

Invitation til tegning af andele i Curasight A/S

Providing answers to cancer patients

VIGTIG INFORMATION

Følgende resumé er ikke et udbud, men skal ses som en introduktion til Curasight A/S-prospektet ("Curasight") og indeholder ikke nødvendigvis al den information, der skal ligge til grund for en investeringsbeslutning. Investoren rådes til at konsultere prospektet, der er tilgængeligt på Curasights websted (www.curasight.com), inden vedkommende træffer en investeringsbeslutning, for at tage højde for de potentielle risici, der er forbundet med en beslutning om at investere i værdipapirerne. Curasight A/S, CVR-nr. 35 24 93 89.

curasight
PROVIDING ANSWERS FOR CANCER PATIENTS

MCL
MARKETS & CORPORATE LAW


SEDERMERA
FONDKOMMISSION

Curasights teknologi **uTRACE®** kan identificere kræft og aggressive tumorer

Valideret i to afsluttede og en igangværende klinisk fase II-undersøgelse (prostata-, bryst- og hjernekræft) med lovende resultater.

Ny behandling af kræft i hjernen ved at kombinere målsøgende strålebehandling uTREAT® (terapi) med uTRACE® (diagnostik). Teknologien er kendt som teranostik og forventes at være i stand til at opdage og behandle kræft og metastaser på en langt mere skånsom og effektiv måde end den nuværende metode med ekstern strålebehandling. uTRACE® vil præcist søge efter og binde sig til de specifikke kræftceller, hvormed man kan forudsige, hvor den målsøgende strålebehandling uTREAT®, vil binde sig til kræftcellerne.

Resumé af udbuddet

Tegningsperiode: 3. til 17. september 2020.

Tegningskurs: DKK 115,20 pr. andel. En (1) andel består af otte (8) aktier og syv (7) serie TO 1-warrants, der er gratis.

Udstedelsens omfang: Udbuddet består af maksimalt 2.270.000 aktier og maksimalt 1.986.250 warrants i serie TO 1, svarende til henholdsvis cirka DKK 32,7 millioner og DKK 34,2 millioner kroner. Hvis udstedelsen er fuldt tegnet, og alle tilknyttede warrants udnyttes, vil Curasight modtage en kapitaltilførsel på i alt ca. DKK 66,9 millioner før udstedelsesomkostninger. Det mindste antal andele, man kan tegne sig for, er 35 andele, hvilket svarer til en betaling på DKK 4.032,00.

Værdiansættelse (før investering): Ca. DKK 200 millioner.

Tegningsforpligtelser: Selskabet har modtaget tegningsforpligtelser på cirka DKK 25,9 millioner kroner, i alt cirka 79 % af første del af udstedelsen af andele.

Antal aktier før udstedelsen af andele: 13.886.340 aktier

Notering på Spotlight Stock Market: Curasights aktier og warrants er planlagt til at blive noteret på Spotlight Stock Market. Den første handelsdag forventes at være den 8. oktober 2020.

Ticker, ISIN: CURAS, ISIN-kode DK0061295797. CURAS TO 1 ISIN-kode DK0061408747

Resumé af ydelsen gratis warrants

Udnyttelsesperiode: 16. september 2021 til den 7. oktober 2021.

Udnyttelseskurs: En (1) warrant giver ret til tegning af (1) ny aktie på DKK 17,20 i Curasight.

Værdiansættelse (før investering): Ca. DKK 294 millioner.

Udstedelsesmængde: Hvis alle warrants udnyttes i denne periode, vil virksomheden modtage yderligere ca. DKK 34,2 millioner før udstedelsesomkostninger.



Milepæle

2020

- Resultater er tilgængelige fra fase IIb-undersøgelse inden for prostatakræft.
- Igangsættelse af præklinisk undersøgelse (uTREAT®) af uPAR-måltrettet radionuklidterapi i glioblastom (hjernekræft).

