



**Inbjudan till teckning av aktier
Mintage Scientific AB (publ)
Juli, 2011**

Bakgrund och Motiv

Mintage Scientific är ett holding- och managementbolag som leder och utvecklar de två innehaven Vicore Pharma och I-Tech. Dotterbolaget Vicore Pharma AB utvecklar och kommersialiserar en ny grupp läkemedelssubstanser och intressebolaget I-Tech AB utvecklar och kommersialiserar en teknologi som förhindrar påväxt på båt- och fartygsskrov samt på marina installationer.

Motivet till att genomföra Företrädesemissionen är att fortsätta utvecklingen av Vicore Pharma och I-Tech och emissionslikviden skall i huvudsak användas till:

- Omkring 8 mkr avses användas till att slutföra den pre-kliniska utvecklingen av Vicore Pharmas läkemedelskandidat C21 inklusive tillverkning av kliniskt material och kontraktering av klinisk forskningsorganisation (CRO).
- Omkring 3 mkr avses användas till att finansiera de löpande managementkostnaderna i Mintage Scientific och Vicore Pharma.

Emissionslikviden förväntas finansiera utvecklingen av Mintage Scientific i åtminstone 12 månader.

Mintage Scientifics aktie är idag onoterad, Bolaget har dock som ambition att ansluta aktien för handel på lämplig handelsplats. Styrelsens bedömning är att en marknadsanslutning av aktien kan ske under 2012.

Villkor och anvisningar

Teckningskursen i emissionen uppgår till 1,15 kronor per aktie och vid full anslutning till emissionen kommer Mintage Scientific att tillföras 11 962 748 kronor före emissionskostnader. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 7 juli 2011 erhåller 4 teckningsrätter per aktie, 9 teckningsrätter berättigar till teckning av en aktie och teckningstiden är från den 9 juli till och med den 22 juli 2011.

Teckningsåtagande

Företrädesemissionen är i sin helhet säkerställd genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Tre befintliga ägare har förbundit sig att teckna sig för sina respektive andelar som tillsammans motsvarar 43 procent av emissionen. Per den 20 juni 2011 har Bolaget ingått avtal om emissionsgaranti med en extern garant som förbundit sig att teckna i emissionen i en sådan utsträckning att den blir fulltecknad.



Vicore Pharma

Vicore Pharma driver sedan omkring tio år tillbaka ett program för läkemedelsutveckling. Programmet är baserat på en familj av patenterade läkemedelssubstanser som tagits fram av Institutionen för läkemedelskemi vid Uppsala Universitet. Läkemedelssubstanserna förväntas bilda en ny klass av läkemedel som benämns AT₂-agonister. Omfattande prekliniska försök visar på en generell antiinflammatorisk verkan som uttrycks genom organ- och vävnadsskyddande egenskaper. AT₂-agonisterna kan få klinisk tillämpning inom en rad olika indikationsområden där akuta eller kroniska belastningar förorsakat organskada.

Vicore Pharma har omfattande pre-kliniska data för sitt huvudprojekt som står inför de första kliniska prövningarna. Projektet har rönt stort intresse inom läkemedelsbranschen och Mintage Scientific bedömer att det finns ett betydande värde i projektet. Strategin är att fortsätta utvecklingen av Vicore Pharma där de planerade kliniska studierna kommer att vara viktiga värde drivare.

Mintage Scientific bedömer att det kommer att finnas goda möjligheter till extern finansiering av Vicore Pharma framöver men att bolaget kommer att behöva fortsatt stöd och finansiering från Mintage Scientific även efter det att kliniska studier har inletts.

Vicore Pharma har omfattande pre-kliniska data för sitt huvudprojekt som står inför de första kliniska prövningarna.



I-Tech

I-Tech utvecklar och kommersialiserar en teknologi som förhindrar påväxt på båt- och fartygsskrov och marina installationer. Bolaget har utvecklat substansen Medetomidin som visat sig mycket effektiv för att förhindra marin påväxt eller s.k. antifouling. Medetomidin är ursprungligen en läkemedelssubstans men där I-Tech har patenterat rättigheterna till att använda substansen som biocid, d.v.s. aktiv antifouling-substans, i bottenfärg för båtar, fartyg och andra marina installationer.

Företagets vision är att bidra till att ersätta koppar som den främsta antifoulingssubstansen på marknaden samt att bidra till att miljöskadliga marina biocider ersätts med fokuserade lösningar som har minimal påverkan på det marina livet.

