

INFORMATION OM TECKNING AV AKTIER I AROCELL AB (PUBL)



VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till företrädesemissionen i AroCell AB (publ) ("Emissionen") och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna aktier i Emissionen sker endast genom det prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 27 januari 2022 ("Prospektet"), och som har offentliggjorts på Bolagets webbplats, <http://www.arocell.com>. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de nya aktierna. Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Emissionen, enbart fattas baserat på informationen i Prospektet. Investerare rekommenderas att läsa hela Prospektet.

INTRODUKTION TILL AROCELL

AroCell är ett svenskt In-Vitro Diagnostik (IVD) bolag som utvecklar och marknadsför blod- och urinprovstester med huvudfokus på onkologi och bakteriologi. Koncernen har en bred produktportfölj som används inom sjukvården och är etablerad på olika marknader. Inom onkologi, mäter AroCells produkter biomarkörerna tymidinkinas 1 (TK1) och cytokeratiner (CK8, CK18 och CK19) i serum eller urin, och finns i olika format så som snabbtest samt ELISA¹ och IRMA². Biomarkörerna används för att stödja behandlingen av olika cancerformer så som bröst-, prostata- och urinblåsecancer. AroCells produkter ger värdefull information till onkologer och urologer för att bedöma terapivar, optimera behandlingsstrategier och prognostisera risken för återkommande tumorsjukdom vid monitorering och uppföljning av patienten. Mätningen av biomarkörer i kroppsvätskor så som blod och urin är enkelt att utföra och relativt billigt jämfört med många andra tester som används idag.

AroCells produktportfölj inkluderar även ett bakteriologiskt snabbtest, TUBEX® TF, för enkel och säker diagnos av tyfoidfieber. I många samhällen med hög förekomst av tyfoidfieber är noggrann diagnostik och grundläggande antibiotikabehandling begränsad. Då tyfoidfieber behandlas med antibiotika och antibiotikaresistens är ett ökande problem, anser Bolaget att möjligheten att snabbt kunna ge en korrekt diagnos och behandling inte bara livsavgörande för patienten utan kan även minska vårdkostnaden och risken för antibiotikaresistens.

AroCell förvärvade i juli 2021 IDL Biotech AB. Motivet till förvärvet var att bredda produktportföljen med beprövade produkter baserade på cytokeratiner, stärka forsknings- och utvecklingsorganisationen, samt få tillgång till IDLs försäljningsorganisationer och dess distributionsnätverk.

AROCELLS TEKNOLOGI OCH PRODUKTER

Onkologi

AroCells produkter inom onkologi är baserade på detektion av de två biomarkörerna TK1 och cytokeratiner. Biomarkörerna används för att stödja behandlingen av olika cancerformer så som bröst-, prostata- och urinblåsecancer.

Tymidinkinas 1

Det kan ta tid innan en tumör minskar så mycket i storlek att minskningen kan ses på röntgen. 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 på frågan om läkemedlet är effektivt mot patientens cancer. Med lanseringen av AroCell TK 210 ELISA erbjuds en effektiv och prisvärd metod för att tidigt utvärdera om cellgifter eller andra läkemedel är effektivt mot cancer.

AroCell TK 210 ELISA

Den av AroCell utvecklade AroCell TK 210 ELISA är en metod för att mäta tumörmarkören, TK1, vilket är en markör för celledelning och cellsönderfall som kan mätas direkt i ett blodprov. TK1 gör det möjligt att i ett tidigt skede upptäcka tumörtillväxt och att, efter det att behandling påbörjats, genom ett enkelt blodprov fastställa om tumören fortfarande växer eller inte och därmed visa om behandlingen är effektiv. AroCells metod mäter såväl aktivt som inaktivt TK1 i blod och studier har visat att TK1-halter vid diagnos kan signalera om tumören är lokal eller spridd och även hur aggressiv sjukdomen är.

Produkten AroCell TK 210 ELISA, som registrerades för CE-märkning 2015, är baserad på två monoklonala antikroppar som används i ett ELISA-format och som lätt kan anpassas till automatiserade analysinstrument. Bolaget bedömer att produkten kan komma att användas som ett test för prognos och monitorering av patienter i syfte att hjälpa kliniker att optimera behandling, övervakning och uppföljning.

