

INFORMATION OM TECKNING AV AKTIER

AroCell AB (publ)

I denna informationsfolder "AroCell" eller Bolaget

Tidigt terapisvar inom cancervården



EN INTRODUKTION TILL AROCELL

AroCell AB är ett svenskt företag som utvecklar standardiserade moderna blodtester för att stödja behandling, prognos och uppföljning av cancerpatienter. AroCells teknik är baserad på patenterade metoder för att mäta halten av proteinet Tymidinkinas 1 (TK1) i blodprov. AroCell TK 210 ELISA ger tidigt besked om terapi-svar vilket hjälper läkaren att ge bästa möjliga behandling till varje patient. AroCell (AROC) är listat på First North Growth Market.

AroCell TK 210 ELISA är en immunoassay i ELISA format för att bestämma låga halter av Tymidinkinas 1 i komplexa lösningar t ex blod, serum eller plasma. Det görs genom att specifika antikroppar med hög affinitet binder till vissa bestämda områden på TK1 molekylen (epitoper). Signalen som sedan erhålles kan relateras till en halt (ng/ml) av proteinet TK1 i blodet. AroCell TK 210 ELISA är idag den enda kända CE-märkta metoden som specifikt mäter humant TK1 utan att korsreagera med TK2 eller med Tymidinkinas 1 från andra arter än människa. Det gör vår analysmetod och teknologi unik och minskar risken för felaktiga bedömningar av mätresultaten.

Biomarkörer får en allt större uppmärksamhet inom cancervården, för screening och diagnostisering av cancer men även för att monitorera behandling och för att upptäcka återfall av sjukdomen. Betydelsen av att använda biomarkörer har ökat i takt med att allt fler nya och effektiva läkemedel mot cancer blir tillgängliga. Nya läkemedel är ofta kostsamma vilket understryker att det är viktigt att säkerställa att rätt läkemedel används till rätt patient. I många fall behandlas patienter utan att önskat resultat uppnås och läkemedlet orsakar då endast lidande hos patienten och kostnader för vårdgivaren. Ju tidigare vårdgivare och patienter får reda på om ett läkemedel är effektivt eller inte, ges möjlighet för behandlande läkare att justera eller anpassa vården.

Före lanseringen av AroCell TK 210 ELISA saknades en effektiv och prisvärd metod för att tidigt utvärdera om ett läkemedel är effektivt eller inte mot cancer. Det tar tid innan en tumör minskar så mycket i storlek att minskningen kan ses på röntgen. Inte sällan måste patient och vårdgivare vänta i månader innan de kan få besked om patientens svar på behandlingen eller inte. Denna problematik undviks med en välfungerande biomarkör som i ett tidigt skede möjliggör en utvärdering av behandlingen. Genom att mäta TK1 halten i blodet före och efter att en behandling startats erhålls ett tidigt svar till en rimlig kostnad på frågan om läkemedlet är effektivt mot patientens cancer.

Biomarkören TK1 kan användas vid flera situationer:

- Vid en hälsokontroll kan förhöjda halter av TK1 indikera en odiagnostiserad cancer. Cancerceller faller sönder spontant vilket ökar halten av TK1 i blodet.
- Behandling med cellgifter och biologiska läkemedel syftar till att skada och döda cancercellerna. En stegring av halten av TK1 i blodet avspeglar att tumörceller dödas av behandlingen. Inte minst då nya experimentella behandlingar provas kan en tidig utvärdering med hjälp av TK1 vara av stort värde. Om behandlingen är effektiv kan patienten motiveras att stå ut med biverkningar. Om behandlingen inte är effektiv kan den avbrytas och patienten får möjlighet att ta del av en annan behandling.
- Hos patienter som diagnostiseras med en kronisk hematologisk malignitet kan TK1 halten i blodet användas för att besluta om bromsande medicin skall insättas och i vilka doser.
- Efter kirurgi eller strålbehandling förväntas nivåerna av TK1 återvända till de normala. Om så inte sker finns det

kvarvarande tumörceller som faller sönder spontant. För att bota patienten måste då ytterligare behandling sättas in.

- Om värdena av TK1 i blod höjs efter att initialt varit låga efter behandlingen kan det indikera återfall i cancersjukdomen.

Personalized medicine eller precision medicine är begrepp som avspeglar att sjukvården får allt bättre möjligheter att anpassa cancerbehandling till den enskilde patienten och den specifika tumören. Sjukvården har tillgång till tre typer av markörer i blod och tumörvävnad för att skräddarsy behandlingen. Det finns markörer före behandling som ger information om patientens prognos utan behandling (prognostisk markör). Det finns även markörer före behandling som ger information om förväntat svar på behandlingen i förväg. Tillsammans med cirkulerande tumör-DNA tillhör mätningen av halten av TK1 i blod en tredje grupp av markörer som ger ett tidigt behandlingssvar. Denna tredje grupp av markörer är än så länge liten och är ett nytt koncept för vårdpersoner. En stor fördel med TK1 jämfört med cirkulerande tumör-DNA är att det är billigare och logistiskt enkelt.

