

Företrädesemission

Inbjudan till teckning av units i Disruptive Pharma Holding AB



Inbjudan till teckning av units i Disruptive Pharma

Extra bolagsstämma i Disruptive Pharma Holding AB (publ) (org.nr 559310-6361) ("Bolaget") har den 5 juni 2025 beslutat att godkänna styrelsens beslut den 20 maj 2025 att genomföra en nyemission av aktier och optioner ("Units") med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare, som vid full teckning tillför Bolaget cirka 11,7 MSEK före emissionskostnader ("Företrädesemissionen"). Varje Unit består av två (2) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO1. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolaget tillföras ytterligare högst cirka 11,7 MSEK före emissionskostnader, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen.

Bolaget har erhållit avsiktsförklaringar från personer i styrelse och ledning samt större ägare om att teckna Units i Företrädesemissionen, motsvarande deras pro rata andel ("Avsiktsförklaringar") till ett sammanlagt belopp om cirka 6,3 MSEK, motsvarande cirka 54 procent av Företrädesemissionen.

Teckningsperiod

Företrädesemissionen löper från och med den 11 juni 2025 till och med den 26 juni 2025.

Tilldelning

Units som tecknas utan stöd av uniträtter tilldelas i första hand till anställda i Bolaget till ett belopp om högst 50 000 SEK per anställd, i andra hand till personer som även tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen), i tredje hand andra personer som anmält sig för teckning av units utan stöd av uniträtter.

Teckningskurs

Uppgår till 90 SEK per Unit, motsvarande 45 SEK per ny aktie.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas att få sin ägarandel av aktier utspädd med cirka 25 procent. Vidare kommer aktieägare som väljer att inte utnyttja sina teckningsoptioner, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas och teckningsoptionerna utnyttjas till fullt, få sin ägarandel utspädd med ytterligare cirka 11 procent.

För Erbjudandet i sammandrag sida 6. Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen samt övrig information om Bolaget kommer att framgå av det memorandum som beräknas offentliggöras omkring den 11 juni 2025. Memorandumet finns, tillsammans med anmälningssedlar, tillgängliga på Disruptive Pharmas hemsida www.disruptivepharma.com

Investment case

Disruptive Pharma kombinerar en bevisad teknologi med en affärsmodell som möjliggör både kortsiktiga intäkter och långsiktigt värdeskapande. Bolaget befinner sig i ett spännande kommersialiseringsskede, med en validerad plattformsteknologi och en pipeline inom onkologi. Med en strategi som adresserar både medicinska och kommersiella behov, har Bolaget goda förutsättningar att generera betydande avkastning för sina aktieägare.



Utvecklingsuppdrag och samarbetsprojekt (Technology Solutions) – Disruptive Pharma erbjuder externa läkemedels- och bioteknikbolag tillgång till MMC-teknologin genom formuleringstjänster, utvecklingsuppdrag och licensiering. Denna verksamhet skapar möjlighet till tidiga intäktsströmmar och förstärkt marknadsexponering.



Egna produktkandidater (Product Candidates) – Bolaget utvecklar egna läkemedelskandidater genom att omformulera godkända läkemedel med MMC. Målet är att skapa nya versioner med förbättrade egenskaper eller differentierade amorfa versioner.



Lägre risk och kortare utvecklingstid – Bolagets affärsstrategi och MMC-teknologins unika fördelar kan medföra kortare utvecklingscykler, lägre utvecklingsrisk, fördelar vid tillverkning och en snabbare väg till marknaden.



MMC teknologin – En kliniskt validerad plattformsteknologi vilken är tillämpbar inom ett brett spektrum av terapiområden. Genom MMC teknologins mångfacetterade egenskaper öppnas flera möjligheter att nå kommersiella avtal med externa läkemedelsbolag.



Milstolpar – Disruptive Pharma avser att använda emissionslikviden för att accelerera bolagets strategi främst genom ökat fokus på kommersialisering av MMC och initiering av nya strategiska samarbeten.



Teamet – Disruptive Pharma drivs av en ledning med gedigen expertis och erfarenhet av att omsätta Bolagets omformuleringsstrategi till läkemedelskandidater och utveckla dessa genom kliniska studier fram till marknad.

