SEK)	Tid för aktieteckning
2018/2023	3 100	248 000	31 000	14,25	2018-05-08 – 2023-04-30
2019/2024	110 000 varav utdelat 80 000	110 000	13 750	20	2019-07-03 – 2024-05-16
2020/2025	350 000 varav utdelat 250 000	350 000	43 750	7,50	2020-06-11 – 2025-05-26
2021/2026 (Styrelse)	350 000 varav utdelat 300 000	350 000	43 750	4,10	2024-06-01 – 2026-06-01
2021/2026 (Övriga)	650 000 varav utdelat 450 000	650 000	81 250	4,10	2024-06-01 – 2026-06-01
2022/2027 (Styrelse)	700 000 varav utdelat 0	700 000	87 500	0,91	2025-06-01 – 2027-06-01
2022/2027 (Övriga)	700 000 varav utdelat 0	700 000	87 500	0,91	2025-06-01 – 2027-06-01
Totalt	2 863 100 varav utdelat 1 083 100	3 108 000	388 500	-	-

Bolaget har totalt emitterat 2 863 100 teckningsoptioner i dessa incitamentsprogram, vilket – med hänsyn till den uppdelning av aktierna i Bolaget som beslutades på årsstämman den 16 april 2018 och den omräkning som till följd av denna uppdelning vidtogs enligt optionsvillkoren – innebär att antalet aktier kan öka med 3 108 000 om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för aktieteckning. Om full nyteckning av aktier sker med stöd av dessa utestående teckningsoptioner kommer Bolagets aktiekapital, baserat på antalet aktier per dagen för Prospektet, att ökas med 388 500 SEK och det kommer att innebära en utspädning på cirka 2,27 procent. Priset för teckningsoptionerna och framtida teckningskurs är

framräknat baserat på Black-Scholes modell. Av de ovan nämnda 2 863 100 optionerna har totalt 1 083 100 optioner tilldelats/överlåtits på slutinnehavare. Bolaget har fortsatt möjlighet att disponera över de optioner som ännu inte överlåtits för att skapa incitament för anställda.

Ägarförhållanden

Per datumet för Prospektet finns, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier och röster i Bolaget utöver vad som framgår av tabellen nedan. Alla utgivna aktier har samma röstvärde.

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel av röster och kapital, %
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	18 178 548	13,26
Övriga aktieägare	118 924 472	86,74
Totalt:	137 103 020	100,00

Per dagen för Prospektet har Dicot en större aktieägare – Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension – som utgörs av förvaltarregistrerat ägande. Såvitt styrelsen i Bolaget känner till finns inga kontrollerande aktieägare i Bolaget.

Utöver tillämpning av de skyddsregler som följer av lag, däribland aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler, har Dicot inte vidtagit några åtgärder för att säkerställa att en majoritetsaktieägars eventuella inflytande inte missbrukas.

Väsentliga avtal

Bolaget har inte ingått några avtal under de senaste 12 månaderna före dagen för Prospektet utanför ramen för den normala verksamheten.

Aktieägaravtal m.m.

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Dicots aktieägare som syftar till ett gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Bolaget känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Utöver de regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen, finns inga bestämmelser i Dicots bolagsordning, stadgar eller motsvarande form som kan fördröja eller skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget

Avseende uppgifter om begränsningar som styrelsen eller Dicots aktieägare godtagit i sina möjligheter att avyttra innehav av värdepapper i Bolaget under en viss tid, se ovan under avsnittet ”Villkor och anvisningar”.

Avtal och transaktioner med närstående

Utöver vad som framgår nedan samt den lön och de ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare som beskrivs i avsnittet ”*Bolagsstyrning – ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare*” har, under perioden från och med den 1 januari 2020 till dagen för Prospektet, inga andra transaktioner mellan Bolaget och närstående parter förekommit. Bolaget har ingått flertal konsultavtal med Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare, eller av dem hel-/delägda bolag, vilket beskrivs närmare nedan. Bolaget bedömer att samtliga transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor. Totala utbetalningar i förhållande till Bolagets omsättning, där de belopp som står inom parentes avser omsättningen för relevant räkenskapsår, uppgick för räkenskapsåret 2021 till 3 810 KSEK (0 KSEK) och för räkenskapsåret 2020 till 3 045 KSEK (0 KSEK).

Ersättning till den tidigare styrelseledamoten Ebba Florin-Robertsson har utgått för konsulttjänster inom teknisk läkemedelsutveckling med 47 500 SEK för 2020, 87 400 SEK för 2021, 45 600 SEK för 2022 och 0 SEK för 2023 fram till dagen för detta Prospekt. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Bolaget och EFR Consulting AB, vilket är ett bolag som ägs av Ebba Florin-Robertsson.