2021

- Resultater af præklinisk undersøgelse (uTREAT®) af uPAR-måltrettet radionuklidterapi i glioblastom (hjernekræft).
- Resultater er tilgængelige fra fase IIb-undersøgelse inden for hjernekræft (uTRACE®)

2022-2025

- Fase I/IIa-undersøgelse inden for klinisk behandling igangsat (uTREAT®).
- Protokoller til afgørende fase III-billeddannelsesundersøgelser inden for hjerne- og prostatakræft afsluttet og forelagt (IND).
- Fase III-billeddannelsesundersøgelse af prostatakræft igangsat.
- Ny lægemiddelansøgning (NDA) indsendt for uPAR-PET (uTRACE®).
- Fase I/IIa klinisk behandlingsundersøgelse afsluttet (uTREAT®).
- uTRACE®-platformen forventes at være fuldt valideret – klinisk og kommercielt – i 2023/25.

Kort om Curasight A/S

Curasight er en klinisk fase II-virksomhed med base i København, Danmark. Virksomheden er pioner inden for udnyttelse af Positron Emissions Tomography (PET) billeddannelse der er rettet mod receptoren uPAR, som er en kendt biomarkør for hvor aggressiv kræften er, og skal anvendes til forbedret diagnose af flere typer af kræft.

PET-billeddannelse, normalt kombineret med CT som PET/CT, bruges til at danne billeder, på hvilke sygdommens biologi kan undersøges. Princippet er, at et radioaktivt mærket sporstof injiceres i en vene i armen og bindes til væv, f.eks. i en tumor, hvorefter kræften via radioaktiviteten kan lokaliseres ved hjælp af en PET-scanner. Sammen med sit team har professor Andreas Kjær udviklet en platform baseret på det radioaktivt mærkede PET-sporstof uTRACE®, Curasights nye produkt, der binder på kræftbiomarkøren uPAR. Ved at injicere patienten med uTRACE® kan man med høj præcision visualisere, både hvor kræften er placeret og dens niveau af aggressivitet.

uTRACE® synliggør tumorinvasion og dannelsen af kræftmetastaser. Gennem billeddannelsen af dette kan Curasights teknologi diagnosticere og afgøre, hvilken terapeutisk strategi, der skal følges, f.eks. om patienten har behov for operation, på en langt mere præcis måde end den måde, der findes i dag. Derudover vil uTRACE® indgå i teranostik sammen med uTREAT® (princippet om kombineret behandling og diagnostik) og præcisionsmedicin, hvilket gør det muligt at vælge den rette behandling til den rette person på det rette tidspunkt. Dette skaber betydelige fordele for både patienter og sundhedssystemet.

"Curasight nærmersiget 'paradigmeskifte' i diagnosticeringen af kræft – med evnen til at identificere tumorers aggressivitet og placering i kroppen. Metastasedannelse er et af kendetegnene på kræft, og det er kræftcellernes evne til at invadere det omgivende stromale væv og til at danne metastaser, der fører til kræftprogression og en dårlig patientprognose, hvilket uTRACE® kan fremhæve og bestemme aggressivitetsniveauet af." CEO Ulrich Krasilnikoff.

Curasights løsning vil have store fordele i den fremtidige diagnosticering af prostatakræft, fordi den kan afgøre, om en operation er nødvendig eller ej. I dag bliver de fleste prostatakræftpatienter, som får foretaget prostatektomier, opereret unødigt, og de fleste af disse patienter (op til 70 %) oplever bivirkninger, såsom impotens. Med Curasights produkt uTRACE® er det virksomhedens vurdering at graden af usikkerhed i vid udstrækning vil blive elimineret, og at disse patienter kan håndteres ud fra deres behov – med den nødvendige behandling på rette tidspunkt – hvilket forbedrer patienthåndteringen og livskvaliteten hos patienten og skaber et betydeligt forretningspotentiale.

Curasights teknologi testes i en bred pipeline med otte igangværende kliniske fase II-forsøg. Ifølge bestyrelsens vurdering findes der i øjeblikket ingen andre biotekvirksomheder i den tidlige fase inden for udvikling af PET-sporstoffer, som er i gang med at få deres teknologi testet i en bredere portefølje af kliniske forsøg på mennesker (hvor nogle er sponsorerede og forskerinitierede), i så mange forskellige kræftindikationer. I 2017 afsluttedes et klinisk fase I/IIa "first in human"-forsøg med uTRACE®. I 2018 og 2020 afsluttedes kliniske fase IIb-forsøg med uTRACE® i hhv. bryst- og prostatakræft.

