

Informationsbroschyr Respiratorius AB (publ)

Information till aktieägarna i Respiratorius AB (publ) inför beslut om den föreslagna utdelningen av aktierna i Arcede Pharma AB vid årsstämman den 9 juni 2022

Denna informationsbroschyr ska endast användas i informationssyfte och som beslutsunderlag för aktieägarna i Respiratorius AB ("Respiratorius") när de tar ställning till styrelsens förslag om utdelning av Respiratorius aktier i det helägda dotterbolaget Arcede Pharma AB (publ) ("Arcede") till aktieägarna i Respiratorius. Denna informationsbroschyr innehåller inte och utgör inte någon inbjudan till eller något erbjudande att förvärva, sälja, teckna eller på annat sätt handla med aktier eller andra värdepapper i Respiratorius eller Arcede. Informationsbroschyren har inte godkänts av någon tillsynsmyndighet och utgör inte ett prospekt.

Förutsatt att årsstämman i Respiratorius den 9 juni 2022 beslutar att godkänna utdelningen i enlighet med styrelsens förslag krävs inga ytterligare åtgärder av dig för att du som aktieägare i Respiratorius ska kunna ta emot aktier i Arcede, utöver att vara registrerad som aktieägare (direktregistrerad eller genom förvaltare) på avstämningsdagen för utdelningen. Förutsatt att årsstämman beslutar om utdelning i enlighet med styrelsens förslag kommer ett noteringsmemorandum att offentliggöras innan den planerade noteringen av Arcedes aktier på Spotlight Stock Market. Investering som vill eller överväger att investera i Respiratorius eller Arcede uppmanas att läsa hela noteringsmemorandumet för att fullt ut förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet. Denna informationsbroschyr får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig eller föremål för legala restriktioner.



Viktiga datum

31 maj 2022

Sista dag att vara införd i aktieboken för att delta i årsstämman genom förhandsröstning.

8 juni 2022

Sista dag att anmäla deltagande och förhandsrösta i Respiratorius årsstämman.

9 juni 2022

Årsstämma i Respiratorius.

Deltagande i Respiratorius årsstämma

Information om rätt att delta och hur anmälan ska ske till Respiratorius årsstämma den 9 juni 2022 finns i kallelsen som publicerats på Respiratorius hemsida: www.respiratorius.com.

Bakgrund och motiv

Styrelsen för Respiratorius offentliggjorde under första kvartalet 2022 sin avsikt att dela ut och särnotera Respiratorius projekt relaterade till kronisk obstruktiv lungsjukdom (KOL), astma samt en metod att diagnosticera hjärt- och kärlsjukdomar genom en utdelning av bolagets aktier i ett dotterbolag med avsikt att aktierna i dotterbolaget skulle noteras på Spotlight Stock Market. Respiratorius har i april 2022 överlåtit samtliga dessa projekt till Arcede.

Avsikten är att notera Arcede på Spotlight Stock Market kring halvårsskiftet 2022 och därvid genomföra utdelningen av aktierna i Arcede enligt de s.k. Lex Asea-reglerna¹. Givet att årsstämman den 9 juni 2022 godkänner styrelsens förslag till utdelningen kommer Respiratorius aktieägare att erhålla aktier i Arcede i förhållande till sina nuvarande aktieinnehav i Respiratorius. Femtio (50) aktier i Respiratorius per avstämningsdagen för utdelningen berättigar till en (1) aktie i Arcede.

Styrelsen har även beslutat att föreslå att årsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdagen för utdelningen av aktierna i Arcede.

Respiratorius och Arcedes huvudsakliga projekt, VAL001 respektive RCD405, är läkemedel inom två skilda behandlingsområden som befinner sig i helt olika utvecklingsfaser, vilket inte skapar några andra synergier inom bolagen bortom allmän kunskap inom läkemedelsutveckling. De båda bolagens respektive styrelser gör därför bedömningen att en uppdelning av de båda projekten och en utdelning och särnotering av aktierna i Arcede kommer att skapa ökad transparens för aktieägare och investerare. Det kommer också medföra en självständig och mer effektiv kapitalallokering för de båda bolagen. Sammantaget anser Respiratorius och Arcedes respektive styrelser att separationen från moderbolaget och noteringen av Arcede på Spotlight Stock Market ger de bästa förutsättningarna för Arcedes fortsatta utveckling och därmed ett ökat värde för aktieägarna.

