

# ARCEDE PHARMA



Inbjudan till teckning av units  
i Arcede Pharma AB (publ)



VÄSTRA HAMNEN  
CORPORATE FINANCE

#### Hänvisning till memorandum

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga memorandum som upprättats av styrelsen för Arcede Pharma AB, ("Arcede" eller "Bolaget"). Broschyren utgör varken ett erbjudande att investera i Bolaget eller ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det memorandum som relaterar till företrädesemissionen ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet") för att förstå potentiella risker förknippade med en investering i Bolaget före någon form av investeringsbeslut fattas. Memorandumet finns tillgängligt på Arcedes hemsida ([www.arcedepharma.com](http://www.arcedepharma.com)) och Västra Hamnen Corporate Finance AB:s hemsida ([www.vhcorp.se](http://www.vhcorp.se)).

# Motiv till Företrädesemissionen

**Arcede Pharma AB** utvecklar kandidater till nya effektiva läkemedel mot kronisk obstruktiv lungsjukdom (KOL) och svår astma. Den globala marknaden för KOL estimeras uppgå till 20 miljarder euro årligen där nuvarande behandlingar mot KOL är förknippade med otillräckliga effekter samt biverkningar. Mer än 3 miljoner människor dör varje år av sjukdomen och den Europeiska läkemedelsmyndigheten (EMA) har identifierat ett stort medicinskt behov för indikationen.

Arcedes primära projekt utgörs av läkemedelskandidaten RCD405, som har en ny och unik verkningsmekanism vilken resulterar i en dämpning av inflammationen samt utvidgade/relaxerade luftvägar. Detta förväntas minska och förbättra symtomen, ge ökad livskvalitet och därmed förlänga överlevnaden för KOL-patienter. Dessa egenskaper förväntas resultera i sänkta vårdkostnader för samhället genom en minskning av antal skov (akuta försämringar av symtomen).

Under det senaste året har Bolaget:

- inlett samarbete med två internationellt ledande forskare inom KOL/astma-området med erfarenhet även inom kommersiell utveckling av läkemedel samt med att ta fram behandlingsriktlinjer för denna patientgrupp;
- genomfört större delen av det toxikologiska programmet som krävs för start och genomförande av klinisk fas 1;
- genererat viktiga initiala data vad gäller substansens farmakokinetiska egenskaper, det vill säga hur RCD405 omsätts i kroppen;
- definierat olika möjliga formuleringar som möjliggör dosering av både låga och höga doser i klinisk fas;
- utfört ytterligare säkerhetsstudier samt farmakologiska studier;
- beviljats bidrag om drygt 2 miljoner SEK under en period om cirka 1,5 år från Swelife i samarbete med Iconovo och Lunds universitet; och
- beviljats patent i USA, Kanada, Japan och Sydafrika.

Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov och att en kapitalinjektion nu krävs för att säkerställa att projektet fortsatt kan avancera i hög takt mot nästa värdehöjande milstolpe. För att slutföra förberedelserna inför kliniska studier skall emissionslikviden främst finansiera de sista delarna av formuleringsoptimeringen och ytterligare ett antal prekliniska studier som möjliggör och underlättar de kliniska dos-prediktionerna. Studierna behöver genomföras innan läkemedelsmyndigheterna kan godkänna att en klinisk fas 1-studie påbörjas. Det inledande arbetet för att få all regulatorisk dokumentation på plats, inklusive ett samarbete med ett kliniskt kontraktsforskningslaboratorium som kan utföra den tilltänkta kliniska studien, kan också påbörjas.

För att säkerställa projektets utveckling enligt ovan har styrelsen beslutat att genomföra Företrädesemissionen. Vid full teckning beräknas Företrädesemissionen tillföra Arcede cirka 11,4 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,8 MSEK. Nettolikviden avses att användas enligt nedan prioriterad ordning:

- Forskning (preklinisk), cirka 30 procent.
- Formulering av läkemedel, cirka 50 procent.
- Förberedelse klinisk fas, cirka 10 procent.
- Affärsutveckling och rörelsekapital, cirka 10 procent.

