



Inbjudan till teckning av aktier i Respiratorius AB (publ)

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till erbjudandet att teckna aktier i Respiratorius AB ("Erbjudandet") och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till teckning av aktier i Erbjudandet sker endast genom det prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen ("Prospektet"), och som har offentliggjorts på bolagets hemsida (www.respiratorius.com). Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Erbjudandet, enbart fattas baserat på informationen i Prospektet. Investerare rekommenderas att läsa hela Prospektet.



VÄSTRA HAMNEN
CORPORATE FINANCE





Huvudsaklig projektportfölj

Respiratorius utvecklar huvudsakligen kandidater till nya effektiva läkemedel mot folksjukdomarna cancer, kroniskt obstruktiv lungsjukdom (KOL) och svår astma. Bolagets affärsidé är att utveckla kandidater till nya läkemedel baserade på patentsökta substanser, som i prekliniska studier visat överlägsna resultat jämfört med det som i dag betraktas som standardbehandling. Den nuvarande huvudsakliga projektportföljen inkluderar följande indikationer:

VAL001 – läkemedelskandidat mot diffust storcelligt B-cellslymfom

Produkten är under utveckling för behandling av en aggressiv form av lymfkörtelcancer, så kallat diffust storcelligt B-cellslymfom (DLBCL). Det är den vanligaste typen av Non-Hodgkins Lymfom (NHL). Årligen drabbas drygt 60 000 personer i USA och Europa av DLBCL. Prognosen för femårsöverlevnad med standardbehandling uppskattas till 60–70 procent. DLBCL blir allt vanligare, vilket förväntas öka efterfrågan på nya effektivare behandlingar och leda till en avsevärd marknadstillväxt.

För närvarande förbereds studier som är ämnade att ge ett marknadsgodkännande. I detta ingår att producera den nya kapselformuleringen som innehåller valproat samt dokumentera dess frisättningsprofil. Parallellt söker och utvärderar aktivt lämpliga globala partners för VAL001. Målet är att snarast möjligt sluta ett samarbetsavtal. Det kan innebära att projektet eller dotterbolaget Valcuria AB, där alla resultat och immaterialrättsligt material som hör till VAL001 finns samlat, säljs.

RCD405 – läkemedelskandidat för behandling av KOL och svår astma

RCD405 är en läkemedelskandidat under utveckling för behandling av kronisk obstruktiv lungsjukdom (KOL). Det är en av de vanligaste och snabbast växande folksjukdomarna i världen. KOL är en inflammatorisk sjukdom i luftrör och lungor. Den karakteriseras av att luftrören långsamt förträngs, vilket påverkar livskvaliteten för dem som drabbas.

KOL och svår astma är folksjukdomar utan tillfredställande behandlingar. Att inleda en klinisk studie inom området innebär en viktig milstolpe. Respiratorius avser därför att snarast möjligt slutföra det prekliniska programmet för den nya substansen RCD405 och därmed kunna inleda de första kliniska studierna. Arbetet utförs i samarbete med ledande och certifierade toxikologiska laboratorier. Vid positiva resultat från dessa studier kommer projektet vara betydligt mer intressant för framtida samarbetspartners.

I nedanstående tabell redovisas var Respiratorius huvudsakliga läkemedelskandidater befinner sig i utvecklingsprocessen.

Projekt	Indikation	Preklinisk forskning	Fas 0	Fas I	Fas II	Fas III
VAL001	Lymfom (cancer)					
RCD405	KOL och svår astma					



VD har ordet

Under 2021 har vi uppnått viktiga milstolpar i den fortsatta utvecklingen av VAL001, en mycket lovande läkemedelskandidat för behandling av lymfkörtelcancer. Inom projektet respiratoriska sjukdomar som KOL och svår astma, har läkemedelskandidaten RCD405 visat positiva resultat i de omfattande prekliniska utredningar som genomförts. Vi har också fått patent beviljat i Europa för RCD405 och dess substansserie.

Produktionen av VAL001 slutfördes i slutet av 2021, som ett viktigt steg inför den farmakokinetiska studien där den nya formuleringen skall utvärderas. VAL001 har fått en skraddarsydd frisättningsprofil genom att kombinera omedelbar och fördröjd frisättning av natriumvalproat, i form av små enheter med respektive frisättningsprofil som kombineras i en kapsel. Formuleringen är viktig för att skilja vår produkt från generika och ger oss möjlighet att sätta priset utifrån det hälsoekonomiska värde vi bedömer att VAL001 har. I början av 2022 godkändes PK-studien av läkemedelsmyndigheten i det land där studien just nu genomförs.

