

Inbjudan att teckna Units

**i Elicera Therapeutics AB inför notering på
Nasdaq First North Growth Market**

Maj 2021

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp vid full teckning

Erbjudandet omfattar högst 6 500 000 Units, var och en bestående av en (1) aktie och en (1) teckningsoption, motsvarande en emissionslikvid om 52 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att genom en riktad emission erbjuda upp till ytterligare 1 250 000 Units motsvarande ytterligare 10 MSEK före avdrag för emissionskostnader, så kallad Övertilldelning.

Teckningskurs

Teckningskursen är 8 SEK per Unit, det vill säga 8 SEK per aktie. Teckningsoptionerna (TO1) erhålls vederlagsfritt.

Optionskurs

Lösenkursen är 11,60 SEK för en (1) ny aktie med stöd av två (2) teckningsoptioner (TO1) under perioden 1-30 november 2022.

Teckningstid

Teckningstiden för Units är 24 maj till 8 juni 2021. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 8 juni 2021.

Notering

Preliminärt 11 juni på Nasdaq First North Growth Market, förutsatt slutligt godkännande för upptagande till handel.

Teckningsåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från ankarinvestorer bestående av befintliga ägare och externa investerare uppgående till cirka 33 MSEK vilket motsvarar cirka 64 procent av Erbjudandet.

Lock-up

Aktieägare i Bolaget som innehar mer än 84 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, inkluderande samtliga av Bolagets styrelseledamöter och Bolagets ledande befattningshavare, har åtagit sig gentemot G&W Fondkommission att inte sälja eller på annat sätt överlåta aktier i Bolaget under en period om 365 dagar efter noteringen av Bolagets aktier på First North (s.k. "lock-up").

Teckning

Teckning kan göras via Nordnet och Avanza, samt de banker/ förvaltare som möjliggör för sina kunder att teckna i emissionen. OBS: Olika banker kan ha tidigare dag och tid som sista dag för anmälan om deltagande i emissionen.

Selling Agent och Emissionsinstitut

Nordnet Bank AB är Selling Agent avseende transaktionen. Aktieinvest Fondkommission AB är utsett emissionsinstitut.

Investment case

NYLANSERAT CELL- OCH GENTERAPIBOLAG – FOKUS PÅ IMMUNONKOLOGI

- Baserat på många års forskning av professor Magnus Essands forskargrupp, Uppsala Universitet.
- Omfattande forskningsbidrag (+40 MSEK) har erhållits för att utveckla läkemedelskandidaterna.
- Överteknad nyemission genomförd augusti 2020 (13 MSEK). Notering planerad på First North.
- Enda bolaget i Sverige, och ett av mycket få bolag i Europa, som utvecklar CAR T-celler baserat på banbrytande teknologi.

KLINISK FAS OCH BRED PRODUKTPORTFÖLJ

- Fyra läkemedelskandidater under utveckling, varav två CAR T-celler och två onkolytiska virus.
- Fas I/II-studie med onkolytiskt virus vid behandling av NET pågående.
- Patensökt plattform (iTANK) för optimering av CAR T-celler.

GENMODIFIERING FÖR OPTIMERAT IMMUNSVAR

- Genmodifiering av CAR T-celler och onkolytiska virus för att trigga kompletterande immunsvaret mot cancer även via CD8+ T-celler.
- Flerstegsattack mot cancer: flera verkningmekanismer.

RELEVANT ERFARENHET I LEDNING OCH STYRELSE

- Eliceras utvecklingsteam har klinisk erfarenhet från både CAR T-celler och onkolytiska virus.
- VD har nära 10 års erfarenhet från att agerat medgrundare och VD för ett annat börsnoterat immunonkologibolag (Immunicum AB).
- Styrelse med lång erfarenhet från: Immunonkologi och cellterapi, Affärsutveckling inom Life Science, Regulatoria för cellterapi, Affärsjuridik.

