

Inbjudan till teckning av aktier med företrädesrätt

elicera
THERAPEUTICS



Elicera Therapeutics utvecklar nästa generations beväpnade cancerbehandlingar genom CAR T-cellterapi och onkolytiska virus

Teckningsperiod 15 – 29 maj 2026 | Teckningskurs: 3,00 SEK per aktie

Detta är en sammanfattning och introduktion till det informationsdokument ("Informationsdokumentet") som upprättas av styrelsen för Elicera Therapeutics AB (publ) ("Elicera" eller "Bolaget") i enlighet med artikel 1.4 db i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och ger inte en komplett bild av Elicera eller erbjudandet. Broschyren utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det Informationsdokumentet som relaterar till erbjudandet före någon form av investeringsbeslut fattas. Informationsdokumentet finns tillgängligt på Eliceras hemsida (www.elicera.com). Finansinspektionens registrering av Informationsdokumentet ska inte uppfattas som ett godkännande av Eliceras värdepapper. De värdepapper som omfattas av erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hong Kong, Israel, Kanada, Japan, Sydafrika, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Broschyren får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion.

Preliminära lovande resultat för ELC-301



Vi fortsätter att göra framsteg i CARMA-studien. Av åtta hittills utvärderade patienter har sex visat komplett metabolisk respons (CMR), det vill säga sjukdomsfrihet, vid en-månadersuppföljning.

Sjukdomskontrollfrekvensen är 100 procent och tumörrespons ses hos sju av åtta patienter. Fyra patienter har kvarstående CMR, varav en har ett års bekräftad sjukdomsfrihet. Studien uppvisar en god säkerhetsprofil utan dosbegränsande toxicitet. Patientrekryteringen går stadigt och fler uppdateringar väntas under året.

Viktiga utmärkelser

Vi är stolta över att forskningschef professor Magnus Essand utsetts till Årets Cancerforskare 2026 av Cancerfonden. Utvecklingschef Di Yu har tilldelats Cancerfondens Senior Investigator Award, vilket ger finansiering för hans forskning under de kommande tre åren. Dessa utmärkelser bekräftar den höga vetenskapliga kvaliteten i vårt program.

Patent och framsteg för ELC-401

Under året godkändes vårt patent för ELC-401 i Japan – ett viktigt steg för vårt immateriella skydd. Vi ser mycket positivt på de kommande kliniska studierna med ELC-401. Vi förbereder nu en innovativ doseskaleringsstudie som ger oss unika möjligheter att studera iTANK-plattformens verkningmekanismer. Möte med Läkemedelsverket är planerat i slutet av juni och vi är optimistiska inför starten. Första glioblastompatienten skulle kunna behandlas under 2027 om allt går enligt plan. Detta är ett program med stor potential att göra verklig skillnad för patienter med denna aggressiva cancerform.

ELC-100

I den avslutade fas I/IIa-studien observerades god säkerhet och partiell respons hos två av åtta utvärderingsbara patienter. Nästa steg utvärderas parallellt med möjligheter till utlicensiering.

Pågående företrädesemission

För att kunna driva våra lovande kliniska program i hög takt genomför vi nu en företrädesemission om cirka 73 MSEK. Emissionen är säkerställd till 75 procent, motsvarande cirka 55 MSEK, genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Likviden möjliggör drift av verksamheten till och med 2028 och förbi flertalet viktiga milstenar, bl.a fullt rekryterad CARMA-studie och slutförande av förberedelserna för glioblastomstudien med ELC-401. Vi ser fram emot ett starkt deltagande från våra befintliga aktieägare så att vi tillsammans kan fortsätta bygga ett bolag med potential att förändra behandlingen av svåra cancersjukdomar.

Vi går in i resten av 2026 med starkt momentum. Ett varmt tack till vårt dedikerade team, samarbetspartners och till er aktieägare för ert fortsatta stöd.

Jamal El-Mosleh

VD, Elicera Therapeutics

CARMA-data: 6 av 8 sjukdomsfria efter en månad

CARMA-studien är en klinisk fas I/IIa-studie som utvärderar säkerhet, optimal dosering och preliminär effekt av iTANK-beväpnad CAR T-cellsterapin ELC-301 hos patienter med återfallande eller svårbehandlad B-cellslymfom. Studien inkluderar en doseskaleringsfas (fas I) över tre kohorter (12 patienter) för att identifiera den maximalt tolererade dosen, följt av ytterligare utvärdering i en expansionsfas (fas IIa) (6 patienter).