Disruptive Pharma

Disruptive Pharma är ett innovativt svenskt bioteknikbolag som utvecklar nya och förbättrade läkemedelsformuleringar med hjälp av en patenterad materialteknologi – Mesoporös Magnesiumkarbonat (MMC). Bolaget har en klinisk produktkandidat och flera projekt i preklinisk fas med fokus på terapiområden där behovet av förbättrade behandlingar är stort, såsom cancer.

Teknologin har sitt ursprung i grundforskning vid Ångströmlaboratoriet vid Uppsala universitet, där professor Maria Strömme och hennes forskargrupp år 2013 upptäckte att magnesiumkarbonat, genom att göras nanoporöst, kunde ges helt nya egenskaper. Disruptive Pharma grundades 2021 som ett fristående läkemedelsbolag ur Disruptive Materials AB, med syfte att kommersialisera MMC inom läkemedelsutveckling.

Disruptive Pharma använder MMC-teknologin för att möjliggöra nya amorfa formuleringar, utveckla egna läkemedelsprojekt, ta fram läkemedelsprodukter i partnerskap samt erbjuda utvecklingstjänster.

MMC-teknologin – en plattform för läkemedelsformulering

Disruptive Pharmas teknologiplattform är baserad på MMC (Mesoporous Magnesium Carbonate) – ett patenterat, nanoporöst material som möjliggör amorf stabilisering av läkemedelssubstanser. Teknologin adresserar en av läkemedelsindustrins största utmaningar: att förbättra biotillgängligheten hos svårlösliga substanser, vilket är avgörande för både terapeutisk effekt och kommersiell framgång.

Disruptive Pharma verkar inom två strategiska affärsområden:

- **Product Candidates** – utveckling av Bolagets egna läkemedelskandidater baserade på MMC-formulering av godkända substanser. Dessa syftar till att skapa förbättrade och differentierade versioner av etablerade läkemedel.
- **Technology Solutions** – formuleringstjänster, utvecklingsuppdrag, partnerskap och licensiering till externa läkemedels- och bioteknikbolag med av MMC-teknologin som bas.

Bolagets affärsmodell kombinerar kommersiella partnerskap, utvecklingstjänster och intern läkemedelsutveckling. Disruptive Pharma adresserar väldefinierade medicinska och tekniska behov inom läkemedelsindustrin, med initialt fokus på terapiområdet onkologi. Bolaget har en portfölj av läkemedelskandidater, etablerade industriella samarbeten samt en kostnadseffektiv tillverkningsprocess och miljövänlig process som ger ytterligare konkurrensfördelar. MMC plattformen är applicerbar inom flera terapiområden, vilket skapar skalbarhet och attraktiva affärsmöjligheter – från uppdrag inom läkemedelsformulering, avtal inom produktutveckling till kommersiella licensavtal.

Med ett erfaret team, ett växande nätverk av strategiska samarbeten och en differentierad teknologiplattform står Disruptive Pharma väl positionerat för att skapa betydande värde för patienter, partners och aktieägare.

Läkemedelsformulering

Den aktiva substansen i ett läkemedel är det ämne som ger terapeutisk effekt. För att kunna administreras till patienter krävs en läkemedelsformulering – exempelvis tablett, kapsel, kräm eller injektion – där substansen kombineras med hjälpämnen, så kallade excipienter. I många fall krävs avancerad formuleringsteknologi för att optimera läkemedlets upptag (biotillgänglighet), styra frisättningen, minska biverkningar eller öka stabilitet. Ett växande antal läkemedelssubstanser – särskilt inom onkologi och merparten av nya molekyler – uppvisar låg löslighet i sin kristallina form vilket gör formuleringsteknologin avgörande för att nå terapeutisk effekt.

Amorf stabilisering

Ett kristallint ämnes molekyler har en väldefinierad och ordnad struktur. I kontrast har en amorf struktur ingen regelbunden molekyllär ordning. Den amorfa formen av en läkemedelssubstans är ofta förknippad med väsentligt högre löslighet vilket i sin tur ger bättre absorption och högre biotillgänglighet i kroppen. En utmaning är dock att amorfa strukturer är instabila och riskerar att återgå till kristallin form, särskilt under lagring. Disruptive Pharmas MMC-teknologi löser detta genom att kapsla in den amorfa substansen i MMC-partiklarnas porer. Resultatet är en formulering med högre löslighet, förbättrad stabilitet och optimerad biotillgänglighet.