För det fall samtliga teckningsoptioner serie TO 1 som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget i januari 2024 att tillföras ytterligare högst cirka 12,8 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 0,4 MSEK. Nettolikviden från utnyttjande av teckningsoptioner serie TO 1 avses att utnyttjas för fortsatt utveckling av projektet.

## VD kommenterar

Andra kvartalet av 2023 har inneburit mycket intensivt arbete i det tysta och inga större händelser har rapporterats. En hel del viktiga resultat har emellertid genererats både vad gäller farmakologin och farmakokinetiken, det vill säga, absorption, distribution, metabolism och elimination, av läkemedelskandidaten RCD405. Detta arbete fortskrider under året för att vi ska få en mer tydlig bild av substansens profil.

Till detta har marknadspotentialen evaluerats och analyserats. Utfallet bekräftar det enormt stora medicinska behovet och den stora gruppen odiagnostiserade patienter, vilket tillsammans utgör grunden till en stor marknad. Dessutom fortskrider formuleringsprocessen, som utförs i samarbete med Iconovo, enligt plan. Sist men inte minst har den sista toxikologistudien som Läkemedelsverket kräver för klinisk prövning påbörjats och studien kommer att avslutats under senare delen av augusti. Därefter påbörjas analys av alla prover samt en evaluering av data. RCD405 är för närvarande i preklinisk fas men sammantaget utgör ovanstående aktiviteter viktiga steg för att ta RCD405 till nästa fas, med andra ord, start av den kliniska utvecklingen.

Vi är väldigt optimistiska vad gäller hittills genererade resultat och för att i fortsatt hög takt kunna realisera våra ambitiösa planer under hösten, primärt slutförandet av förberedelserna inför de kliniska studierna, finns ett behov av ytterligare kapital. Därför offentliggjordes den 14 juli 2023 att Arcede Pharma har för avsikt att genomföra en företrädesemission och Bolaget önskar alla befintliga ägare samt nya investerare varmt välkomna att teckna i emissionen.

**Mia Lundblad**

VD Arcede Pharma AB (publ)



# Varför investera i Arcede?



## Medicinskt behov

- Mer än 3 miljoner människor dör årligen av KOL och sjukdomen är därmed den tredje vanligaste dödsorsaken i världen.
- Nuvarande godkända behandlingar är förknippade med otillräckliga effekter och biverkningar.
- KOL orsakar stort lidande och är förknippat med stora kostnader för samhället, främst på grund av sjukhusinläggningar orsakade av akuta förvärringar av symtomen, s.k. skov.



## Marknadspotential

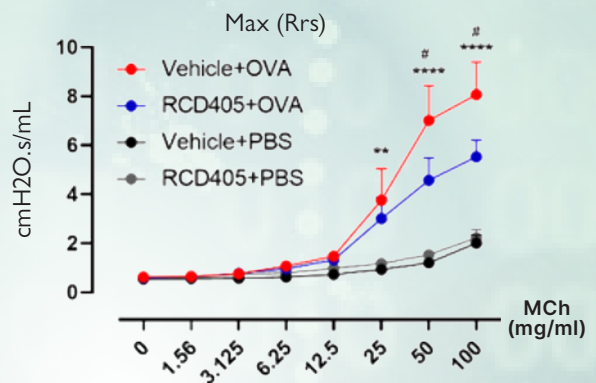
- Den globala marknaden för läkemedel mot KOL uppgår till ca. 20 miljarder euro/år.
- Marknaden väntas växa med en årlig tillväxttakt om 5–6 procent.
- Det finns dessutom en stor odiagnotiserad patientpopulation som skulle ha nytta av en tidigare diagnos samt behandlingar som bromsar sjukdomsförloppet.