AroCell har utvecklat en testmetod för halten av TK1 i blodet, AroCell TK 210 ELISA. AroCell TK 210 ELISA mäter specifikt humant TK1, såväl aktiva som inaktiva former i serum. Metoden korsreagerar inte med TK2 (TK från mitokondrien) eller med icke humant TK vilken kan ge kliniska fördelar jämfört med att enbart mäta aktivt TK. I detta avseende skiljer sig AroCell TK 210 ELISA från andra TK-tester på marknaden. AroCell har genom registrering hos Läkemedelsverket CE-märkt AroCell TK 210 ELISA för analys av TK1 halten i serum. CE-märkning innebär en kvalitetsstämpel och är viktigt för den fortsatta kliniska valideringen och kommersialiseringen av AroCell TK 210 ELISA. Bolaget fokuserar nu på att visa kliniska nytta inom cancervården, med fokus på bröstcancer, prostatacancer och hematologiska maligniteter.

Mätning i serum från patienter visar att AroCell TK 210 ELISA ger ett bra mått på halten av TK1 i blod. Patienter vars blod har undersökts har varit diagnostiserade med olika hematologiska maligniteter innefattande Hodgkin och non-Hodgkin lymfom samt leukemi, bröstcancer, levercancer, prostatacancer och sarkom.

Från patientens perspektiv innebär mätning av TK1 med AroCell TK 210 ELISA ett enkelt blodprov. Införande av mätning av TK1 i blod kan innebära att klinisk praxis ändras när det gäller att tidigarelägga diagnos (vid hälsokontroller) och tidigt uppmärksamma återfall i cancersjukdom. Det gäller även vid monitorering av en cancer, och för att tidigt utvärdera etablerade eller experimentella terapier. Potentialen är stor att AroCell TK 210 ELISA kan förbättra klinisk praxis och öka livslängd och livskvalitet hos patienter. Syftet med pågående kliniska studier är att AroCell får möjlighet att utvidga CE-märkningen av AroCell TK 210 ELISA för användning inom olika specifika sjukdomsgrupper. AroCells kliniska valideringsprogram syftar till att undersöka den kliniska nyttan av TK1 i olika situationer samt ligga till grund för godkännande och registrering av AroCell TK 210 ELISA för klinisk användning i USA.

VISION OCH MISSION

AroCells vision är att öka överlevnaden och förbättra livskvaliteten för cancerpatienten och minska kostnaderna för vårdgivare.

AroCells affärsidé är att visa klinisk nytta av att mäta TK1 i blod med en patenterad teknologi. AroCell identifierar medicinska behov som vår teknologi kan möta och där våra produkter kan skapa största klinisk nytta till gagn för patienter, sjukvård och samhälle.

MÅLSÄTTNING

Arocells målsättning är att Tymidinkinas 1 (TK1) blir en standardbiomarkör inom cancervården, i första hand för att tidigt visa om en behandling är effektiv eller inte och för att följa utvecklingen av en cancersjukdom. I andra hand är målsättningen att mätning av TK1 i blod skall bli standard för att tidigt upptäcka återfall eller tidigt upptäcka att en individ drabbats av en cancersjukdom.

Bolagets mål under 2019–2021 är att:

1. Få AroCell TK 210 ELISA godkänd och registrerad i USA för en viss användning inom cancerbehandling
2. Starta två nya studier per år som påvisar att AroCell TK 210 ELISA ger kliniska nytta i behandlingen av cancerpatienter med solida tumörer eller hematologiska maligniteter
3. Fördjupa och intensivföra arbetet med att skapa medvetenhet om AroCell TK 210 ELISA
4. Förbered för en lyckad marknadsintroduktion av AroCell TK 210 ELISA till den kliniska marknaden efter ett FDA godkännande
5. Ta fram vilka reimbursement-koder som skall nyttjas i US.

MOTIV FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera Koncernens rörelsekapitalbehov och nedanstående åtaganden den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av Prospektet. AroCell genomför nu Företrädesemissionen om cirka 39,4 MSEK, före avdrag för emissionskostnader, främst i syfte att finansiera arbetet mot FDA-godkännande av AroCell TK 210 ELISA för USA marknaden. Styrelsen bedömer att Företrädesemissionen kommer att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov fram till dess att FDA-godkännandet sker.