¹ Lex Asea innebär i korthet att ett moderbolag under vissa förutsättningar kan dela ut bolagets aktier i ett dotterbolag till sina aktieägare utan att någon omedelbar beskattning aktualiseras av utdelningen för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige (istället fördelas aktieägarens anskaffningsutgift för aktierna i moderbolaget ut på aktierna i moderbolaget och de erhållna aktierna i dotterbolaget). Respiratorius har erhållit besked att Skatteverket delar bolagets bedömning att den föreslagna utdelningen av bolagets samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Arcede uppfyller kraven för en så kallad Lex Asea-utdelning enligt 42 kap. 16 § inkomstskattelagen.



Information om den föreslagna utdelningen av Arcede

Beslut om utdelning

Förutsatt att årsstämman Respiratorius den 9 juni 2022 beslutar i enlighet med styrelsens förslag att dela ut samtliga aktier i det helägda dotterbolaget Arcede till aktieägarna i Respiratorius, är de som på den av styrelsen bestämda avstämningsdagen för utdelningen är registrerade som aktieägare i Respiratorius berättigade att erhålla aktier i Arcede i förhållande till nuvarande innehav i Respiratorius. Femtio (50) aktier i Respiratorius berättigar till en (1) aktie i Arcede. Utöver att vara registrerad som aktieägare på avstämningsdagen för utdelningen (direktregistrerad eller genom förvaltare) behöver inga åtgärder vidtas för att erhålla aktier i Arcede. Utdelningen förväntas uppfylla kraven i de så kallade Lex Asea-reglerna och beskattning kommer därmed inte ske omedelbart för fysiska personer och aktiebolag med skatterättslig hemvist i Sverige.

Utdelningsrelation

Samtliga aktier i Arcede kommer att delas ut till aktieägarna i Respiratorius. För femtio (50) aktier i Respiratorius erhålls en (1) aktie i Arcede. Om aktieinnehavet inte är jämnt delbart med femtio (50) erhålls andelar av en aktie i Arcede. Alla sådana andelar av aktier i Arcede kommer att sammanläggas till hela aktier som efter det att Arcedes aktier noterats på Spotlight Stock Market kommer att säljas. Försäljningslikviden betalas sedan ut kontant via Euroclear Sweden, utan avdrag för courtage (direktregistrerade aktieägare) eller via respektive förvaltare enligt dennes rutiner (förvaltarregistrerade aktieägare).

Avstämningsdag

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdagen för utdelningen av aktierna i Arcede. Styrelsen i Respiratorius avser att verkställa utdelningen av aktierna under andra kvartalet 2022. Avstämningsdagen förväntas inträffa i nära anslutning till den planerade noteringen av aktierna i Arcede på Spotlight Stock Market.

Erhållande av aktier i Arcede

De som på avstämningsdagen för utdelningen av Arcede är införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken över aktieägare i Respiratorius kommer att erhålla aktier i Arcede utan att behöva vidta några ytterligare åtgärder. Aktierna i Arcede kommer att finnas tillgängliga på utdelningsberättigade aktie-

ägares värdepapperskonto (eller på värdepapperskonto som tillhör den som på annat sätt är berättigad till utdelningen) senast två bankdagar efter avstämningsdagen. Därefter kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi med uppgift om det antal aktier som finns registrerade på mottagarens värdepapperskonto.

Förvaltarregistrerade innehav

De aktieägare som har sitt innehav i Respiratorius registrerat hos en förvaltare (till exempel hos en bank eller annan förvaltare) erhåller inga redovisningsuppgifter från Euroclear Sweden. Avisering och utbokning av aktierna i Arcede till förvaltarregistrerade aktieägares konto kommer i stället att ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Notering av aktierna i Arcede

Styrelsen för Arcede har för avsikt att ansöka om upptagande till handel av aktierna i Arcede på Spotlight Stock Market under andra kvartalet 2022. Information om ISIN-kod och kortnamnet för Arcedes aktier kommer att finnas tillgänglig i det noteringsmemorandum som kommer att offentliggöras innan den planerade noteringen av aktierna på Spotlight Stock Market.