Skiftet til måltrettet radionuklidterapi (teranostik) – fremtidens strålebehandling. Med de lovende resultater, der er opnået inden for diagnostik, følger Curasight nu også uPAR-måltrettet radionuklidterapi ved hjælp af uTRACE®-liganden, men "udstyret" med kortrækkende (1 mm) strålebehandling. Kort sagt vil den terapeutiske ligand uTREAT® blive injiceret i en vene, hvorefter den vil cirkulere og binde sig til alle kræftceller i kroppen (der udtrykker uPAR) og lokalt bestråle kræft uden at bestråle det sunde væv. Dette koncept repræsenterer en mere skånsom form for strålebehandling sammenlignet med traditionel ekstern strålebehandling og betragtes derfor af mange som "fremtidens strålebehandling". Da PET-billeddannelse og radionuklidbehandling er baseret på det samme uPAR-bindende peptid, kan en uTRACE®-scanning præcist forudsige, hvor efterfølgende måltrettet strålebehandling vil have effekt i kroppen (teranostiske princip).

”Med Curasights produkt og diagnosemetode, vil graden af usikkerhed ved diagnosticering af kræft stor set blive elimineret, og patienten vil blive behandlet på det rigtige tidspunkt og i overensstemmelse med sine behov”

CEO Ulrich Krasilnikoff og CSO Prof. Andreas Kjær
Curasight A/S

Pipeline – flere kræftindikationer

Det kliniske forsøgsprogram for Curasights teknologi har flere igangværende kliniske fase II-forsøg. De igangværende kliniske undersøgelser adresserer en række signifikante uopfyldte diagnostiske og medicinske behov. De undersøgelser, som virkningen støtter, er stadienddeling af brystkræft (afsluttet) og risikostratificering i forbindelse med prostatakræft (afsluttet). De andre viste undersøgelser er akademiske og forskerinitierede.

Kræftsygdom	Præ-klinisk	Fase I	Fase II	Fase III
Diagnostik				
Prostatakræft				2023/2025
Prostatakræft				
Brystkræft				
Hjernekræft				2020/2023
Lungekræft				
Blærekræft				
Oral kræft				
Hoved- og halskræft				
Neuroendokrin kræft				
Terapi				
Prostata/Kolo-rektal	PRRT			
Hjernekræft	PRRT 2020/2021		PRRT 2022/2025	

uTRACE®

uTREAT®

CEO Ulrich Krasilnikoff & CSO Prof. Andreas Kjær

Curasight bygger på mere end ti års dansk forskning på Rigshospitalet og Københavns Universitet. I løbet af de sidste mange år har professor Andreas Kjær sammen med et videnskabeligt team udviklet begrebet PET-billeddannelse af receptoren (uPAR), en kendt biomarkør for kræftaggressivitet, der skal anvendes til forbedret diagnose, risikostratificering og behandling planlægning/overvågning af flere typer af kræft. PET-billeddannelsesteknikken har revolutioneret moderne kræftmedicin, og i øjeblikket udføres der mere end to millioner PET-scanninger hvert år. Ved at injicere et radioaktivt mærket sporstof binder sporstoffet sig til væv, hvorefter radioaktiviteten kan lokaliseres ved hjælp af PET-scanneren.

Curasight har udviklet et nyt radioaktivt sporstof (uTRACE®) – baseret på uPAR PET-billeddannelse. Ved at injicere patienten med vores nøgleprodukt, uTRACE®, der binder sig til kræftbiomarkøren uPAR, kan vi forudse, om patienten med prostatakræft har behov for operation, på en mere effektiv og skånsom måde end den metode, der findes i dag.

uTRACE® binder til uPAR-kræftbiomarkøren, der er kendt for at nedbryde vævet omkring tumoren (kræftinvasion og metastasedannelse), og ved at billeddanne biomarkøren med uPAR-PET kan vi med høj nøjagtighed både vise den nøjagtige position af kræftceller og forudse kræftens aggressivitetsniveau. Dette vil have store fordele i fremtidig diagnostik, f.eks. får en stor del af patienter med prostatakræft udført unødvendige prostatakтомier, og de fleste af disse patienter vil opleve bivirkninger såsom impotens og urinal inkontinens.

