

Curasight A/S - fortegningsmission, september 2024

Curasight A/S gennemfører en fortegningsmission af units, med en tegningsperiode der starter den 16. september 2024 og slutter den 30. september 2024. Nedenfor er en Q&A der beskriver hvorfor fortegningsmissionen gennemføres, og hvordan man skal agere for at deltage i fortegningsmissionen.

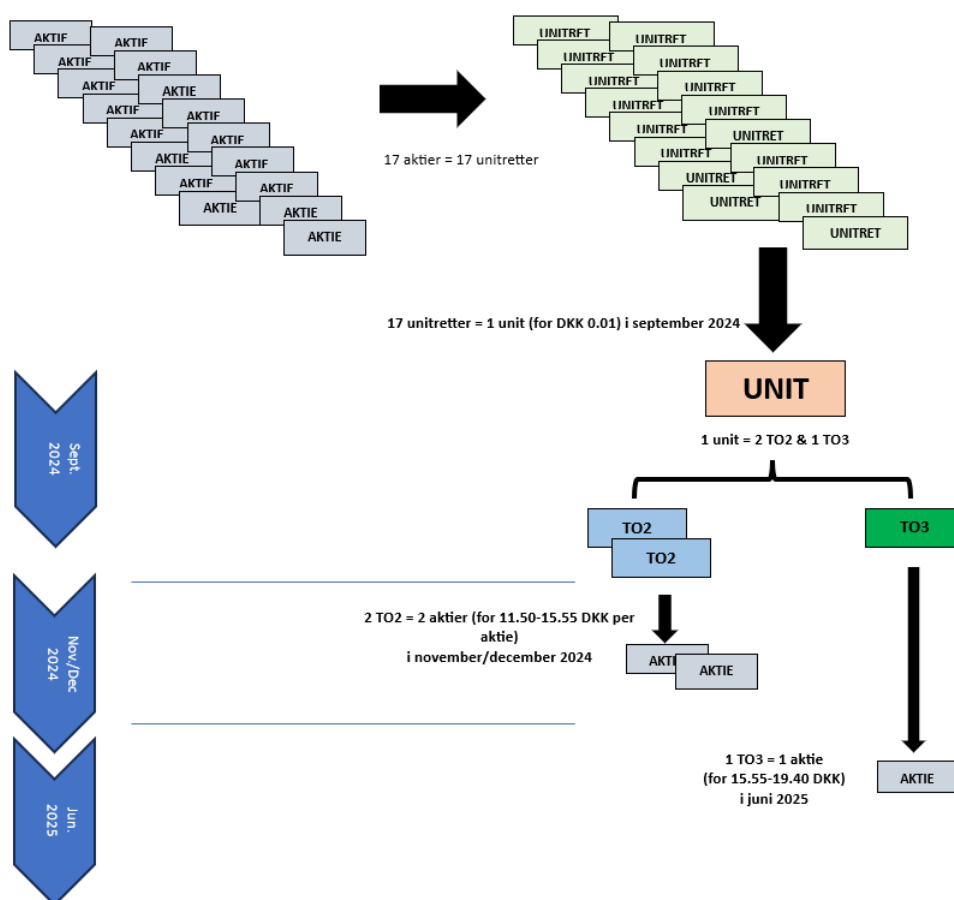
Hvad er motivet for fortegningsmissionen?

Den samlede kapitaliseringspakke giver Curasight en vigtig kapitalindsprøjtning så virksomheden kan finansiere udviklingen af sin pipeline inden for radiofarmaka, hvilket muliggør den parallelle udvikling af virksomhedens diagnostiske uTRACE®-platform og uTREAT®-platform til behandling af kræft, samt støtteaktiviteter i forbindelse med det igangværende samarbejde med Curium Inc. Den samlede transaktion, inklusive det allerede modtagne lån, sikrer potentiel ny finansiering på op til 120 millioner DKK og strategisk fleksibilitet, idet den fulde finansiering forlænger cash *runway* til et godt stykke ind i andet halvår af 2025.

Hvordan er fortegningsmissionen struktureret?

Fortegningsmissionen begynder 16. september 2024, og sker i første omgang ved at der udbydes "units"/enheder. Hver unit/enhed indeholder to tegningsoptioner(warrants) af serie TO2 og en tegningsoption af serie TO3. Bemærk, at der ikke er nogen aktier i en unit. For hver unit betaler tegneren DKK 0,01, hvilket betyder at for DKK 0,01 vil tegneren - hvis han/hun får tildelt de units/enheder, han/hun har tegnet - modtage to tegningsoptioner(warrants) af serie TO2 og en tegningsoption(warrant) af serie TO3.