Den senaste datauppdateringen från 6 mars 2026 visar att 6 av 8 patienter uppvisade sjukdomsfrihet en månad efter behandling varav 4 hade en ihållande komplett respons vid sin senaste uppföljning. Den bästa responsen har bekräftats hålla i sig i minst 12 månader. Bolaget anser att denna data är mycket lovande givet de låga doseringar som hittills testats i en svårbehandlad patientgrupp med extensiv behandlingshistorik.

Elicera planerar flera datauppdateringar från CARMA-studien under 2026 och 2027.

Årets Cancerforskare 2026:

Professor Magnus Essand

Den 10 mars 2026 utsåg Cancerfonden professor Magnus Essand till Årets Cancerforskare med motiveringen: "För världsunik forskning inom immunterapi mot cancer. Med vass molekylär ingenjörskonst har han skapat innovativa cellterapi som tagit sig hela vägen från laboratoriet till patienter och med resultat som räddar liv."

Malin Sund, professor och ordförande i Cancerfondens forskningsnämnd, säger:

"Magnus Essand är en pionjär inom immunterapi i Europa. Hans forskning har redan lett till resultat som förändrat livet för patienter och har potential att bota betydligt fler i framtiden. Det är forskning som vi tror kommer göra mycket stor och verklig skillnad för cancerpatienter."

CAR T-cellsterapier

CAR T-cellsterapier har bevisad botande potential för blodcancer men fungerar ännu inte lika bra i solida tumörer.

T-celler är en typ av vita blodkroppar som spelar en central roll i kroppens immunförsvar genom att identifiera och bekämpa infektioner och cancerceller. CAR T-celler är en cellterapiform som framställs genom att med genmodifiering placera en syntetisk receptor på patientens T-celler (chimeric antigen receptor; CAR). Receptorn skräddarsys för att ha en hög träffsäkerhet mot ett enskilt tumörantigen – en molekyl som är synlig på ytan hos cancercellen – och hjälper T-cellen att leta upp, binda in till och döda cancercellen.

Långstidsuppföljningsstudier visar att CAR T-cellsterapier har förmåga att hålla patienter friska med ett intakt immunsystem mot cancer 10 år efter behandling men på grund av bristen på adekvata målantigen i solida tumörer och deras immunsuppressiva mikromiljö så fungerar de inte lika bra i dessa cancerformer.

iTANK

iTANK gör det möjligt att utveckla helt nya behandlingar och förädla redan befintliga CAR T-cellsterapier mot aggressiva och återkommande solida cancersjukdomar. Teknologin beväpnar CAR T-celler som gör att kroppens egna immunceller samlas mot och bekämpar cancerceller via flertalet olika måltavlor, förutom den CAR T-cellen är riktad mot. Dessutom motverkas den immunsuppressiva mikromiljön i solida tumörer och möjliggör därför en effektivare behandling.

Prekliniska studier visade att behandling med iTANK-beväpnade CAR T-celler resulterade i förlängd överlevnad och minskad tumörtillväxt, jämfört med oavväpnade CAR T-celler, oavsett val av tumörmåltavla, musmodell eller cancerform.

Onkolytiska virus

Onkolytiska virus har tagits fram för att selektivt infiltrera och föröka sig i cancerceller men inte i friska celler och på så sätt spränga cancercellen och orsaka celledöd (onkolys). Elicera har nyligen avslutat en klinisk fas I/IIa-studie med ELC-100 vid behandling av neuroendokrina tumörer. 2 av 8 patienter utvärderbara för effekt uppvisade partiell respons vilket är lovande resultat i denna svårbehandlade patientgrupp. Bolaget utvecklar också nästa generations onkolytiska virus i ELC-201 som är beväpnad med iTANK och går att applicera som behandling över alla solida tumörer.

Varför investera i Elicera?