Ersättning till den tidigare styrelseledamoten Jarl Wikberg

för konsulttjänster relaterade till affärs- och produktutveckling har utgått med 255 196 SEK för 2020, 42 750 SEK för 2021, 402 500 SEK för 2022 och 0 SEK för 2023 fram till dagen för detta Prospekt. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Bolaget och Dicotyledon AB.

Ersättning till den nuvarande styrelseledamoten Lena Söderström för konsulttjänster relaterade till klinisk utveckling har utgått med 59 799 SEK för 2020, 4 550 SEK för 2021, 2 600 SEK för 2022 och 0 SEK för 2023 fram till dagen för detta Prospekt. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Bolaget och Lena Söderströms enskilda bolag, Upopa.

Ersättning till den nuvarande styrelseledamoten Mikael von Euler-Chelpin för konsulttjänster relaterade till läkemedelsutvecklingen har utgått med 30 400 SEK för 2022 och 0 SEK för 2023 fram till dagen för detta Prospekt. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Bolaget och M Von Euler Consulting AB, till hälften ägt av Mikael von Euler-Chelpin.

Ersättning till den nuvarande styrelseledamoten Per-Göran Gillberg för konsulttjänster relaterade till läkemedelsutvecklingen har utgått med 42 230 SEK för 2021, 106 959 SEK för 2022 och 0 SEK för 2023 fram till dagen för detta Prospekt. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Bolaget och Per-Göran Gillbergs enskilda bolag, Gillberg P-G Enskild firma.

Ersättning till den nuvarande styrelseledamoten Fredrik Buch för konsulttjänster relaterade till finansiell rådgivning har utgått med 41 400 SEK för 2022 och 0 SEK för 2023 fram till dagen för detta Prospekt. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Bolaget och Fredrik Buch Konsult AB.

Ersättning till den tidigare ledande befattningshavaren Jessica Roxhed för konsulttjänsten som CFO i Bolaget har utgått med 581 254 SEK för 2020, 910 938 SEK för 2021, 119 375 SEK för 2022 och 0 SEK för 2023 fram till dagen för detta Prospekt. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Bolaget och Roxologi AB, vilket är ett bolag som ägs av Jessica Roxhed.

Ersättning till den tidigare ledande befattningshavaren Catarina Malmberg för konsulttjänster inom teknisk läkemedelsutveckling har utgått med 1 087 750 SEK för 2020, 944 022 SEK för 2021, 44 960 SEK för 2022 och 0 SEK för 2023 fram till dagen för detta Prospekt. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Bolaget och Omnec AB, vilket är ett bolag som ägs av Catarina Malmberg.

Ersättning till den ledande befattningshavaren Björn Petersson för konsulttjänsten som CFO i Bolaget har utgått med 1 436 369 SEK för 2022 och 0 SEK för 2023 fram till dagen för detta Prospekt. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Bolaget och H&P Search & Interim AB, vilket i sin tur kontrakterar Bizfulness AB, till hälften ägt av Björn Petersson.

Ersättning till den ledande befattningshavaren Göran Beijer för konsulttjänster relaterade till affärsutveckling och IR har utgått med 1 083 000 SEK för 2022 och 0 SEK för 2023 fram till dagen för detta Prospekt. Ersättningen för detta arbete är i enlighet med avtal mellan Bolaget och Göran Beijer Enskild firma.

Intressen och intressekonflikter

Med undantag för det förhållandet att Bolaget har ingått konsultavtal med Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare, eller av dem kontrollerade bolag, föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Dicot och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Avseende konsultarvodet för styrelseledamöterna, se avsnittet ovan ”*Avtal och transaktioner med närstående*”. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock också vissa finansiella intressen i Dicot till följd av sina direkta eller indirekta innehav av aktier och/eller teckningsoptioner i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Corpura är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. De erhåller ersättning för sina tjänster i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Lindahl är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning på löpande räkning för utförda tjänster enligt avtal. Därutöver har Corpura och Advokatfirman Lindahl inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan Bolaget och Corpura eller Advokatfirman Lindahl som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i den planerade nyemissionen.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, har inte heller varit, 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 som kan få eller under den senaste tolv månadersperioden har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Tillgängliga dokument

BOLAGETS BOLAGSORDNING, registreringsbevis samt fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie TO4 och teckningsoptioner av serie TO5 finns tillgängliga i elektroniskt format på Bolagets webbplats, www.dicot.se. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga på Bolagets kontor

(S:t Olofsgatan 11A, 753 21 Uppsala) under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid). Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har vare sig granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

DICOT

Dicot AB
S:t Olofsgatan 11A,
753 21 Uppsala
www.dicot.se