Illustration



Hvad er en "unit"?

En unit/enhed er et navn for en "samling" af værdipapirer. I de særlige units/enheder, der udbydes i Curasights fortegningsmission, er der to tegningsoptioner(warrants) af serie TO2 og en tegningsoption(warrant) af serie TO3 i hver unit.

Hvad er en "tegningsoption/warrant"?

En tegningsoption er i dette tilfælde en "warrant", der giver ret, men ikke pligt til at købe en aktie - til en bestemt pris inden en given udløbsdato. I Curasights fortegningsmission er der sammensat to serier af tegningsoptioner/warrants i hver unit - to tegningsoptioner/warrants af serie TO2 og en tegningsoption/warrants af serie TO3. Tegningsoptionerne/warrants giver tegneren ret til at købe nye aktier i Curasight i hver af tegningsoptionsseriernes udnyttelsesperioder til en forudbestemt udnyttelseskurs. Udnyttelsesperioden for tegningsoption/warrants af serie TO2 er i november/december 2024, og udnyttelsesperioden for tegningsoption/warrant af serie TO3 er i juni 2025.

Begge tegningsoptionsserierne vil blive handlet på Spotlight Stock Market fra det tidspunkt hvor fortegningsmissionen er blevet registreret hos Erhvervsstyrelsen (anslået tidligt/midt oktober) og frem til henholdsvis december 2024 og juni 2025 for hver af tegningsoptionsserierne. Det betyder at du vil kunne købe og/eller sælge tegningsoptioner/warrants på markedet.

Hvad er "CURAS UR"?

"CURAS UR" er benævnelsen for de unitretter der kan købes på Spotlight Stock Market indtil 26. september 2024, hvilket betyder at du kan købe unitretter på markedet og deltage i fortegningsmissionen (via din bank).

Jeg er aktionær i Curasight og ønsker at tegne andele - hvordan gør jeg?

Da forskellige banker har forskellige lukketider og forskellige procedurer for fortegningsmissioner er det vigtigt at handle tidligt i tegningsperioden ved at kontakte din bank. Nogle banker lukker så tidligt som en uge før den endelige tegningsdato - i Curasights fortegningsmission betyder det at nogle banker allerede lukker den 23. september 2024.

Jeg er ikke aktionær i Curasight, men jeg vil gerne deltage i fortegningsmissionen - kan jeg det?

Fortegningsemissionen er kun for dem der har unitretter. Hvis du ikke var aktionær på registreringsdatoen, vil du ikke modtage unitretter på din konto. Unitretterne handles dog på Spotlight Stock Market indtil 26. september 2024, hvilket betyder at du kan købe unitretter på markedet og deltage i fortegningsmissionen (via din bank).

Hvor mange units kan jeg tegne?

Så længe du har unitretter (eller køber unitretter på markedet), kan du tegne så mange units som du vil. Antallet af units, som du er garanteret at få tildelt afhænger af hvor mange unitretter du har og beslutter dig for at udnytte. Sytten unitretter giver dig ret til at tegne en unit til en pris på 0,01 DKK per unit. En unit består af to tegningsoptioner af serie TO2 og en tegningsoption af serie TO3. Hvis du tegner flere units end hvad der understøttes af dine unitretter, er du ikke garanteret at få tildelt de "ekstra" units, men der er mulighed for at du får tildelt alle de units du tegner.

Hvor meget koster det?

Tegningskursen i fortegningsmissionen er 0,01 DKK per unit.

Hvornår kan jeg konvertere tegningsoptioner til aktier, og hvad vil prisen være?

For hver tegningsoption/warrant af serie TO2 kan tegningsoptionsindehaveren (i november/december 2024), ved at udnytte sin tegningsoptioner, tegne en ny aktie i Curasight til en pris der fastsættes senere og vil ligge inden for intervallet 11,50-15,55 DKK.

For hver TO3 kan tegningsoptionsindehaveren (i juni 2025), ved udnyttelse af sin tegningsoption tegne en ny aktie i Curasight til en pris der fastsættes senere og vil ligge inden for intervallet 15,55-19,40 DKK.

