



Inbjudan till teckning av aktier i Respiratorius AB (publ)

Hänvisning till Memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I Memorandumet för Respiratorius AB (publ) ("Respiratorius" eller "Bolaget") finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas bör dessa risker, tillsammans med övrig information i det kompletta Memorandumet genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på Respiratorius (respiratorius.com), Aktietorget (aktietorget.se) och Aqrats (aqurat.se) respektive hemsidor.



VÄSTRA HAMNEN
CORPORATE FINANCE

RESP2000

RESP2000 är en serie nya kemiska substanser som skiljer sig från RESP1000-serien. Resultat från prekliniska studier utförda i USA pekar på att RESP2000 läkemedelssubstansers effekt i små och stora luftrör beror på att de påverkar muskelcellernas mitokondrier, en typ av organeller i cellen som bland annat har en viktig funktion i cellens ämnesomsättning (cellernas energiskapare). Reglering av den så kallade mitokondriefunktionen är ett område, där Respiratorius, enligt styrelsens uppfattning, är väl positionerat att inta en ledande roll tack vare sin framskjutna position inom forskning kring sjukdomar i luftvägarna.

RESP2000-substansernas luftrörsvidgande egenskaper har potential att kunna utvecklas till läkemedel för behandling av KOL och svår astma. Förutom dessa indikationer så genomförs vissa explorativa undersökningar inom andra sjukdomsområden där verkningmekanismen indikerar potentiell terapeutisk framgång.

RESP3000

RESP3000 är ett projekt primärt inom diagnostisering av hjärt- och kärlsjukdomar med PET-kamera, som är ett av de snabbast växande nya teknologierna för diagnostik av hjärta. PET-kameror ger bättre upplösning, mindre strålningspåverkan och möjliggör bättre och säkrare diagnos än andra av bildningsteknologier.

En proof-of-concept studie med den utvalda substansen ur RESP3000-serien slutfördes med goda resultat under 2014, där RES3105 är den selekterade kandidaten ur substansserien.

Den fortsatta målsättningen för projektet är att finna en samarbetspartner för fortsatt klinisk utveckling. Inför ett sådant samarbete är etablerat, kan Bolaget komma att komplettera det nuvarande prekliniska materialet med ytterligare begränsade djurstudier av RES3105.

Finansiell information

Resultaträkning

(belopp i KSEK)	1 jan 2017 - 30 sep 2017 (9 månader)	1 jan 2016 - 30 sep 2016 (9 månader)	1 jan 2016 - 31 dec 2016 (12 månader)	1 jan 2015 - 31 dec 2015 (12 månader)
Summa rörelsens intäkter	-	-	-	-
Summa rörelsens kostnader	-3 638	-3 535	-4 846	-5 672
Rörelseresultat	-3 638	-3 535	-4 846	-5 672
Räntenetto	-15	-9	-9	-12
Resultat före skatt	-3 653	-3 544	-4 854	-5 685
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
Periodens resultat	-3 653	-3 544	-4 854	-5 685

Balansräkning

(belopp i KSEK)	30 sep 2017	30 sep 2016	31 dec 2016	31 dec 2015
<i>Tillgångar</i>				
Balanserade utgifter för forskningsarbeten m.m	5 301	5 542	5 368	5 969
Patent	5 888	6 003	5 936	6 342
Summa anläggningstillgångar	11 190	11 545	11 305	12 311
Omsättningstillgångar	300	241	235	7 920
Kassa och Bank	-633	3 053	2 185	17
Summa Tillgångar	10 856	14 839	13 725	20 247
<i>Eget kapital och Skulder</i>				
Eget kapital	8 928	13 892	12 581	17 436
Kortfristiga skulder	1 928	947	1 143	2 812
Summa Eget kapital och Skulder	10 856	14 839	13 725	20 247

Transaktionen

SAMMANFATTNING AV VILLKOREN

Teckningskurs	1,20 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.
Villkor	Åtta (8) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie
Teckningsperiod	8 - 22 december 2017
Handel med Teckningsrätter	8 - 20 december 2017
Sista dagen med rätt att delta	4 december 2017
Erbjudandets storlek	Cirka 21 MSEK
Tecknings- och garantiåtagande	Företrädesemissionen omfattas av tecknings- och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av det totala emissionsbeloppet.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 6 december 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 4 december 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 5 december 2017.

ANMÄLAN

Anmälningssedlar finns tillgängliga på Bolagets och Aktietorget's hemsida eller kan erhållas från Aqurat. För förvaltarregistrerade aktieägare, sker teckning och betalning i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 22 december 2017 via särskild anmälningssedel 1.

Teckning utan företräde

För det fall Företrädesemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av teckningsrätter kommer tilldelning att ske utan stöd av teckningsrätter. Anmälan för teckning utan företräde görs via särskild anmälningssedel 2.

TILDELNING

Aktier som inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska:

a) i första hand ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier;

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Namn*	Tecknings- åtagande (KSEK)	Garanti- åtagande (KSEK)	Totalt åtagande (KSEK)
Selequity Partners AB	-	9 200	9 200
Fårö Capital AB**	3 275	7 981	11 256
Valcuria Holding AB***	500	-	500
Totalt	3 775	17 181	20 956

* Samtliga som lämnat garantiåtaganden kan nås via Bolaget.

** Fårö Capital AB ägs till 100 procent av Christer Fåhraeus som är styrelseordförande i Bolaget.

*** Både Bolagets VD Johan Drott och styrelseledamot Kristina Drott är delägare i Valcuria Holding AB.

b) i andra hand ske till annan som tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och

c) i tredje hand ske till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtagande.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro-rata ska tilldelning ske genom lottning.

MOTIV FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsens bedömning är att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att genomföra nödvändiga satsningar samt bedriva verksamhet under den kommande tolv månadersperioden. De nya aktierna i föreliggande emission tecknas med företrädesrätt av Bolagets befintliga aktieägare i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vid fullteckning tillförs Bolaget cirka 21 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Styrelsen anser att Företrädesemissionen är tillräcklig för att trygga verksamheten under minst tolv månader. Nedan redogörs emissionslikvidens användande i utan prioritering:

- 40% för att inleda förberedande arbete inför fortsatt klinisk utveckling - klinisk fas IIb/III studie av VAL001;
- 40% för att genomföra toxikologiska studier av RES022-125 i Europa; och
- 20% för att tillgodose Bolagets övriga behov av rörelsekapital.