Den grundläggande patenterade teknologin baseras på antikroppar mot de exponerade ytorna på TK1. Utmaningen var att erhålla antikroppar med hög känslighet för att användas i ett immunoassay-format. Forskning som bedrivits i AroCells regi har löst detta.

Cytokeratiner

Inom onkologi har AroCell ett flertal produkter baserade på detektion av cytokeratiner för några av de vanligaste förekommande cancerformerna, såsom lung-, bröst-, tarm-, äggstocks-, prostata- och urinblåsecancer. Genom att mäta förekomsten av cytokeratiner kan AroCells tumörmarkörer snabbt och utan ingrepp visa om en patient är drabbad av cancer. AroCells tumörmarkörer kompletterar mer resurskrävande och ofta kostsamma undersökningar inom cancervården och kan tidigt indikera om en behandling fungerar eller om patienten drabbats av ett återfall i sjukdomen.

¹ Enzymkopplad immunadsorberande analys (eng. enzyme-linked immunoSorbent assay).

² Immunoradiometrisk analys (eng. immunoradiometric assay).

AroCell erbjuder fyra olika typer av tumörmarkörer för in vitro-diagnostik baserade på Cytokeratiner:

- **UBC[®]** och snabbtestet **UBC[®] Rapid** används vid urinblåsecancer.
- **MonoTotal[®]** är främst inriktad på lungcancer som är en av de vanligaste cancerformerna med hög dödlighet.
- **TPS[®]** används framför allt vid bröstcancer, äggstockscancer och prostatacancer.
- **TPAcyk[™]** kan användas vid ett flertal olika cancerformer.

AroCells största onkologiska produkt är snabbtestet för urinblåsecancer, **UBC[®] Rapid**, som är ett helt nytt verktyg för läkare att upptäcka urinblåsecancer. Bolaget är av bedömningen att **UBC[®] Rapid** både ger snabbare diagnostik och hjälper läkaren att hitta återfall i tidigare stadium och används redan kliniskt med framgång inom rutinkliniken i Tyskland.

UBC[®] Rapid och UBC[®] Rapid II

UBC[®] Rapid är en kraftfull diagnostisk parameter vid primär diagnos och uppföljning av urinblåsecancer, speciellt för aggressiva tumörer, så kallade icke-muskelinvasiva höggradiga tumörer och tumörer av typ carcinom in situ (CIS). Jämförande studier visar att **UBC[®] Rapid** presterar bättre än urincytologi på grund av förbättrad sensitivitet och kombinationen av **UBC[®] Rapid** och cytologi möjliggör detektion av ytterligare tumörer i motsats till cytologi ensam. En tydlig fördel enligt Bolaget är att **UBC[®] Rapid** kan utföras omedelbart och resultatet blir tillgängligt under patientbesöket (testtiden är 10 minuter, till skillnad från cytologi där det tar dagar och ibland veckor innan patienten får svar). **UBC[®] Rapid** är ett POC-test som specifikt mäter lösliga fragment av cytokeratin 8 och 18 i urinprover. **UBC[®] Rapid** har även fördelen av att inte vara känslig för blod i urinen, vilket är ett vanligt symptom vid urinblåsecancer. Ett flertal studier har gjorts, bland annat i Tyskland och i Sverige, och samtliga studier visar att **UBC[®] Rapid** har en klinisk nytta vid framför allt uppföljning av högriskpatienter med syfte att tidigt upptäcka återfall.

UBC[®] Rapid II (eller **UBD[®] Rapid** som den kommer att kallas på den amerikanska marknaden) är en vidareutveckling av **UBC[®] Rapid** med målet att förbättra testets prestanda och användbarhet samt uppfylla de regulatoriska krav som gäller i EU och USA. För att öka testets prestanda detekterar **UBC[®] Rapid II** två olika biomarkörer, cytokeratin 8/18 och 8/19. Användbarheten har förbättrats genom att urin kan användas utan förbehandling. Vidare har kassetten uppdaterats för att ge optimalt provflöde samtidigt som det är användarvänligt. Testet som används i Europa är ett snabbt, kvantitativt test och kan användas patientnära inom såväl primärvård, privat vård och sjukhus.