Tegningsoptionsindehavere/warrants indehavere der ønsker at udnytte deres tegningsoptioner rådes til at kontakte deres bank tidligt i udnyttelsesperioden, som er november/december 2024 for tegningsoptioner af serie TO2 og juni 2025 for tegningsoptioner af serie TO3.

Hvorfor kan jeg ikke bare købe aktierne på børsen fremfor at udnytte dette tilbud?

Ved at udnytte dette tilbud får selskabet tilført vigtig kapital til den fortsatte udvikling og dermed værdiskabelse for alle aktionærer. Ved at købe "brugte" aktier på børsen – bytter man blot penge for aktier med en anden aktionær, hvilket ikke tilfører Curasight kapital.

Curasights aktiekurs er i øjeblikket lavere end den laveste angivne udnyttelsespris for tegningsoptionen, kan du forklare dette?

Aktiekursen er ikke noget Curasight kan forklare, da det er markedet der sætter prisen. Tegningsoptioner giver tegningsoptionsindehaverne ret til at købe aktier i Curasight på et fremtidigt tidspunkt og til et fremtidigt prisniveau. Den laveste udnyttelseskurs for de tegningsoptioner, der udbydes under den nuværende kapitalisering, er DKK 11,50 per aktie. Udnyttelsesperioden for tegningsoptioner af serie TO2 er november/december 2024. Curasight bruger sin teknologi til at udvikle forbindelser der potentielt kan forbedre diagnosticeringen og behandlingen af visse typer kræft. Afhængigt af udfaldet kan Curasights udviklingsaktiviteter i den kommende tid op til udnyttelsesperioden for tegningsoptioner, (og derefter) potentielt påvirke virksomhedens værdiansættelse over tid. Afhængigt af aktiekursen på udnyttelsestidspunktet, kan en tegningsoptionsindehaver beslutte om han eller hun vil udnytte sin ret til at udnytte tegningsoptioner og købe Curasight-aktier.

Hvis aktiekursen på markedet er højere end udnyttelseskursen for tegningsoptionen, er tegningsoptionen attraktiv og "*in the money*", og hvis aktiekursen på markedet er lavere end udnyttelseskursen for tegningsoptionen, er tegningsoptionen uattraktiv og "*out of the money*".

Hvornår og hvordan fastsættes den endelige udnyttelseskurs for tegningsoptioner?

Udnyttelseskursen for hver af tegningsoptionsserierne vil blive fastsat dagen før udnyttelsesperiodens start, baseret på den volumenvægtede gennemsnitskurs for Curasight-aktien opgjort 20 dage tilbage, med en rabat på 30 procent.

Hvis den volumenvægtede gennemsnitskurs f.eks. er 23,00 DKK per aktie, vil udnyttelseskursen for tegningsoption af serie TO2 være DKK 15,55 (da dette er den højest mulige udnyttelseskurs for TO2), hvis den volumenvægtede gennemsnitskurs er 18,00 DKK, vil udnyttelseskursen for tegningsoption af serie TO2 være DKK 12,60, og hvis den volumenvægtede gennemsnitskurs er 10,00 DKK, vil udnyttelseskursen for tegningsoption af serie TO2 være DKK 11,50 (da dette er den lavest mulige udnyttelseskurs for TO2).

Eksempel på en aktionær og proceduren

En aktionær ejer 10 000 aktier i Curasight. For hver aktie, modtager aktionæren en unitret forud for fortegningsmissionen i september 2024. Denne aktionær har således fået 10 000 unitretter på sin konto/depot.

For at tegne en unit kræves 17 unitretter. Det betyder at aktionæren kan tegne 588 units med støtte fra unitretter (da $10.000 / 17 = 588,23$). Tegningen af units sker gennem aktionærens bank, ved at aktionæren kontakter sin bank med forespørgsel om at tegne i Curasights fortegningsmission.

Da en unit består af to tegningsoptioner af serie TO2 og en tegningsoption af serie TO3, er aktionæren garanteret at få tildelt 588 units, hvilket svarer til 1 176 tegningsoptioner af serie TO2 og 588 tegningsoptioner af serie TO3.

For 588 units betaler aktionæren 5,88 DKK ($588 \text{ units} \times 0,01 \text{ DKK per unit} = 5,88 \text{ DKK}$).

Aktionæren kan, hvis han/hun ønsker det, tegne flere units end hans/hendes støtte af unitretter. De units der tegnes uden støtte fra unitretter er dog ikke garanteret at blive tildelt til aktionæren. Hver tegning sker gennem aktionærens bank.