I-Tech har sedan flera år tillbaka ett nära samarbete med flertalet av de stora färgtillverkarna som har genomfört tester av Medetomidin samt formuleringsarbete för nya färger där substansen ingår. I-Tech har samarbete med färgtillverkare som tillsammans representerar mer än 60 procent av den globala marknaden. I-Tech räknar med att kunna ingå ett första licensavtal så snart Medetomidin har erhållit godkännande i EU.

I april 2011 genomförde I-Tech en nyemission där befintliga ägare och nya investerare investerade sammanlagt 15 mkr. Den genomförda kapitalanskaffningen ger I-Tech tillräckliga resurser för att driva bolaget fram till dess att licensavtal ingås och kommersialisering inleds.

Bolaget har utvecklat substansen Medetomidin som visat sig mycket effektiv för att förhindra marin påväxt eller s.k. antifouling.

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 9 – 22 juli 2011
Teckningskurs: 1,15 SEK per aktie

Betalning vid teckning utan stöd av teckningsrätter enligt instruktion på avräkningsnota.

Antal Aktier innan emission: 23 405 376
Antal aktier i erbjudandet: Erbjudandet omfattar 10 402 389 aktier
ISIN-kod aktie: SE0002683797
ISIN-kod teckningsrätt: SE0004058477
ISIN-kod BTA: SE0004058485

VD ord

Det har nu gått snart två år sedan vi skapade Mintage Scientific ur dåvarande Vita Nova Ventures. Med från start hade vi de två innehaven i Vicore Pharma och I-Tech och vi kan idag konstatera att båda dessa bolag har utvecklats väl och tagit viktiga utvecklingssteg.

Vårt helägda dotterbolag Vicore Pharma närmar sig snabbt den kliniska fasen. Vi har, tillsammans med våra akademiska samarbetspartner, under året fått ytterligare intressanta prekliniska data som stärker vår uppfattning att vår läkemedelskandidat, C21, har en stor potential inom en rad viktiga indikationer. Vidare har vi under året fått ytterligare vetenskapliga artiklar publicerade i välrenommerade tidskrifter. I och med att vi närmar oss de kliniska studierna för C21 ser vi ökande möjligheter att attrahera industriella partners till projektet. Med ett kliniskt projekt ser vi också ökade möjligheter att attrahera kapital till Vicore Pharma på ett liknande sätt som vi har gjort i I-Tech.

När det gäller I-Tech har bolaget tagit viktiga steg under det senaste året. Bolagets ansökan om registrering för den påväxthämmande substansen Medetomidin är inlämnat hos myndigheterna och vi räknar med att erhålla ett godkännande från de europeiska myndigheterna mot slutet av året. Vi ser med stor tillförsikt fram emot kommersialiseringen av I-Techs teknologi. Bolaget får stor uppmärksamhet inom industrin och det pågår nära samarbete med flera av de ledande färgtillverkarna. Problemställningar med dagens kopparbaserade marina färger får ett allt större genomslag i branschen och hos regulatoriska myndigheter världen över. Med dagens höga och ofta volatila kopparpris finns det även ett starkt ekonomiskt incitament att utveckla kopparfria färgformuleringar. Samarbetet med de övriga ägarna i I-Tech fungerar väl och det är mycket positivt att bolaget under året har genomfört en nyemission på 15 mkr där ytterligare två långsiktiga ägare har tillkommit.

Jag kan konstatera att Mintage Scientific har en för ända-målet väl fungerande organisation. Vi är idag tre anställda som alla jobbar aktivt med att leda och stödja utvecklingen i de två innehaven. Vår organisation gör att vi på ett mycket kostnadseffektivt sätt kan utveckla våra innehav och väl utnyttja de kunskapsmässiga och kostnadsmässiga synergier som finns.

Mintage Scientific har idag omkring 600 ägare och vi ser kon-

tinuerligt över möjligheterna att marknadsnotera vår aktie. Vi räknar med att den positiva utvecklingen i våra två innehav skall resultera i en tydlig värdeökning som stärker möjligheterna för en marknadsanslutning av aktien.

Vår ursprungliga ambition var att addera ytterligare intressanta utvecklingsbolag till vår portfölj. Under de senaste två åren har vi dock lagt all energi på de befintliga innehaven där vi ser en god värdetillväxt. Den positiva utvecklingen för Vicore Pharma och I-Tech har gjort att styrelsen för Mintage Scientific har beslutat att bolaget skall fokusera på de två innehaven och inte söka nya investeringsmöjligheter.