Mange undersøgelser har vist, at der i mange tilfælde foretages fejlskøn af, hvilke patienter der skal have deres prostata fjernet, og hvilke patienter der kun skal overvåges for at se, om prostatakræft udvikler sig til en mere aggressiv form. "Det store problem er, hvordan man genkender de tumorer, der ikke har behov for radikal prostatakтомi" (fjernelse af prostata). Med Curasights produkt uTRACE® forventes disse patienter i stigende grad at få den rigtige behandling på det rigtige tidspunkt, hvilket medfører, der skal udføres færre unødvendige operationer til gavn for patienter og sundhedsvæsenet.

Det faktum, at uPAR generelt udtrykkes i de fleste kræftformer, er spændende, da det giver mulighed for, at vores produkt kan bruges til diagnosticering og karakterisering af mange kræfttyper. Dette er også en af hovedårsagerne til, at testning af Curasights teknologi repræsenterer et klinisk forsøgsprogram, der er helt uden sammenligning, med otte igangværende kliniske fase II-forsøg, hvoraf mange er forskerinitierede. I øjeblikket findes der efter vores mening ingen anden biotekvirksomhed inden for udvikling af PET-sporstof med en så bred portefølje af kliniske forsøg, som udføres på mennesker, og som fordeler sig på tværs af så mange forskellige kræftindikationer. I øjeblikket er der ingen direkte konkurrenter, der forfølger kommercialisering af uPAR-PET-billedbehandling, og med Curasights stærke IP-portefølje med udstedte patenter på uTRACE®-teknologien både i EU og USA er der et stort upside- og markedspotentiale for Curasights løsning.

Til dato er der investeret mere end DKK 105 millioner i Curasight-teknologien, og senest har professor Andreas Kjær modtaget et Lundbeck-fonden Professorat til yderligere forskning i teranostik og uPAR i glioblastom. I 2017 gennemførte vi et klinisk fase I/IIa-forsøg med uTRACE®. I 2018 fik vi resultater fra et afsluttet

klinisk fase IIb-forsøg med uTRACE® i brystkræft, og senest har vi i begyndelsen af 2020 afsluttet det kliniske fase IIb-forsøg på prostatakkræftpatienter med meget lovende resultater. Desuden er en række akademisk sponsorerede fase II-undersøgelser af andre kræfttyper i gang. Indtil videre er mere end 400 patienter med succes blevet scannet med uTRACE®-teknologien. Der er ikke observeret bivirkninger.

Med de lovende resultater opnået inden for diagnostik forfølger Curasight nu også uPAR-målet radionuklidterapi ved hjælp af uTRACE®-liganden, der indeholder strålebehandling. Den terapeutiske ligand, uTREAT®, injiceres i en vene, hvorefter den vil cirkulere og binde sig til alle kræftceller i kroppen (udtrykker uPAR) og lokalt bestråle kræft uden at bestråle sundt væv. Dette koncept repræsenterer en mere skånsom form for strålebehandling i forhold til traditionel ekstern strålebehandling, da strålebehandlingen kun rettes mod kræftcellerne og ikke det sunde væv. Da PET-billedbehandling og radionuklidbehandling er baseret på det samme uPAR-bindende peptid, kan en uTRACE®-scanning præcist forudsige, hvor efterfølgende målrettet strålebehandling vil blive leveret i patienten (det teranostiske princip).

