



Inbjudan till teckning av aktier i Kancera AB (publ)

Teckningstid 5–19 maj 2021



VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Kancera AB:s prospekt och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. Finansinspektionens godkännande av prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de värdepapper som erbjuds. Investeraren rekommenderas att läsa prospektet, som finns att tillgå på Kancera AB:s hemsida: www.kancera.com, innan ett investeringsbeslut fattas för att fullt ut förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet att investera i värdepapperen. Kancera AB, organisationsnummer: 556806-8851.

STOCKHOLM
CORPORATE
FINANCE

Motiv för erbjudandet

Bolaget utvecklar en ny klass av läkemedel som verkar genom ett nytt styrsystem för immunceller och cancerceller, det så kallade fraktalkinsystemet. Bolaget riktar två fullt finansierade kliniska fas Ila-studier av läkemedelskandidaten KAND567 mot hjärt- och lungskador som uppkommer på grund av hyperinflammation i samband med hjärtinfarkt och svåra virusinfektioner, dessa kliniska studier förväntas leverera resultat under 2021 respektive 2022.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för Bolagets behov att expandera verksamheten för utveckling av läkemedel mot cancer och autoimmuna sjukdomar under den kommande tolv månadersperioden. Per den 31 december 2020 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 55 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår vid expansion av verksamheten under juli 2021 och underskottet för den kommande tolv månadersperioden uppskattas till cirka 80 MSEK.

Huvudsyftet med förestående Nyemission är således att säkra tillräckliga finansiella resurser för att expandera verksamheten genom utveckling av läkemedelskandidaten KAND145 genom klinisk fas I, prekliniska studier inom cancer och autoimmuna sjukdomar samt klinikförberedande studier av KAND567 inför en klinisk doseskalering i kombination med kemoterapi.

Nyemissionen omfattar emission av aktier om cirka 101,2 MSEK före emissionskostnader som uppgår till cirka 13,8 MSEK, motsvarande en nettolikvid om cirka 87,4 MSEK. Parallellt med Nyemissionen genomförs en separat riktad emission om cirka 20,4 MSEK före emissionskostnader som uppgår till cirka 1,3 MSEK, motsvarande en nettolikvid om cirka 19,1 MSEK. Sammanlagt bedöms detta tillföra tillräckliga medel för föreslagna expansion av verksamheten. Bedömningen är att Bolagets rörelsekapitalbehov under de kommande tolv månaderna kommer att tillgodoses genom emissionslikviden från förestående Nyemission och från den riktade emissionen.

Emissionslikvidens användande

Externa parter har utställt emissionsgarantier uppgående till cirka 79% av emissionsbeloppet för vilka ersättning sker genom kontant betalning. Därutöver erhåller rådgivare del av sin ersättning genom kontant betalning.

Kapitaltillskotten från Nyemissionen och planerad riktad emission bedöms tillföra tillräckliga medel för att genomföra planerad expansion av verksamheten och användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och uppskattad omfattning:

Klinikförberedande studier samt klinisk doseskalering i cancerpatienter	44 %
Preklinisk utveckling och fas I-studie av KAND145	23 %
Driftskostnader	33 %
Summa	100,0 %

Det högsta kapitaltillskottet från Nyemissionen är cirka 101,2 MSEK och som lägst cirka 80,9 MSEK i enlighet med tecknade tecknings- och garantiåtaganden fram till och med juni 2021. Det ytterligare kapital, högst cirka 52 MSEK, som kan tillföras i november 2021 genom TO5 från nyemission genomförd 2020, kan komma att användas till finansiering av fortsatta studier gällande Bolagets läkemedelskandidater och för finansiering av Bolagets drift i linje med relativa fördelningen enligt tabellen ovan.



Strategi, resultat och företagsklimat

Affärsmodell

Verksamheten bygger på att utveckla patentskyddade läkemedel, som kan normalisera liv och minska vårdkostnader, för försäljning till internationell läkemedelsindustri och vidare klinisk utveckling och marknadsföring. Utlicensiering av läkemedelskandidater förväntas ske mot delbetalningar vid signatur och milstolpar i produktutveckling (typiskt sett vid inledning av klinisk fas I, II, III och vid registrering) samt royaltyintäkter.

Bakgrund

Kanceras team har lång erfarenhet av läkemedelsforskning från upptäckter av nya sjukdomsprocesser till klinisk utveckling inom AstraZeneca, Biovitrum (tidigare Pharmacia) och Karolinska Institutet. Kancera har i huvudsak fokuserat på inflammatoriska sjukdomar och cancer både för egen läkemedelsutveckling och som forskningskonsulter. Som forskningskonsulter har Kanceras team utfört projekt åt både läkemedelsbolag och biotechbolag i USA och i Europa. Bland dessa uppdrag finns utveckling av den kemi som lade grunden till Enasidenib, ett läkemedel som sedan 2017 marknadsförs av det amerikanska läkemedelsbolaget BMS för behandling av lymfom (AML). Under perioden 2018–2020 samarbetade Kancera med tyska läkemedelsbolaget Grünenthal om utveckling av Kanceras HDAC-hämmare för behandling av nervinflammation och smärta.