Målsättningen är att fortsätta utvecklingen av Vicore Pharma där start av de första kliniska prövnin-garna är nästa viktiga värdesteg för bolaget. När Vicore Pharma befinner sig i den kliniska fasen skall vi öka takten när det gäller affärsutveckling med målet ingå ett licenssamarbete med en industriell aktör. När det gäller I-Tech ligger kommersialiseringen närmare i tiden. När vi erhåller myndighetsgodkännande kan vi gå in i konkreta diskussioner med de internationella färgtillverkarna med målsättningen att börja leverera Medetomidin i stor skala till branschen.

Mintage Scientific har idag två intressanta innehav där vi med den förestående emissionen på 12 mkr får möjlighet att utnyttja de tydliga möjligheter som finns att bygga värden både på kort och lång sikt. Jag hoppas att alla befintliga aktieägare tar detta tillfälle i akt och fortsätter att ta del i utvecklingen av Mintage Scientific.

Göteborg den 7 juli 2011

Göran Wessman



Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Styrelsen i Mintage Scientific AB (publ) fattade den 10 maj beslut om att genomföra en nyemission av 10 402 389 aktier med företrädare för Bolagets befintliga aktieägare. Nedan anges villkor och anvisningar för emissionen.

Företrädesrätt vid teckning

De som på avstämningdagen den 7 juli 2011 är registrerade som aktieägare i Mintage Scientific äger rätt att för varje nio (9) befintliga aktier teckna fyra (4) nya aktier.

Utspädning

De aktieägare som avstår att teckna aktier i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med 31 procent, motsvarande 10 402 389 aktier.

Teckningsrätter

Aktieägare i Mintage Scientific erhåller fyra (4) teckningsrätter för varje, på avstämningdagen, innehavd aktie. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av en ny aktie. Teckningsrättens ISIN-kod är SE0004058477.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 1,15 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningdag

Avstämningdag hos Euroclear Sweden AB för fastställande av vilka aktieägare som ska erhålla teckningsrätter är den 7 juli 2011. Sista dag att inneha aktien inklusive rätt att till deltagande i Företrädesemissionen är den 1 juli 2011. Först dag att inneha aktie exklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 4 juli 2011.

Teckningstid

Teckning av aktie skall ske under tiden från och med den 9 juli till och med den 22 juli 2011. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Handel med aktier och teckningsrätter

Mintage Scientifics aktie är idag inte föremål för organiserad handel på någon marknadsplats. Inte heller teckningsrätterna kommer att bli föremål för någon organiserad handel. Aktien har ISIN kod SE0002683797.

Emissionsredovisning och anmälningsedel

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Mintage Scientific är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Direktregistrerade aktieägare

En förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt särskild anmälningsedel avseende teckning av aktier kommer att skickas till direktregistrerade aktieägare eller företrädare för aktieägare i Bolaget som på avstämningdagen den 7 juli 2011 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 22 juli 2011. Teckning genom betalning ska göras antingen med den utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med anmälningsedel enligt fastställt formulär i enlighet med följande alternativ. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear i de fall samtliga på avstämningdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas. Teckning sker då endast genom betalning. Särskild anmälningsedel ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningsedel

I de fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, alternativt att ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas ska särskild anmälningsedel användas. Teckning genom betalning sker med den inbetalningsavi som medföljer den särskilda anmälningsedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska i detta fall inte användas. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission på nedanstående telefonnummer eller genom att skicka e-post med fullständiga kontaktuppgifter till nedanstående e-postadress. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Ifylld anmälningsedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 14.00 den 22 juli 2011. Observera att teckning är bindande.

Aqurat Fondkommission

Ärende: Mintage Scientific
Box 3297
103 65 Stockholm
Besöksadress: Tegnérgatan 35, 111 61 Stockholm
Telefon: 08-544 987 55
Fax: 08-544 987 59
E-post: info@aqurat.se

Teckning utan företrädesrätt

Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt (det vill säga med stöd av teckningsrätter) enligt ovan ska tilldelas dem som tecknat utan företrädesrätt (det vill säga utan stöd av teckningsrätter). Tilldelningen ska i första hand ske till Mintage Scientifics aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om antalet aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktier fördelas i förhållande till det antal aktier som innehades på avstämningdagen den 7 juli 2011. Om det, efter tilldelningen till Mintage Scientifics aktieägare baserad på subsidiär företrädesrätt, återstår aktier ska dessa aktier tilldelas dem som tecknat utan företrädesrätt, det vill säga till tecknare som inte var aktieägare i Mintage Scientific på avstämningdagen den 7 juli 2011. Vid