Vi gennemfører nu en udstedelse af andele på i alt ca. DKK 66,9 millioner kroner for at fremme og kommercialisere vores uPAR teranostik-plattform med uTRACE® til forbedret diagnose og uTREAT® til behandling på tværs af flere kræftsygdomme, med hjernekræft som den første indikation. Udstedelsesprovenuet vil finansiere færdiggørelsen af en terapeutisk præ-klinisk undersøgelse af hjernekræft og en klinisk fase III-billeddannelsesundersøgelse af kræft i hjernen med det formål at opnå FDA-godkendelse og kommercialisere uTRACE®-platformen. Test af behandling af aggressiv hjernekræft (glioblastom) forventes at gå gennem et "fast track" for at opnå godkendelse fra FDA og EMA på grund af glioblastoms status som en sjælden sygdom (rare disease). Der har stort set ikke været nogen væsentlig forbedring i overlevelsen hos patienter med aggressive hjernekræft i løbet af de seneste 15 år.

Med en række positive resultater fra de kliniske billeddannelsesundersøgelser og yderligere Proof-of-Concept-resultater for terapi i prækliniske undersøgelser er Curasights bestyrelse og ledelse af den opfattelse, at virksomheden er en attraktiv kandidat til et partnerskab eller en licensaftale med Big Pharma.

Vi inviterer dig til at deltage i Curasights kapitalisering og fremtidige udvikling.

CEO Ulrich Krasilnikoff og CSO Prof. Andreas Kjær
Curasight A/S

Blanket til tegning af andele i Curasight A/S (for danske investorer)

Sådan tegner du units: Udfyld, underskriv og send denne tegningsblanket til e-mailadressen nederst på siden. Alternativt kan du tegne direkte hos Nordnet på www.nordnet.dk. **Bemærk:** det er ikke alle banker der kan hjælpe dig med at tegne. Derfor er det ofte lettest selv at indsende blanketten.

Tegningsperiode: 3. september – 17. september 2020

Pris pr. aktie: 115,20 DKK

Tildeling: Meddeles via afregningsnota.

Afregningsdag: Fremgår af afregningsnota.

Ved vurderingen af den fremtidige udvikling af Curasight A/S's er det væsentligt at overveje de relevante risici. Hver investor skal foretage sin egen vurdering af disse risici baseret på al tilgængelig information offentliggjort i forbindelse med dette tilbud. Betaling må ikke ske i forbindelse med anmeldelsen. Tildeling af andele og betalingsinstruktion offentliggøres via afregningsnota. Betaling skal ske til en svensk bankkonto i DKK. De nye andele vil have samme muligheder og vil være underlagt de samme begrænsninger, der gælder for de eksisterende aktier i overensstemmelse med selskabets vedtægter. Prospekt findes på www.curasight.com, www.spotlightstockmarket.com og på www.sedermera.se.

Bemærk venligst!

Hvis du har spørgsmål eller behov for assistance med din tegning så er du velkommen til at kontakte Sedermera Fondkommission på telefon: +46 (0)40-615 14 10
E-mail: issuingservices@sedermerna.se.

Dette er et andele issue. En unit er et samlet produkt, der indeholder både aktier og optioner. I dette unit består en (1) enhed af otte (8) aktier (à DKK 14,40) og syv (7) tegningsfri option (à DKK 0,00). Prisen for en (1) unit er DKK 115,20 (DKK 14,40 * 8 + DKK 0,00).

Bemærk! Det er investorens eget ansvar at aftale med sin bank, at levering af danske aktier og warrants er mulig til den angivne konto.

1. Undertegnede tegner for følgende antal andele i Curasight A/S til en tegningskurs på 115,20 DKK. pr. Unit. Minimum antal andele, der skal tegnes, er 35 andele (svarende til 4 032,00 DKK), og efterfølgende tegning måske i valgfrit antal andele.