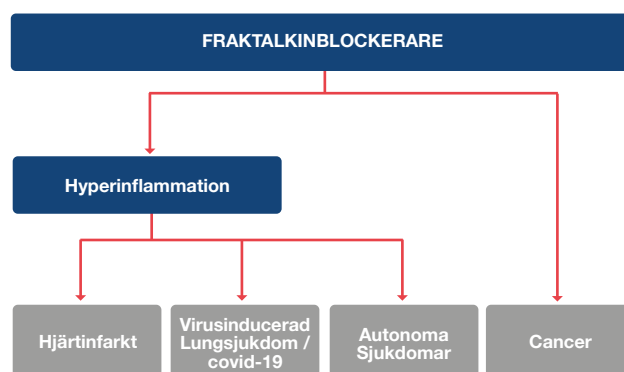
Kancera utvecklar nya läkemedel mot inflammation och cancer. Den längst framskridna läkemedelskandidaten, fraktalkinblockeraren KAND567, utvecklas kliniskt mot målet att minimera skador som uppkommer i lunga och hjärta samband med hyperinflammation. Den första kliniska fas IIa-studien som pågår i COVID-19-patienter planeras slutrapporteras under 2021 och den andra, i hjärtinfarktpatienter, under 2022.

Under första kvartalet 2021 har resultat uppnåtts som visar att Kanceras läkemedelskandidater har en överraskande potential att förbättra behandlingen mot svårbehandlad cancer genom att bryta cancers motståndskraft mot kemoterapi¹.

Mot bakgrund av att Kancera har kommit längst² i utvecklingen av småmolekylära blockerare av fraktalkinsystemet, befinner sig bolaget i en ledande position³ inom detta kliniskt och kommersiellt dynamiska område för utveckling av morgondagens cancer-

läkemedel. Klinikförberedande studier har redan startat för att pröva förutsättningarna för en klinisk cancerstudie med målet att påvisa om Kanceras existerande läkemedelskandidater fungerar effektivt och säkert mot behandlingsresistent cancer. Goda förutsättningar finns och faller studierna väl ut under 2021 kan stora steg tas i produktutvecklingen redan under 2022.

Parallellt utvärderar även Kancera läkemedelskandidater för behandling av autoimmuna sjukdomar inom ramarna för ett EU-finansierat projekt. Fokus här ligger på autoimmuna reumatiska och kärl-sjukdomar. Preliminära resultat visar redan att Kanceras fraktalkinblockerare har en lovande kapacitet att minska smärta⁴ på ett nytt sätt vilket i förlängningen kan öppna för en ny indikation för Kanceras läkemedelskandidat KAND145.



Figur 1. Kancera utvecklar två läkemedelskandidater som verkar genom ett nytt styrsystem för immunceller och cancer-celler, det så kallade fraktalkinsystemet. Kancera riktar två fullt finansierade kliniska fas IIa-studier av läkemedelskandidaten KAND567 mot hjärt- och lungskador som uppkommer på grund av hyperinflammation i samband med hjärtinfarkt och svåra virusinfektioner, dessa kliniska studier förväntas leverera resultat under 2021 respektive 2022. KAND145 är för närvarande under preklinisk utveckling främst för behandling av autoimmuna sjukdomar och cancer.