Emissionslikvidens användning

Vid fulltecknad nyemission tillförs AroCell cirka 32,8 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader och kostnader för garantiåtaganden om totalt cirka 6,6 MSEK. Emissionslikviden är avsedd att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall inte samtliga åtgärder kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

1. Erhålla FDA-godkännande av AroCell TK 210 ELISA för USA marknaden och identifiera ersättningsstruktur (90% av emissionsbelopp)
 - Utför vid behov ytterligare kliniska studie/studier i USA för att stödja FDA-ansökan
 - Studie av hälsoekonomiska fördelar och prissättningsstrategi
 - Marknadsaktiviteter inför produktlantering
 - Rörelsekapital för att driva verksamheten fram till och med 2021. Detta inkluderar ytterligare en resurs till den kliniska verksamheten
2. Utvidgning till andra cancerindikationer utöver bröstcancer (10% av emissionsbelopp)
 - Starta nya studier för att visa den kliniska nyttan av att använda av AroCell TK 210 ELISA för andra indikationer och stödja ett godkännande för klinisk användning för dessa indikationer

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtagande från befintliga aktieägare och nya investerare motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandet:	Erbjudandet omfattar högst 26 284 963 nya aktier. Aktieägarna kommer att ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till de aktier de ägde på avstämningsdagen den 15 november 2019. För en (1) befintlig aktie i Bolaget erhålles två (2) teckningsrätter. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
Handel med teckningsrätter:	Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 20 november 2019 till och med den 2 december 2019.
Handel med BTA (betald tecknad aktie):	Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 13 november 2019 fram till dess att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket.
Teckningstid:	Teckning av aktierna ska ske genom kontant betalning under perioden från och med 20 november 2019 till och med den 4 december 2019. Styrelsen äger rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden.
Teckningskurs:	1,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym:	Vid fullteckning tillförs AroCell cirka 39,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
Antal aktier före Erbjudandet:	39 427 445
Aktiens kortnamn:	AROC
ISIN-kod:	SE0003883990
Teckningsförbindelser:	Cirka 1,5 MSEK, motsvarande 4 procent.
Garantiåtaganden	Cirka 37,9 MSEK, motsvarande 96 procent.

INVESTERARPPRESENTATIONER

DATUM	TID	PLATS	ADRESS
2019-11-19	10:10	Redeye AB	Mäster Samuelsgatan 42, 111 57 Stockholm
2019-11-25	8:00	Unga Aktiespararna	Sveavägen 151, 113 46 Stockholm
2019-12-03	10:00	BioStock Live	Kungsgatan 33, 111 56 Stockholm

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är inte och ska inte anses utgöra ett Prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktie ägare och allmänheten att teckna aktier sker endast genom det Prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen ("Prospektet"). Prospektet har offentliggjorts och finns tillgängligt på AroCell respektive Redeye Aktiebolags hemsida, www.arocell.se och www.redeye.se. Prospekt och anmälningsedlar kan även erhållas kostnadsfritt från Aqurat Fondkommission AB hemsida www.aqurat.se eller på telefon 08-684 05 800. Prospektet innehåller bland annat en presentation av AroCell, emissionen och de risker som är förenade med en investering i AroCell och deltagande i erbjudandet. Informationsfoldern är inte avsedd att ersätta Prospektet som grund för beslut att teckna aktier i AroCell och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i AroCell. Investerare som vill eller överväger att investera i AroCell uppmanas att läsa Prospektet. I händelse av att denna informationsfolder inte överensstämmer med Prospektet ska Prospektet ha företräde.

AroCell har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess

territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare Prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt.

Denna informationsfolder får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig eller föremål för legala restriktioner.

RISIKFAKTORER

En investering i aktier eller andra värdepapper är alltid förenad med ett visst mått av risktagande varför en investering i AroCells företrädesemission av aktier måste ses i detta perspektiv. Bolaget utsätts för ett flertal riskfaktorer och osäkerhetsmoment vilka kan ha en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att utveckla och sälja sina produkter. Sådana risker kan leda till att priset på AroCells aktie eller sjunker väsentligt och att investerare därmed kan förlora hela eller delar av sin investering. För en redogörelse för de riskfaktorer som AroCells styrelse har bedömt särskilt kan komma att ha betydelse för AroCell eller för en investering i AroCells värdepapper hänvisas till sida 28-31 i Prospektet.

AroCell AB (publ)
Uppsala Business Park
Virdings allé 32 B
SE-754 50 Uppsala
www.arocell.com

Finansiell rådgivare
Redeye Aktiebolag
Box 7141
103 87 Stockholm
www.redeye.se

Legal rådgivare
Fredersen Advokatbyrå AB
Turning Torso
SE-211 15 Malmö
www.fredersen.se

Emissionsinstitut
Aqurat Fondkommission AB
Box 7461
103 92 Stockholm
www.aqurat.se