Antal andele:

2. Udfyld hvilken dansk VP-konto som tildelte andele skal leveres til (vær opmærksom på, at tegning ikke kan foretages via en kontantkonto):

Dansk VP-konto:	Bank/Forvalter
-----------------	----------------

3. Investerer du regelmæssigt gennem Sedermera? (ti (10) gange i de seneste tolv (12) måneder eller seks (6) gange om året i de seneste fem (5) år) Ja Nej

4. Tegning, der overstiger 15 000 EURO? (Bemærk venligst, hvis du allerede har besvaret spørgsmål om hvidvaskning af penge i de sidste to år, behøver du ikke at gøre det igen)

Hvis tegning udgør eller overstiger 15.000 EURO, eller hvis svaret er JA til spørgsmål 3. ovenfor, skal spørgsmål til hvidvaskning af penge besvares. Formularen er tilgængelig på vores hjemmeside www.sedermera.se. Bemærk, at Sedermera Fondkommission ikke kan garantere, at tegningsblanketten tages i betragtning, indtil kontrollen af hvidvaskningsformularen er tilgængelig for Sedermera Fondkommission.

5. Udfyld navn og adresseoplysninger (VENLIGST SKRIV TYDELIGT)

Efternavn/selskab		Navn	CVR nr./CPR nr
Adresse (gade, nummer, postboks)		Telefon:	NID-nummer*/LEI-kod**
Postnummer	By	Land	E-mail (obligatorisk) Afregningsnota sendes via e-mail
Sted og dato		Underskrift	

* **NID** er en national id for fysiske personer, der kræves for at købe, sælge, deltage i nye udgaver eller overføre værdipapirer. Det er kun nødvendigt at udfylde, hvis du har dobbelt statsborgerskab eller statsborgerskab uden for Sverige eller Danmark. ** **LEI-koden** er en global identifikationskode for juridiske enheder, der kræves for at købe, sælge, deltage i nye udgaver eller overføre værdipapirer. Ansøgningen om en LEI-kode kan normalt laves ved hjælp af en bank, men den kan gøres direkte gennem de virksomheder, der leverer LEI-koden.

6. Ved at skrive under på denne tegningsblanket accepteres følgende:

- At jeg har læst prospektet og forstået de risici, der er forbundet med investering i det aktuelle finansielle instrument;
- At jeg har læst og forstået, hvad der er anført under Vilkår og instruktioner i prospektet;
- At jeg har læst og accepteret oplysningerne på tegningsblanketten;
- At der ikke må foretages ændringer eller tilføjelser i fortrykt tekst på denne tegningsblanket;
- At en ufuldstændig eller forkert udfyldt tegningsblanket kan ses bort fra;
- At jeg er opmærksom på, at der ikke er noget kundeforhold mellem Sedermera Fondkommission og tegneren angående dette tegning;
- At jeg er opmærksom på, at Sedermera Fondkommission ikke vil vurdere, om at tegning på det pågældende instrument er egnet for mig eller den person, jeg tegner for;
- At jeg har observeret, at tilbudet ikke er rettet mod personer, der er bosiddende i USA, Canada, Australien, Hong Kong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, New Zealand, Japan eller andre lande, hvor deltagelse kræver yderligere prospekter, registrering eller andre foranstaltninger end dem følger af svensk og dansk lov;
- At jeg er opmærksom på, at underretningen ikke er omfattet af den tilbagetrækningsret, der følger af fjern- og hjemmesalgloven eller den danske forbrugeraftalelov;
- At jeg er opmærksom på, at tegning er bindende;
- Ved at underskrive denne tegningsblanket bemyndiger jeg Sedermera Fondkommission til at udføre tegning på units på vegne af undertegnede i overensstemmelse med betingelserne i prospektet udstedt af bestyrelsen for Curasight A/S i september 2020;
- At personoplysninger gemmes og behandles i overensstemmelse med databeskyttelsesforordningen (GDPR);
- At kun en tegningsblanket pr. tegner vil blive taget i betragtning, og at i tilfælde af flere indsendte ansøgningsformularer, vil den senest modtagne anvendes;
- At tildeling af units i henhold til den udfyldte tegningsblanket ikke kan garanteres.

7. Send blanketten til en af følgende alternativer:

Brev:

Vedr: Curasight A/S
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64
SE-211 22 Malmö, Sverige

E-mail:

issuingservices@sedermerna.se
(indsendt blanket)

Fax:

+46 40-615 14 11

For øvrige henvendelse:

Telefon: +46 40-615 14 10
Hjemmeside: www.sedermera.se