Detta är Elicera

Göteborgsbaserade läkemedelsutvecklaren Elicera Therapeutics är verksamma inom immunonkologi, där bolaget utvecklar en portfölj av läkemedelskandidater som hjälper kroppens immunförsvar i kampen mot olika former av cancer.

Bolaget söker sig nu till börsen för att driva vidare utvecklingen av sina kandidater och sin teknologiplattform, iTANK, för optimering av cancerförstörande CAR T-celler.

Immunonkologi är ett stort och lovande område inom cancerbehandling. Cell- och genterapibolaget Elicera Therapeutics är ett av många bolag som verkar inom området där bolaget utvecklar immunonkologilösningar som i huvudsak baseras på två olika terapier: onkolytiska virus (OV) och CAR T-celler (chimeric antigen receptor T-cells). Kort beskrivet är OV ett virus som specifikt replikerar sig i och dödar cancerceller, men som inte påverkar friska celler. CAR T-celler å sin sida är genmodifierade T-celler som tagits fram för att förstöra cancerceller.

CAR T-cellsbehandling utsågs 2018 till "Advance of the year" av ASCO, en av världens största cancerorganisationer, på grund av sin förmåga att bota en stor andel av tidigare mycket svårbehandlade patienter med olika typer av blodcancer. Idag finns fem marknadsgodkända CAR T-celler för behandling av blodcancer men ännu har ingen CAR T-cell godkänts för behandling av någon solid tumör, vilket Elicera hoppas kunna ändra på genom sin teknologi. **Elicera är det enda bolaget i Sverige, och ett av mycket få bolag i Europa, som utvecklar CAR T-celler.**

I Eliceras utvecklingsportfölj hittar man för närvarande fyra projekt där två utvecklar onkolytiska virus och två är CAR T-cellsprojekt.

Tar sikte på neuroendokrina tumörer med ELC-100

OV-projektet ELC-100, det av Eliceras projekt som avancerat längst, utvecklas för behandling av neuroendokrina tumörer (NET), en allvarlig typ av hormonproducerande tumörer som oftast uppstår i mag-tarmkanalen eller i lungorna. År 2017 levde cirka 450 000 människor med NET i de sju största läkemedelsmarknaderna, d.v.s. USA, Japan, Frankrike, Tyskland, England, Italien och Spanien, tillsammans kallade 7MM, en förkortning av engelskans "seven major markets". Marknaden för NET värderades 2017 till totalt cirka 3,6 miljarder USD.

ELC-100-projektet fick stor uppmärksamhet efter en artikel i brittiska The Telegraph, varpå en crowdfunding-kampanj drogs i gång för att få in medel till utvecklingen. En av de största donatorerna var oljemannen Vince Hamilton, som själv drabbats av NET. Som tack för hans donation gav man ELC-100 namnet AdVince efter honom.

Elicera genomför just nu en klinisk fas I/II-studie i samarbete med Uppsala Universitet för att utvärdera säkerheten i ELC-100 och få en första indikation på kandidatens effekt.

I dagsläget har sju av totalt 12 patienter doserats i studiens första steg, som väntas pågå fram till andra halvan av 2022. Hittills har man rapporterat partiell respons från en av de behandlade patienterna.



"Vi tror att iTANK-plattformen kan utgöra en viktig pusselbit för att göra CAR T-celler effektiva även mot solida tumörer och vi avser därför att utforska den potentialen i samarbeten med andra aktörer som utvecklar CAR T-celler." – Jamal El-Mosleh, vd Elicera Therapeutics

Utvecklar nästa generations onkolytiska virus

Bolagets andra OV-projekt, ELC-201, baseras på en genetiskt modifierad adenovirusvektor som utvecklas för att trigga ett immunsvaret baserat på totalt tre kombinerade verkningsmekanismer. Bland annat innefattar ELC-201 en genmodifiering via bolagets iTANK-plattform som leder till aktiveringen av neoantigen-reaktiva T-celler och läkemedelskandidaten ska kunna användas vid behandling av de flesta olika cancerformer. Här befinner sig bolaget i preklinisk fas där man väntar sig kunna gå in i klinik tidigast 2023.