Strategi, mål och affärsmodell

Disruptive Pharmas övergripande strategi är att kommersialisera sin patenterade MMC-teknologi genom två kompletterande affärsområden: Product Candidates och Technology Solutions. Genom att kombinera egenutvecklade läkemedel med partnerskap och formuleringstjänster bygger Bolaget en affärsmodell med flera intäktsströmmar, tydlig riskdiversifiering och skalbar tillväxt.

Product Candidates

Inom Product Candidates utvecklas förbättrade versioner av redan godkända läkemedel där MMC-teknologin möjliggör ökad biotillgänglighet, färre biverkningar och enklare dosering. Strategin är att ta projekten till klinisk validering och därefter utlicensiera dem till industriella partners alternativt söka partnerskap efter pre-kliniskt eller kliniskt POC (Proof-of-Concept).

Fördelar:

- Kortare utvecklingstid (3–4 år)
- Lägre risk (kända substanser)
- Potential för snabb kommersialisering

Pipeline:

- DPH001 (lever- och njurcancer): i klinisk utveckling
- DPH008 (prostatacancer): sen preklinisk fas
- DPH00X: pågående utvärdering av ytterligare kandidater

Disruptive Pharma's egen produktportfölj baserade på MMC-teknologin

- Förbättrade versioner av befintliga läkemedel
- Differentierade versioner av amorfa produkter

DPH001

Lever- och
Njurcancer

DPH008

Prostata-
cancer

DPH00X

Onkologi
(TBD)

Technology Solutions

Affärsområdet Technology Solutions erbjuder läkemedels- och bioteknikbolag tillgång till MMC-teknologin genom utvecklings-samarbeten, formuleringstjänster och licensieringsmodeller. Riktat sig till bolag som vill optimera läkemedelsprodukten eller effektivisera utvecklingsarbetet. Möjliggör tidiga intäkter och bredare marknadsnärvaro.

Intäktsmodeller:

- Formulering- och utvecklingstjänster (fee-for-service)
- Utvecklingsuppdrag och produktutveckling (avtal)
- Partnerskap och licensiering

Fördelar för partner:

- Tillgång till patenterad teknologi vilken möjliggör optimerade produkttegenskaper
- Lägre utvecklingsrisk och optimerad tillverkningsprocess
- Snabbare time-to-market

Utvecklingsuppdrag och samarbetsprojekt riktade till externa bolag

- Möjliggöra snabbare utveckling av nya läkemedel
- Optimerade produkttegenskaper

Services

Feasibility
studies

Agreements

Development
Projects

Partnering

Product
Development

Disruptive Pharmas målsättning är att bli en ledande aktör inom förbättrad läkemedelsformulering genom att bidra till utvecklingen av mer effektiva, tillgängliga och hållbara behandlingar – antingen genom Bolagets egen pipeline eller som teknologipartner i läkemedelsindustrin. Genom en skalbar affärsmodell, strategiska samarbeten och teknologisk innovation skapas långsiktigt värde för patienter, partners och aktieägare.

Synergier och riskbalansering

De två affärsområdena är strategiskt kompletterande och operativt integrerade. Tillsammans ger de Disruptive Pharma en diversifierad och balanserad affärsmodell tack vare deras olika kommersiella och utvecklingsmässiga riskprofiler samt intäktsstrukturer. Kombinationen av interna utvecklingsprojekt och externa samarbeten skapar betydande synergier:

Riskbalansering – Egna projekt styrs av Disruptive Pharma och kan ge betydande intäkter men har oftast en längre tidshorisont, medan externa samarbeten kan ge snabbare och mer förutsägbara intäkter men projektet kontrolleras till stor del av det externa bolaget.

Plattformsexponering – Externa samarbeten ökar kännedomen om MMC-teknologin och Bolagets kompetens hos en bredare grupp aktörer.

Intäktsmodeller

Disruptive Pharmas affärsmodell möjliggör flera parallella intäktsströmmar:

- Licens- och royaltyintäkter från utlicensiering av MMC-teknologin, MMC-baserade teknologier och produkter.
- Fee-for-service från uppdragsbaserade formuleringstjänster och produktutveckling.
- Upfront- och milstolpsbetalningar i samband med utvecklings- och samarbetsavtal
- Avkastning från egenutvecklade läkemedelsprodukter, genom utlicensiering eller kommersiella samarbeten.