Utöver omfattande prekliniska studier med goda resultat av RCD405 har vi börjat producera och formulera den aktiva substansen. Samarbetet med Iconovo kring formulering har visat att substansen har fördelaktiga egenskaper för att utgöra ett inhalerat läkemedel. Arbetet med Iconovo kommer snart in i nästa fas och kommer att löpa och slutföras parallellt med den omfattande toxikologiska studien som har påbörjats.

Vi ser nu med tillförsikt fram emot 2022 med viktiga studieresultat och fortsatt utveckling. Vi har nyligen föreslagit en uppdelning av projekten i två separata bolag. Detta genom att dela ut och notera ett bolag med projekten kring respiratoriska sjukdomar medan VAL001 kvarstår i nuvarande bolag. Bakgrunden till uppdelningen är att bättre synliggöra värdet av de enskilda projekten och vi ser också att med de planer som finns, så skiljer behovet av resurser framöver för de båda projekten.

Sist men inte minst ett stort tack till aktieägare och investerare för ert fortsatta förtroende och engagemang.

Johan Drott,
Verkställande direktör



Om transaktionen

Motiv till företrädesemissionen

Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets huvudsakliga projekt. Underskottet bedöms uppkomma i maj 2022 och underskottet för den kommande tolv månadersperioden uppskattas till cirka 20 MSEK. Samtidigt är VAL001 och RCD405 läkemedel inom två skilda behandlingsområden och befinner sig i helt olika utvecklingsfaser, vilket inte skapar några andra synergier inom Bolaget bortom allmän kunskap inom läkemedelsutveckling. Styrelsen gör därför bedömningen att en uppdelning av de båda projekten och utdelning av RCD405 till aktieägarna kommer skapa transparens för aktieägare och investerare. Kapitalbehovet ser också olika ut för de båda projekten; VAL001 är snart redo att utlicensieras och har därför ett begränsat kapitalbehov, medan RCD450 behöver uppnå ett flertal milstolpar under flera års klinisk utveckling före det att utlicensiering troligen kan ske. Respiratorius har därför inlett en process för att möjliggöra en utdelning och särnotering av RCD405 samt övriga anslutande projekt inom KOL.

För att säkerställa kapitalbehovet för båda projekten under den kommande tolv månadersperioden har styrelsen beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Vid full teckning beräknas Företrädesemissionen tillföra Respiratorius cirka 37,6 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 7 MSEK. Nettolikviden avses användas enligt nedan prioriterad ordning:

- 25 MSEK allokeras till RCD405-projektet och övriga KOL-projekt för förberedelser inför fas I studier samt andra regulatoriska aktiviteter.
- 10 MSEK allokeras till VAL001-projektet för kliniska och regulatoriska aktiviteter samt affärsutveckling.
- 3 MSEK allokeras till investeringar i immateriella rättigheter samt övrigt rörelsekapital.

Erbjudandet i sammandrag

Teckningskurs	0,57 SEK per aktie
Företrädesrätt	Trettio (30) innehavda aktier berättigar till teckning av elva (11) nya aktier
Teckningsperiod	18 mars - 1 april 2022
Handel med teckningsrätter	18 mars - 29 mars 2022
Avstämningsdag	16 mars 2022
Erbjudandets storlek	Cirka 44,7 MSEK
Offentliggörande av utfall	Omkring 6 april 2022
Ticker	RESP

Anmälan

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälingssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets hemsida (www.respiratorius.com). Teckning kan även ske elektroniskt med BankID/NemID på (www.nordic-issuing.se).

Tecknings- och garantiåtagande*

Namn	Garantiåtagande (SEK)	Teckningsförbindelse (SEK)	Totalt (SEK)
Färö Capital AB	4 008 003	4 622 934	8 630 937
Formue Nord Markedsneutral A/S	12 024 010		12 024 010
Fredrik Lundgren	12 024 010		12 024 010
Wilhelm Risberg	12 024 010		12 024 010
Totalt	40 080 035	4 622 934	44 702 968

* Utöver ovan Därutöver har Valcuria AB (delägt av VD Johan Drott och styrelseledamot Kristina Drott), Drott Development AB (ägt av VD Johan Drott), Niklas Prager (styrelseordförande) samt Ingemar Kihlström (styrelseledamot), uttryckt sin avsikt att teckna aktier för ett totalt belopp om cirka 0,6 MSEK.