Rätt till utdelning

Aktierna i Arcede berättigar innehavarna till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller omedelbart efter att utdelningen av Arcedes aktier är avslutad. Eventuell utdelning kommer att betalas ut efter beslut av bolagsstämma i Arcede. Betalning av eventuell utdelning kommer att administreras av Euroclear Sweden eller, om aktierna skulle vara förvaltarregistrerade, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätten att erhålla utdelning tillkommer endast aktieägare som är införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för utdelningen.

Utvald finansiell information för Respiratorius, exklusive Arcede

Om proformaredovisningen

Den 28 april 2022 ingick Arcede ett rörelseöverlåtelseavtal med Respiratorius enligt vilket Arcede förvärvade hela Respiratorius verksamhet relaterad till kronisk obstruktiv lungsjukdom (KOL), astma samt en metod att diagnosticera hjärt- och kärlsjukdomar. I rörelseöverlåtelsen ingick samtliga immateriella rättigheter inklusive patent och patentansökningar relaterade till projekten RCD405, RESP9000, RESP3000, RESP1000 och RESP-HSAT. I samband med rörelseöverlåtelsen överfördes också samtliga avtal hänförliga till den överlåtna verksamheten till Arcede. Rörelsen överläts i befintligt skick och Respiratorius ställde således inte några garantier till Arcede. Köpeskillingen för rörelsen uppgick till cirka 25 MSEK vilken reglerades kontant. För att finansiera den kontanta köpeskillingen samt Arcede framtida kapitalbehov tillsköt Respiratorius i samband med rörelseöverlåtelsen totalt cirka 50 MSEK till Arcede, dels i form av en kontant nyemission om cirka 0,5 MSEK, dels i form av ett aktieägartillskott om cirka 49,5 MSEK.

Proformaredovisningen i detta avsnitt syftar till att dels visa hur Respiratorius resultaträkning hade sett ut om förvärvet hade skett vid ingången av 2021, dvs. vilket resultat Respiratorius hade haft för helåret 2021 samt det förkortade räkenskapsåret 2022 (1 januari – 30 april), dels hur Respiratorius balansräkning hade sett ut per den 30 april 2022 om utdelningen skett före balansdagen. Använd fördelningsnyckel baseras på storleken på aktivitet i form av kostnader för kliniska studier.

(KSEK)	Reviderad Respiratorius 1 jan - 31 dec 2021	Proforma justeringar	Proforma Respiratorius 1 jan - 31 dec 2021
Rörelsens intäkter			
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-16 778	6 658	-10 120
Övriga externa kostnader	-5 887	2 662	-3 225
Personalkostnader	-2 184	1 267	-917
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella	-3 027	1 391	-1 636
Aktiverat arbete för egen räkning	18 327	-7 729	10 598
Rörelseresultat	-9 551	4 250	-5 300
Övriga ränteintäkter och liknande poster	0	0	0
Räntekostnader och liknande poster	-90	90	0
Resultat efter finansiella poster	-9 640	4 340	-5 300
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag	0	0	0
Årets resultat	-9 640	4 340	-5 300



(KSEK)	<i>Reviderad</i> Respiratorius 1 jan - 30 apr 2022	Proforma justeringar	<i>Proforma</i> Respiratorius 1 jan - 30 apr 2022
Rörelsens intäkter			
Övriga rörelseintäkter	133	-78	56
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-13 972	9 056	-4 916
Övriga externa kostnader	-2 551	1 072	-1 479
Personalkostnader	-846	491	-355
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella	-1 582	683	-899
Aktiverat arbete för egen räkning	14 588	-9 397	5 191
Rörelseresultat	-4 229	1 827	-2 402
Övriga ränteintäkter och liknande poster	0	0	0
Räntekostnader och liknande poster	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-4 229	1 827	-2 402
Bokslutsdispositioner			
Lämnade koncernbidrag	0	0	0
Årets resultat	-4 229	1 827	-2 402



(KSEK)	Reviderad Respiratorius 30 apr 2022	Proforma justeringar	Proforma Respiratorius 30 apr 2022
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	46 564	-24 957	21 607
Övriga fordringar	601	1	602
Bankmedel	57 328	-24 534	32 794
SUMMA TILLGÅNGAR	104 493	-49 490	55 003
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	92 556	-48 895	43 661
Skulder	11 936	-594	11 342
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	104 493	-49 490	55 003



Frågor och svar

Varför genomförs utdelningen av aktierna i Arcede?