Når fortegningsmissionen er registreret hos Erhvervsstyrelsen vil tegningsoption af serie TO2 og serie TO3 begynde at blive handlet på Spotlight Stock Market (ligesom Curasights aktier). TO2 vil blive handlet indtil 1 december 2024, og TO3 vil blive handlet indtil 16 juni 2025. Det er således muligt for aktionæren/tegningsoptionsindehaveren at sælge sine tegningsoptioner (eller købe flere).

I november 2024 vil udnyttelseskursen for tegningsoption af serie TO2 blive fastsat (inden for det tidligere nævnte interval) og meddelt markedet, og kort tid efter vil udnyttelsesperioden for TO2 begynde. Her vil aktionæren/tegningsoptionsindehaveren have mulighed for at tegne nye aktier i Curasight ved at udnytte sine tegningsoptioner af serie TO2 til den fastsatte pris (som vil ligge mellem 11,50 DKK og 15,55 DKK). Hvis aktionæren tegnede 588 units i fortegningsmissionen i september 2024 og beholdt de 1 176 tegningsoptioner af serie TO2, kan han/hun således tegne 1 176 nye aktier i Curasight til en samlet pris på 13,524,00-18,286,80 DKK, afhængigt af hvilket niveau udnyttelseskursen fastsættes til.

I juni 2025 vil udnyttelseskursen for tegningsoption af serie TO3 blive fastsat (inden for det tidligere nævnte interval) og meddelt markedet, og kort tid efter vil udnyttelsesperioden for TO3 begynde. Her vil aktionæren/tegningsoptionsindehaveren have mulighed for at tegne nye aktier i Curasight ved at udnytte sine tegningsoptioner af serie TO3 til den fastsatte pris (som vil ligge mellem 15,55 DKK og 19,40 DKK). Hvis aktionæren tegnede 588 units i fortegningsmissionen september 2024 og beholdt de 588 tegningsoptioner af serie TO3, kan han/hun således tegne 588 nye aktier i Curasight til en samlet pris på 9.143,40-11.407,20 DKK, afhængigt af hvilket niveau udnyttelseskursen fastsættes til.

Kort sagt

1. Som aktionær i Curasight har du modtaget et antal **unitretter** i dit depot. Antallet af modtagne unitretter skal svare til det antal aktier du har i Curasight. For hver 17 aktier du har i Curasight, kan du - senere - tegne tre nye aktier (med støtte af tegningsoptioner/warrants) på et bestemt tidspunkt og til en bestemt pris.
2. For hver **17 unitretter** kan du tegne (købe) **én unit til en pris på 0,01 DKK**. Hver unit består af to TO2-tegningsoptioner(warrants) og én TO3-tegningsoption(warrant), det vil sige 3 warrants i alt per unit.

3. Med disse **tegningsoptioner/warrants** kan du tegne (købe) nye aktier med en rabat på 30 procent i to forskellige tidsperioder - i november/december 2024 (for TO2) og i juni 2025 (for TO3).

4. I **november/december** 2024 har du ret til at udnytte din **TO2** til at købe nye aktier til en pris der giver en rabat på 30 procent i forhold til den gennemsnitlige aktiekurs på Curasights aktier. Prisen for nye aktier ved udnyttelse af TO2 vil blive fastsat inden for intervallet 11,50-15,55 DKK.

5. I **juni** 2025 har du ret til at udnytte din **TO3** til at købe nye aktier til en pris der giver en rabat på 30 procent i forhold til den gennemsnitlige aktiekurs på Curasights aktier. Prisen for nye aktier ved udnyttelse af TO3 vil blive fastsat inden for intervallet 15,55-19,40 DKK.

6. Du skal **nu, eller senest den 30. september** 2024, kontakte din bank for at tegne units for at få ret til - i november/december 2024 og i juni 2025 - at købe nye aktier med 30 procent rabat. Det betyder at du nu blot skal bruge dine tildelte unitretter til at købe units(warrants), hvor hver unit koster 0,01 DKK per unit.

7. Først i november 2024 skal du beslutte om du vil udnytte dine tegningsoptioner af TO2 - og de vil blive handlet på Spotlight Stock Market fra midten af oktober 2024 og frem til det tidspunkt hvor de kan udnyttes, så du har også mulighed for at sælge dem over markedet (eller købe flere).

Vær opmærksom på at de forskellige banker har forskellige slutdatoer for fortegningsemissionen, så kontakte din bank så tidligt som muligt.