Denna struktur stödjer både löpande kassaflöde och långsiktig tillväxt samt skapar robusta förutsättningar för att realisera MMC-teknologins fulla potential – i såväl egna som externa läkemedelsprojekt.

MMC – Teknologiplattform med bred tillämpning och skalbar affärsmodell

MMC är en plattformsbaserad teknologi med potential att användas inom ett brett spektrum av substanser, doseringsformer och terapiområden – framför allt för orala läkemedel och med potential inom läkemedel som appliceras på huden. Teknologin är kompatibel med både småmolekyler och vissa peptider, vilket öppnar för tillämpning inom flera terapiområden, såsom onkologi, infektionssjukdomar, neurologi och metabola sjukdomar. Genom sin kombination av egen produktutveckling, partnerprojekt och teknologilicensiering har Disruptive Pharma en skalbar affärsmodell med flera möjliga intäktsströmmar.

Prioriterade mål för de kommande 12–24 månaderna

- Slutföra pågående klinisk validering av MMC-teknologin via DPH001, projekt valt för projekt valt för POC
- Slutföra pre-klinisk utveckling av DPH008 (prostatacancer), förbereda inför kliniska studier under slutet av 2026
- Etablera nya intäktsströmmar via utvecklingstjänster och samarbeten
- Inleda ytterligare samarbetsprojekt med externa läkemedels- och bioteknikbolag
- Identifiera strategisk tillverkningspartner inom läkemedelsformulering och läkemedelsprodukt

MMC – Kliniskt validerad plattform och redo för användning i läkemedel

Bolagets MMC teknologi är en kliniskt validerad läkemedelsbärare som visat utmärkt säkerhetsprofil och tolerabilitet i människa. Materialet kan användas i både kliniska studier och kommersiella läkemedelsprodukter utan att ytterligare säkerhetsstudier krävs för själva bärarsubstansen vilket möjliggör en effektiv utveckling av nya läkemedelsprodukter.

Tillväxtstrategi: Expansion, partnerskap och produktkandidater

Expansion

- Skala upp tillverkningen av MMC för att möta framtida behov
- Bolaget avser identifiera möjliga samarbeten samt expandera sina utvecklingstjänster

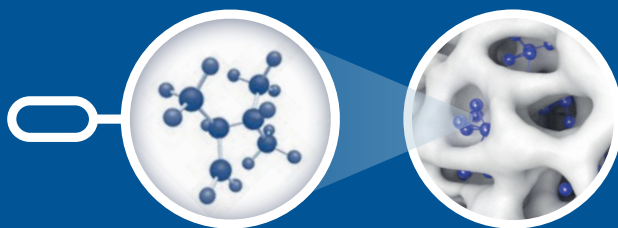
Partnerskap och samarbeten

- Etablera samarbete med läkemedelsbolag, kliniska experter, patientgrupper och akademi
- Maximera värdet i egna produktkandidater genom utveckling och kommersialisering i samarbete med partners
- Söka kommersiell partner för att möjliggöra vidareutveckling och lansering av DPH001

Utveckling inom Bolagets portfölj av produktkandidater

- Klinisk validering av produktkandidat DPH008 eller alternativt samarbete inom prostatacancer
- Etablera program inom andra terapiområden, prioriterade efter strategiska kriterier och medicinska behov

Läkemedelssubstans



**Amorf stabilisering
av läkemedel genom
inladdning i MMC
porstrukturen**

Motiv för nyemissionen

Syftet med nyemissionen är att stärka Bolagets finansiella ställning och möjliggöra fortsatt värdeskapande inom Bolagets mest strategiskt prioriterade utvecklingsområden. Emissionen utgör ett viktigt steg i Bolagets övergripande strategi att kommersialisera sin teknologi, bredda produktportföljen och lägga grunden för framtida tillväxt. Genom att tillföra ytterligare kapital skapas förutsättningar att accelerera både affärs-utveckling, produktutveckling och partnerskap.