Respiratorius och Arcedes huvudsakliga projekt, VAL001 respektive RCD405, är läkemedel inom två skilda behandlingsområden som befinner sig i helt olika utvecklingsfaser, vilket inte skapar några andra synergier inom bolagen bortom allmän kunskap inom läkemedelsutveckling. De båda bolagens respektive styrelser gör därför bedömningen att en uppdelning av de båda projekten och en utdelning och särnotering av aktierna i Arcede kommer att skapa ökad transparens för aktieägare och investerare. Det kommer också medföra en självständig och mer effektiv kapitalallokering för de båda bolagen. Sammantaget anser Respiratorius och Arcedes respektive styrelser att separationen från moderbolaget och noteringen av Arcede på Spotlight Stock Market ger de bästa förutsättningarna för Arcedes fortsatta utveckling och därmed ett ökat värde för aktieägarna.

Vilka är villkoren för utdelningen?

Den som är registrerad aktieägare i Respiratorius på avstämningsdagen för utdelningen av aktier har rätt att erhålla aktier i Arcede i förhållande till nuvarande innehav i Respiratorius. Femtio (50) aktier i Respiratorius berättigar till en (1) aktie i Arcede.

Behöver jag vidta några åtgärder för att erhålla de utdelade aktierna?

Nej, den som är registrerad (direktregistrerad eller genom förvaltare) aktieägare i Respiratorius på avstämningsdagen för utdelningen erhåller per automatik aktier i Arcede.

När är avstämningsdagen för utdelningen?

Styrelsen har inför årsstämman den 9 juni 2022 föreslagit att årsstämman ska bemyndiga styrelsen att besluta om avstämningsdag hos Euroclear Sweden för utdelningen. Avstämningsdagen är således ännu inte bestämd per dagen för denna informationsbroschyr. Styrelsen i Respiratorius har för avsikt att verkställa utdelningen av aktierna i Arcede under det andra kvartalet 2022. Avstämningsdagen beräknas infalla i nära anslutning till noteringen av aktierna i Arcede på Spotlight Stock Market.

När kommer noteringsmemorandumet att offentliggöras och var hittar jag det?

Ett noteringsmemorandum med information om Arcede och riskerna förknippade med en investering i Arcedes aktier kommer att offentliggöras inför den planerade noteringen av aktierna på Spotlight Stock Market. Noteringsmemorandumet kommer att göras tillgängligt för nedladdning på Arcedes, Respiratorius samt Spotlight Stock Markets respektive hemsidor.

Kommer utdelningen att medföra några skattekonsekvenser för mig som investerare?

Utdelningen av aktier i Arcede förväntas uppfylla kraven i de så kallade Lex Asea-reglerna och kommer således inte föranleda någon omedelbar beskattning för fysiska personer och aktiebolag med skatterättslig hemvist i Sverige. Aktieägarna i Respiratorius som är berättigade att delta i utdelningen kommer att ha omkostnadsbeloppet för sina aktier i Respiratorius fördelat mellan dessa aktier och de mottagna aktierna i Arcede. Fördelningen av omkostnadsbeloppet baseras på den värdeförändring på aktierna i Respiratorius som uppkommer till följd av utdelningen av aktierna i Arcede. Respiratorius kommer att ansöka om ett allmänt råd från Skatteverket avseende hur omkostnadsbeloppet ska fördelas och detta råd kommer att publiceras på Respiratorius, Arcedes och Skatteverkets hemsidor så snart som möjligt. Ingen kupongskatt kommer att utgå på utdelning som uppfyller kraven i de så kallade Lex Asea-reglerna.



RESPIRATORIUS®

Respiratorius AB (publ)
Medicon Village, Scheeleorget 1
223 81 Lund

info@respiratorius.com
+46 70 922 41 40

www.respiratorius.com