Utvecklar tredje linjens behandling av DLBCL

Huvudprojekt nummer två är ELC-301, där Elicera utvecklar en CAR T-cell för behandling av diffust storcelligt B-cellslymfom (DLBCL). DLBCL drabbar varje år över 1,3 miljoner människor på 7MM-marknaderna, där behandlingsmarknaden 2017 värderades till 5,7 miljarder USD. Idag behandlas DLBCL främst med cellgifter i kombination med anti-CD20 antikroppen Rituximab, där dock nära hälften av patienterna får återfall eller slutar svara på standardbehandling.

Som tredje linjens behandling kan CAR T-celler sättas in. Här finns det i dag tre CAR T-cellsbehandlingar godkända i USA och Europa och majoriteten av de svårbehandlade patienterna blir helt av med sina tumörer. En stor del av dessa får dock återfall och tappar målantigenet för CAR T-cellerna varför endast ca 40% har en ihållande komplett respons. Målet för Elicera är därför att ELC-301 ska kunna bli ett bra komplement på en fortsatt ganska ung marknad med kvarstående stora medicinska behov.

Något som gör Eliceras CAR T-celler, däribland ELC-301, speciella i sammanhanget är att de förstärkts med en immunstimulerande faktor som har visat sig kunna inducera ett immunsvaret som dödar även de cancerceller som inte uttrycker det målantigen som CAR T-celler riktar sig mot. Just nu pågår prekliniska studier med ELC-301 och planen är att starta kliniska studier i människa under andra halvan av 2022.

Utvecklar kandidat som riktar mot solida tumörer

Värt att notera är alla CAR T-behandlingar som godkänts hittills är inriktade mot olika former av blodcancer, d.v.s. inte mot solida tumörer som exempelvis bröst-, lung- eller bukspottkörtelcancer. Dels har det varit svårt att hitta bra antigener (måltavlor) för solida tumörer som inte också uttrycks på friska celler, och dels har solida tumörer en mycket fientlig mikromiljö för CAR T-celler, vilket gör dem mindre effektiva.

I Eliceras fjärde utvecklingsprojekt, ELC-401, riktar man in sig på glioblastoma multiforme (GBM) d.v.s. en solid tumör. ELC-401 har proteinet IL13Ra2 som målmolekyl, som uttrycks på ett antal solida tumörer, vilket innebär att behandlingen har potential att rikta in sig på ett brett urval av solida tumörer och att kandidaten därmed är mycket mångsidig. Även i det här fallet har CAR T-cellen förstärkts med iTANK-plattformen för att agera extra immunstimulerande.

iTANK-plattformen öppnar för samutveckling

Den ovan nämnda förstärkningen av ELC-301 och ELC-401 har gjorts möjligt av bolagets egenutvecklade teknikplattform iTANK, som står för ImmunoTherapies Activated with NAP for efficient Killing. Plattformen optimerar CAR T-cellernas funktion ytterligare genom att utlösa en andra parallell immunattack genom CD8+ T-celler på hela spektrumet av måltavlor på tumörceller. Prekliniska data tyder på att iTANK-plattformen hjälper CAR T-celler att hämma tillväxten av solida tumörer och förlänga överlevnaden jämfört med konventionella CAR T-behandlingar.

Dels används plattformen vid utvecklingen av Eliceras egna läkemedelskandidater, men är även tänkt att användas i utomstående CAR T-cellprojekt genom utlicensiering eller samutveckling.



	GRUNDFORSKNING	PREKLINISK POC	GLP TOX	FAS I/II
ELC-100 (OV)	NET: NEUROENDOKRINA TUMÖRER			
ELC-201 (OV)	INDIKATION EJ VALD			
ELC-301 (CAR-T)	NHL: NON-HODGKIN'S LYMFOM			
ELC-401 (CAR-T)	GBM: GLIOBLASTOMA MULTIFORME (HJÄRNTUMÖR)			
ELC-001 iTANK	FÄRDIGUTVECKLAD TEKNOLOGIPLATTFORM			

PoC: Proof-of-Concept
GLP: Good Laboratory Practice

Eliceras produktportfölj består av fyra olika läkemedelskandidater i olika utvecklingsskedet.