Styrelsen gör bedömningen att Disruptive Pharmas nuvarande rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera de planerade aktiviteterna under de kommande tolv månaderna. Mot denna bakgrund genomför Bolaget nu en Företrädesemission av Units, som kan tillföra cirka 11,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden planeras att fördelas procentuellt enligt nedanstående prioritering. Om inte samtliga åtgärder kan genomföras fullt ut, kommer medlen att användas i prioritetsordning:



Kommersialisering av MMC-teknologin

Bolaget avser identifiera möjliga samarbeten med ledande läkemedels- och bioteknikbolag samt expandera sina utvecklingstjänster i syfte att skapa ytterligare intäktsströmmar.



Förstärkning av det kommersiella teamet

Rekrytering av affärsutvecklingskompetens för att omvandla teknologisk potential till konkreta affärer. Fokus kommer även att ligga på att kartlägga och etablera nya affärsmöjligheter på internationella marknader.



Utveckling av prostata-cancerprojektet DPH008

Finansiera preklinisk fas samt genomföra förberedelser inför framtida klinisk studie av Bolagets nya produktkandidat DPH008.



Strategiska samarbeten och framtida finansiering

Identifiera och etablera strategiska partnerskap, särskilt inom tillverkning, samt vidta förberedelser inför Bolagets nästa tillväxtfas.

Erbjudandet i sammandrag

Avstämningsdag: Den som på avstämningsdagen den 9 juni 2025 är aktieägare i Disruptive Pharma äger företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier.

Företrädesrätt: För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Uniträtterna berättigar innehavaren att teckna nya Units med företrädesrätt, varvid sex (6) uniträtter ger rätt till teckning av en (1) ny Unit. En (1) Unit består av två (2) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO1.

Teckningsperiod: Teckning av nya Units ska ske under perioden från och med 11 - 26 juni 2025.

Emissionsbelopp: Cirka 11,7 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolaget tillföras ytterligare högst cirka 11,7 MSEK före emissionskostnader, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen.

Avsiktsförklaringar: Företrädesemissionen omfattas av avsiktsförklaringar från personer i styrelse och ledning samt större ägare om att teckna Units i Företrädesemissionen, motsvarande deras pro rata andel till ett sammanlagt belopp om cirka 6,3 MSEK, motsvarande cirka 54 procent av Företrädesemissionen.

Teckningskurs: Teckningskursen är 90 SEK per Unit, vilket innebär att priset per aktie är fastställt till 45 SEK. Courtage utgår ej.

Tilldelning: Units som tecknas utan stöd av uniträtter tilldelas i första hand till anställda i Bolaget till ett belopp om högst 50 000 SEK per anställd, i andra hand till personer som även tecknat Units med stöd av uniträtter (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen), i tredje hand andra personer som anmält sig för teckning av Units utan stöd av Uniträtter.

Utspädning: Genom Företrädesemissionen kan Bolagets aktiekapital öka med initialt högst 1 241 458,15 SEK genom emission av högst 260 644 aktier, motsvarande cirka 25 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Utspädningen är baserad på antalet emitterande aktier vid upprättande av det memorandum som har publicerats av Bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO1 inom ramen för Företrädesemissionen kan aktiekapitalet öka med ytterligare högst 620 729,08 SEK, motsvarande ytterligare cirka 11 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Marknadsplats: Det förekommer ingen organiserad handel med Bolagets aktier.

Teckning med företrädesrätt via VP-konto: De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 9 juni 2025 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets hemsida (<https://www.disruptivepharma.com/>). Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med företrädesrätt hos bank eller förvaltare: Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna Units i Företrädesemissionen med stöd av uniträtter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från sina respektive förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt: Anmälan om att teckna Units utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>, eller från Bolagets hemsida, <http://www.disruptivepharma.com>.

Viktig information

Föreliggande material är en introduktion till erbjudandet om teckning av Units i Företrädesemissionen. Detta är ingen komplett sammanfattning av det memorandum som upprättats med anledning av Företrädesemissionen ("Memorandumet"). Memorandumet utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med förordningen (EU) 2017/1129 eller Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980. Memorandumet har således inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen eller av någon annan part.

När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Disruptive Pharma och Erbjudandet enligt Memorandumet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Memorandumet samt eventuella tillägg till Memorandumet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Memorandumet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Disruptive Pharma och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Memorandumet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Memorandumet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Memorandumet eller att det inte har förekommit någon förändring i Disruptive Pharmas verksamhet efter nämnda dag.