1 Cancers 2021, 13(6), 1442; <https://doi.org/10.3390/cancers13061442>

2 <https://www.clinicaltrialsregister.eu>, www.clinicaltrials.gov

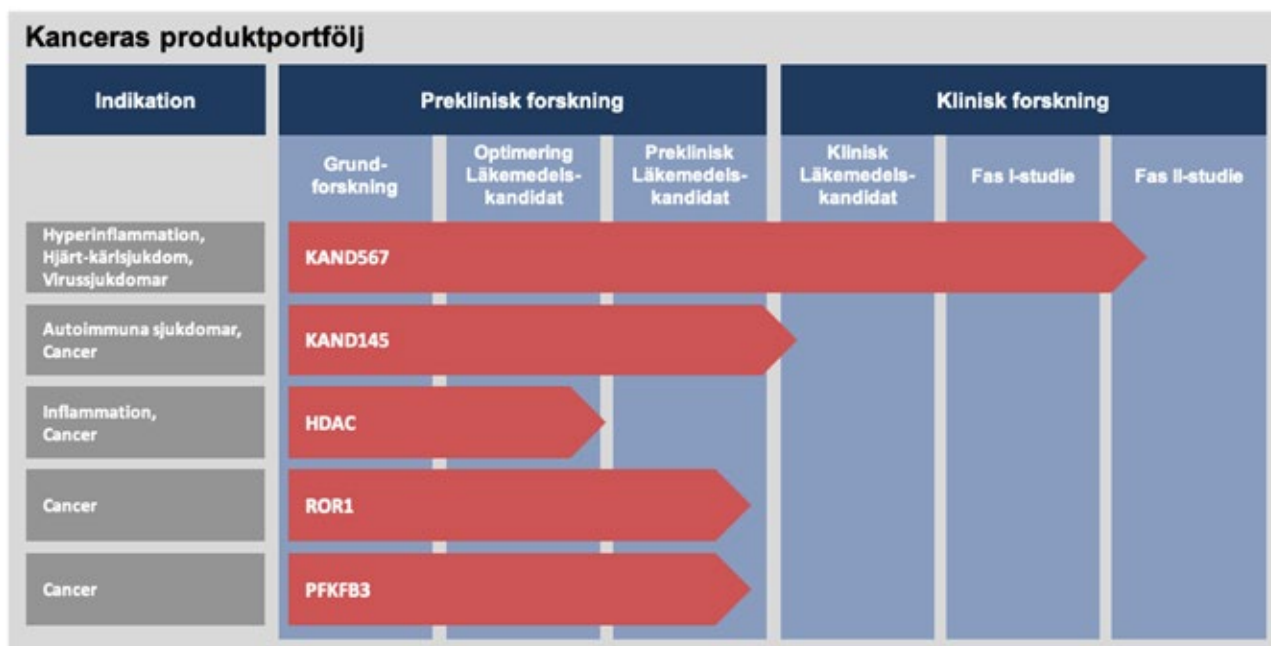
3 Ibid

4 Bolagets interna forskningsrapport

Projektportfölj

Kancera fokuserar bolagets huvudsakliga resurser på fraktal-kinprojektet, med den första läkemedelskandidaten KAND567 i kliniska fas och KAND145 i sen preklinisk utvecklingsfas. Övriga projekt i Kanceras portfölj baserade på andra verkningsmekanismer befinner sig i preklinisk fas (se Figur 2). Målet för utvecklingen av Kanceras projektportfölj de närmaste 12–24 månaderna är att:

- genomföra två klinisk fas Ila-studier med KAND567 mot inflammationsskador i lunga och hjärta vid svår virus-infektion (COVID-19) respektive hjärtattack
- avancera Kanceras andra läkemedelskandidat KAND145 genom fas I
- genomföra klinikförberedande studier med målet att i patienter dokumentera potentialen för KAND567 att bryta behandlingsresistens mot kemoterapi, vid tex vid äggstockscancer
- genomföra effektstudier av KAND145 i sjuksdomsmodell för autoimmuna reumatiska sjukdomar



Figur 2.



Erbjudandet i korthet

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 29 april 2021 var registrerad som aktieägare i Kancera äger företrädesrätt att teckna aktier i Kancera utifrån befintligt aktieinnehav i Kancera. Sex (6) innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Nyemissionen var den 29 april 2021. Sista dag för handel i Kanceras aktie med rätt till deltagande i Nyemissionen var den 27 april 2021. Första dag för handel i Kanceras aktie utan rätt till deltagande i Nyemissionen var den 28 april 2021.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Kancera erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs sex (6) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 12,70 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med 5 maj 2021 till och med den 19 maj 2021. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på First North från och med den 5 maj till och med den 14 maj 2021. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0015950316. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Kancera på avstämningsdagen.



Tillgängliga dokument

Tillhandahållande av handlingar

Kopior av följande dokument finns under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga på Bolagets hemsida, www.kancera.com, och kan under samma period granskas på Kanceras besöksadress på ordinarie kontorstid under vardagar:

- Bolagsordning och registreringsbevis för Kancera AB (publ);

- Samtliga handlingar som införlivas i Prospektet genom hänvisning i enlighet med prospektavsnittet "Handlingar som införlivas genom hänvisning".
- Prospektet.

Kanceras stiftelseurkund kan erhållas från Bolagsverket och finns tillgängligt för inspektion på Bolagets huvudkontor.

Övrigt

Vissa definitioner

Med "Kancera" eller "Bolaget" avses Kancera AB, 556806-8851. Med "Erbjudandet" eller "Nyemissionen" avses nyemissionen av aktier i enlighet med villkoren i prospektet som formellt kan ske genom ett eller flera emissionsbeslut, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, av vilka beslut om en riktad nyemission och en företrädesemission fattades den 19 april 2021.

Rådgivare

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare och Advokatfirman Glimstedt är legal rådgivare till Kancera i samband med Nyemissionen. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med Nyemissionen.