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

AroCell genomför nu Emissionen som kan tillföra Bolaget totalt cirka 86 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om 12 MSEK. Emissionslikviden planeras att användas till bland annat försäljnings- och marknadsföringsinsatser, erhålla FDA-godkännande för **UBC[®] Rapid** och AroCell TK 210 ELISA i USA samt IVDR-godkännande för **UBC Rapid 2.0** samt TK 210 ELISA i Europa, utveckling av Bolagets produkter och tjänster och återbetalning av ett villkorat aktieägartillskott från Labbex Förvaltnings AB. Styrelsen bedömer att AroCells befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets rörelsekapitalbehov och ovanstående åtaganden den kommande tolv månadersperioden.

Bolaget har ingått garantiåtaganden med ett antal garantier. Åtagandena uppgår till totalt 65 814 000 SEK. Genom garantiåtagandet förpliktigar sig garantiåtaganden till Bolaget, i den utsträckning Emissionen inte nyttjas till 100 procent, att teckna aktier om ett belopp motsvarande beloppet för de icke utnyttjade teckningsrätterna. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och externa investerare om 20 146 431 SEK, motsvarande cirka 23,5 procent av Erbjudandet.



EMISSIONEN I SAMMANDRAG

Emissionen	Emissionen omfattar totalt högst 114 613 113 aktier. En (1) befintlig aktie berättigar till en (1) teckningsrätt och en (1) teckningsrätt ger innehavaren rätt att teckna en (1) aktie. Priset per aktie uppgår till 0,75 SEK.
Handel med teckningsrätter	Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 31 januari 2022 till och med den 9 februari 2022. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0017483357.
Teckningsperiod	Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 31 januari 2022 till och med den 14 februari 2022. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde
Handel med BTA (betald tecknad aktie)	Handel med BTA äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 31 januari 2022 fram till dess att Emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske den 15 mars 2022.
Teckningskurs	Teckningskursen är 0,75 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Antal aktier före Emissionen	114 613 133
Aktiens kortnamn	AROC
ISIN-kod	SE0003883990
Teckningsåtaganden	Cirka 20,1 MSEK, motsvarande cirka 23,5 procent av Erbjudandet.
Garantiåtaganden	Cirka 65,8 MSEK. Genom garantiåtagandet förpliktigar sig garantiåtaganden till Bolaget, i den utsträckning Emissionen inte nyttjas till 100 procent, att teckna aktier om ett belopp motsvarande beloppet för de icke utnyttjade teckningsrätterna.

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är en introduktion till Emissionen och ska betraktas som marknadsföringsmaterial. Informationsfoldern är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna aktier i Emissionen sker endast genom det Prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Det fullständiga Prospektet har offentliggjorts och finns tillgängligt på AroCells hemsida. Prospekt och anmälningsmedlar kan även erhållas kostnadsfritt från Nordic Issuing:s hemsida www.nordic-issuing.se. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de nya aktierna. Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Emissionen, enbart fattas baserat på informationen i Prospektet. Investerare rekommenderas att läsa hela Prospektet. I händelse av att denna informationsfolder inte överensstämmer med Prospektet ska Prospektet ha företräde. Inga aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Storbritannien, Sydafrika eller USA, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar investera i AroCell, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

RISIKFAKTORER

En investering i värdepapper inbegriper vissa risker, se avsnittet "Riskfaktorer" i Prospektet. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och värdepapperna, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker, och investerare får inte förlita sig på annan information än den som framgår av Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslut.



Emittent

AroCell AB (publ)
Virdings Allé 32 B
754 50 Uppsala
www.arocell.com/

Finansiell rådgivare

Redeye AB
Box 7141
103 87 Stockholm
www.redeye.se

Legal rådgivare

Wigge & Partners Advokat KB
Birger Jarlsgatan 25
111 45 Stockholm
www.wiggepartners.se/

Emissionsinstitut

Nordic Issuing AB
Stortorget 3
211 22 Malmö
www.nordic-issuing.se/