övertäckning ska i detta fall aktier fördelas i förhållande till det antal aktier som tecknats och i den mån detta inte till fullo kan ske, genom lottring. Eventuella återstående aktier ska i sista hand tilldelas dem som garanterat emissionen med fördelning i förhållande till storleken av de ställda garantiätagandena. För att återropa subsidiär företrädesrätt ska antalet aktier innehavda på avstämningdagen fyllas i på anmälningsedeln "Teckningsedel utan stöd av teckningsrätter"

Direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga mellan den 9 och 22 juli 2011. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningsedel "Teckningsedel utan stöd av teckningsrätter" fylls i och undertecknas och skickas till Aqurat Fondkommission på adress enligt ovan. Någon betalning ska dock ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med avsnittet Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt. Anmälningsedeln ska vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 14.00 den 22 juli 2011. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel. I de fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kan därmed lämnas utan hänsende. Observera att teckning är bindande.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna aktier utan företrädesrätt anmäler sig för teckning i enlighet med instruktion från sin förvaltare. OBS! Teckning och betalning av aktier utan företrädesrätt ska ske genom förvaltaren.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom utfärdande av avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 29 juli 2011. Aktier ska betalas kontant senast tre (3) bankdagar efter det att styrelsen beslutat om tilldelning av aktier. Inget meddelande utgår till dem som inte erhållit tilldelning. Erläggas inte betalning i tid kan de aktuella aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid en sådan försäljning komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under teckningstiden anmälan inkommer.

Aktieägare bosatt i utlandet

Aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller annat land som förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land äger ej rätt att teckna aktier i emissionen. Aktieägare bosatta i andra länder utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i emissionen tecknar sig genom att:

Betala teckningslikviden via IBAN och SWIFT. Ange namn, adress, VP-konto och referensnummer som erhållits i emissionsredovisningen från Euroclear. Följande information ska specificeras vid betalning:

IBAN: SE733000000032661712402
SWIFT: NDEASESS
Message: Reference number VP-account

Betalningen måste skickas i god tid före sista teckningsdag och ska vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 14.00 den 22 juli 2011.

Betald Tecknad Aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär cirka tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren, om denna är direktregistrerad aktieägare, en avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sina innehav förvaltarregistrerade via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare. BTA har ISIN kod SE0004058485.

Handel i BTA

I och med att Mintage Scientifics aktie inte är föremål för handel kommer ej heller handel att ske i BTA.

Leverans av aktier

Så snart som Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier utan avisering från Euroclear, vilket normalt brukar ta tre bankdagar. Ombokningarna beräknas ske under augusti 2011. För de aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat kommer information att erhållas från respektive förvaltare.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning från och med räkenskapsåret 2011.

Offentliggörande av teckningsresultatet i emissionen

Utfallet av Företrädesemissionen beräknas offentliggöras senast den 29 juli 2011 genom pressmeddelande som även kommer finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Prospekt och anmälningsedlar

Prospekt och anmälningsedlar (nr 1 och 2) kan erhållas från Mintage Scientific (telefon 031-78 80 560, info@mintage.se) eller Aqurat Fondkommission (www.aqurat.se, e-post info@aqurat.se). Dessa dokument kan även laddas ned från Mintage Scientifics hemsida (www.mintage.se)

Teckningsåtaganden och emissionsgaranti

Teckningsåtaganden och emissionsgarantier motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen har erhållits från befintliga aktieägare och en emissionsgarant. Tre aktieägare i Mintage Scientific som tillsammans äger 43 procent av aktierna har förbundit sig att teckna sina respektive andelar. Resterande del av Företrädesemissionen, 57 procent eller 6,8 mkr, har garanterats genom skriftliga avtal. Ersättning till garanterna utgår i form av nyemitterade aktier om 8,0 procent av garanterat belopp.

Övrigt

Fram till teckningsperiodens utgång äger Bolaget rätt att avbryta emissionen. I det fall emissionen inte fullföljs kommer erlagd likvid för teckning och betalning med stöd av teckningsrätter att återbetalas till avkastningskonto tillhörande aktuell innehavare av BTA