Marknadsöversikt

Marknaden för neuroendokrina tumörer

Cirka 450 000 människor levde med neuroendokrina tumörer år 2017 på de sju största läkemedelsmarknaderna (7MM - USA, Japan, Frankrike, Tyskland, England, Italien och Spanien) och marknaden värderades totalt till ca 3,6 miljarder USD.

Marknaden för B-cells NHL

Marknaden för B-cells NHL på 7MM värderades till 5,7 miljarder USD 2017 och väntas öka till 9,2 miljarder USD till 2027. Tillväxten drivs främst av CAR T-cellsterapier, lanseringen av nya produkter som fortfarande är under utveckling samt nya användningsområden för redan etablerade läkemedel vid behandling av subgrupper till B-cells NHL.

Marknaden för glioblastoma multiforme

Glioblastoma multiforme (GBM) är en aggressiv form av hjärncancer som oftast leder till dödsfall inom 15 månader från diagnos. Standardbehandling utgörs av kirurgi följt av strålning och cellgiftsbehandling. Ca 300 000 människor världen över drabbades av GBM 2018 enligt Globocan. Marknaden värderades till 662 miljoner USD 2017 och väntas öka till 1,4 miljarder USD 2027.

Vd har ordet

Eliceras fokusområde är så kallad immunonkologi, det vill säga terapi mot cancer som bygger på att använda patientens immunförsvar mot tumörer. Fältet har potential att revolutionera sättet vi behandlar cancer.

Det är en snabbt växande marknad som bedöms uppgå till cirka 150 miljarder USD i värde omkring 2025. Vi ser en möjlighet att positionera bolaget som en betydelsefull spelare med effektiva immunterapi som med fördel också kan kombineras med andra läkemedelsbolags produkter.

Eliceras läkemedelskandidater baseras på mångårig forskning utförd av professor Magnus Essands forskargrupp på Uppsala universitet; ett viktigt arbete som har genererat intresse från så väl media som allmänheten och resulterat i flera utmärkel-

ser och stora forskningsbidrag. Detta har inneburit att teamet har haft möjlighet att under många år utveckla flera av bolagets nuvarande läkemedelskandidater och även påbörja kliniska studier med hjälp av forskningsmedel.

Vi är oerhört tacksamma för det betydelsefulla stöd som har gjort det möjligt för oss att nu lyfta blicken och projekten ut ur den akademiska miljön och gå mot en kommersiell utvecklingsfas.

– Jamal El-Mosleh, vd Elicera Therapeutics



Emissionslikvidens användning

Bolagets produktportfölj består av fyra läkemedelskandidater, varav två inom fältet för onkolytiska virus och två inom fältet för CAR T-cellsbehandlingar, samt en plattformsteknologi kallad iTANK (ImmunoTherapies Activated with NAP for efficient Killing) som kan användas för ytterligare immunförstärkning av samtliga CAR T-cellsbehandlingar under utveckling. Bolagets ledande projekt inom respektive fält är, ELC-100 och ELC-301. ELC-100 är ett onkolytiskt virus, även kallat AdVince, som befinner sig i en klinisk fas I/II-prövning vid behandling av neuroendokrina tumörer. ELC-301 är en CAR T-cellsterapi vid behandling av B-cellslymfom.

Om Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 46,7 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 5,3 MSEK, men före eventuell Övertilldelning. Elicera avser

använda nettolikviden till följande ändamål angivna i prioritetssordning:

- Vidareutveckling av ELC-100 och ELC-20120–25 %
- Vidareutveckling av ELC-301 och ELC-40140–45 %
- Allmänt utvecklingsarbete.....5 %
- Rörelsekapital och administration20–25 %





elicera
THERAPEUTICS

www.elicera.se

G&W
FONDKOMMISSION

www.gwkapital.se