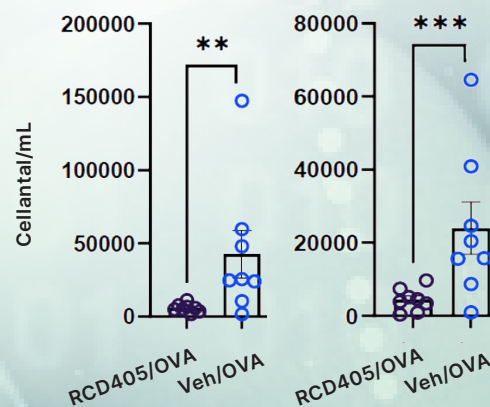
## Läkemedelskandidaten RCD405 relaxerar luftvägarna och motverkar inflammation

- RCD405 har en luftvägsrelaxerande effekt vilket har visats i ett flertal försök både ex vivo och in vivo. Hos möss med ovalbumin-inducerad hyperreaktivitet i luftvägarna som exponerats för metacholin (en substans som kontraheerar/drar ihop luftvägarna), observerades en tydlig effekt efter behandling med RCD405 på flera av de uppmätta luftvägskontraherande parametrarna, exempelvis sågs en signifikant minskad kontraktion av de centrala luftvägarna (Rrs, övre fig).
- RCD405 har dessutom anti-inflammatorisk effekt vilket har demonstrerats både i in vitro och in vivo. I sjukdomsmodeller hämmar RCD405 rekryteringen av immunceller, till exempel neutrofiler (nedan t.v.), makrofager (nedan t.h.) och eosinofiler samt minskar frisättningen av flera proinflammatoriska cytokiner.
- RCD405 har en ny och unik verkningsmekanism som resulterar i antiinflammation och bronkodilatation och har därmed en stor potential i behandlingen av KOL genom att ha effekt även på den underliggande sjukdomsorsaken.
- RCD405 förväntas förlänga överlevnaden och förbättra livskvaliteten, vilket resulterar i sänkta vårdkostnader, bland annat p.g.a. färre antal skov som kräver sjukhusvård.
- RCD405 är patentskyddad åtminstone till 2039 i EU, USA, Japan, Kanada och Sydafrika.

### RCD405 har en luftvägsrelaxerande effekt\*



### RCD405 har även en anti-inflammatorisk effekt\*



\*Respons hos ovalbumin-sensibiliserade möss efter behandling med RCD405, uppmätt i lungvätska (BALF), \*\*/\*\*:  $p < 0.007$ .

# Villkor för Erbjudandet

Villkor	Den som på avstämningsdagen den 22 augusti 2023 är registrerad som aktieägare i Arcede äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. Varje befintlig aktie berättigar till tjugofem (25) uniträtter. En (1) uniträtt ger rätt att teckna en (1) unit i Bolaget.
Teckningskurs	0,09 SEK per unit.
Emissionsbelopp	13,2 MSEK.
Antal units i Erbjudandet	Företrädesemissionen består av högst 146 158 050 units. Varje unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption serie TO 1.
TO 1	En (1) teckningsoption serie TO 1 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget, under perioden från och med den 8 januari 2024 till och med den 19 januari 2024. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna serie TO 1 uppgår till 0,09 SEK per aktie.
Avstämningsdag	22 augusti 2023.
Teckningsperiod	24 augusti - 8 september 2023.
Handel med uniträtter	24 augusti - 5 september 2023.
Utnyttjande av uniträtter	24 augusti - 8 september 2023.
Handel med BTU	24 augusti 2023 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.
Offentliggörande av utfall	Omkring den 11 september 2023.
Tecknings- och garantiåtagande	Företrädesemissionen omfattas till cirka 37,5 procent av teckningsåtaganden, avsiktsförklaringar och garantiåtaganden från befintliga aktieägare, personer i Bolagets styrelse och ledning samt externa investerare.

Första dag att  
teckna units

24 augusti

Sista dag att sälja  
uniträtter

5 september

Sista dag att  
teckna units

8 september

**Viktig information:** teckning och betalning för units bör ske i god tid före den 8 september 2023, eftersom olika förvaltare har olika handläggningstid. Uniträtter som inte utnyttjas senast den 8 september 2023 eller säljs senast den 5 september 2023 kommer att förfalla utan värde.