Diversifierad portfölj

Elicera har, till skillnad mot många andra bioteknikbolag, två potentiella intäcksströmmar. iTANK-plattformen kan tillämpas på alla CAR T-cellsterapier, inte bara bolagets egna läkemedelskandidater, vilket gör det möjligt att licensiera ut iTANK-plattformen icke-exklusivt till andra bioteknik-/läkemedelsföretag. Vid sidan av det arbetar bolaget för att driva vidare utvecklingen av fyra olika läkemedelskandidater i syfte att kunna licensiera ut dem exklusivt till andra aktörer.

Välfinansierade

Företagets styrelsemedlemmar och ledningsteam besitter omfattande erfarenhet och expertis som utgör en stor tillgång vid bl.a. säkrande av mjuk finansiering, vilket Elicera har varit mycket framgångsrika i historiskt. Eliceras forskning är delvis finansierad av externa medel. Bland annat är CARMA-studien med ELC-301 delvis finansierad av Europeiska Innovationsrådet genom ett bidrag på totalt 2,5 MEUR, AdVince-studien med ELC-100 var fullt finansierad av Victory NET-stiftelsen och utveckling av produktionsprocesser av CAR T-celler är finansierat av Uppsala universitet. Med bolagets befintliga likvida medel och säkrat kapital i pågående företrädesemission innebär detta att bolaget är finansierat till och med 2028.

Milstolpar inom räckhåll

Elicera har många viktiga milstolpar till och med 2028:

1. Fullt rekryterad CARMA-studie, inklusive preliminära effektdata från samtliga planerade 18 patienter under 2027.
2. Förberedelser av klinisk studie med ELC-401 vid behandling av glioblastom, inklusive processutveckling, tech-transfer till producent och regulatoriska godkännanden under 2027 för att starta den kliniska studien.
3. Potentiella samarbetsavtal för iTANK och/eller ELC-201 och ELC-100.

Läkemedelskandidater

CARMA-studien, vilket är en fas I/IIa-studie med ELC-301, erhöll finalt godkännande från Läkemedelsverket under februari 2024 och den första patienten i november 2024. Totalt kommer 18 cancerpatienter att behandlas i studien. Studien är delvis finansierad av European Innovation Council (EIC) Accelerator.

		KANDIDATSELEKTION	PREKLINISK POC	FAS I/II
iTANK- terapi	ELC-301 (CAR-T)	B-CELLS LYMFOM		
	ELC-401 (CAR-T)	GLIOBLASTOM (HJÄRNTUMÖR)		
	ELC-201 (OV)	SOLIDA TUMÖRER		
	ELC-100 (OV)	NEUROENDOKRINA TUMÖRER		

Översiktliga villkor

Villkor	Varje befintlig aktie berättigar till en (1) teckningsrätt och två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Elicera
Teckningskurs	3,0 SEK per aktie
Sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter	8 maj 2026
Avstämningsdag	12 maj 2026
Teckningsperiod	15 maj 2026 till och med 29 maj 2026
Betalning	Genom samtidig kontant betalning
Observera	Banker och förvaltare stänger ofta anmälan före sista dagen i teckningsperioden

Teckning genom nyttjande av teckningsrätter

Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 3,00 SEK per aktie.

Exempel:

Du innehar ett hundra (100) stycken teckningsrätter i Elicera

Ett hundra (100) teckningsrätter + 150 SEK (50 x 3,00) → Femtio (50) nya aktier



Har du teckningsrätter registrerade hos din förvaltare eller är du direktregistrerad teckningsrättsinnehavare?

► Förvaltarregistrerad teckningsrättsinnehavare (depå hos t.ex. Avanza/Nordnet)

Teckning för förvaltarregistrerade teckningsrättsinnehavare sker i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare. Notera att förvaltarna behöver din anmälan om nyttjande av teckningsrätter i god tid innan teckningsperioden avslutas.

Logga in på din bank eller förvaltare där du har dina teckningsrätter och se om du fått ett meddelande med information om tillvägagångssätt.

Betalning sker i enlighet med instruktioner från förvaltare.

I det fall instruktioner saknas, kontakta kundtjänst för den bank/förvaltare du använder.

► Du har ett VP-konto (dvs. direktregistrerad aktieägare)

De aktieägare som har teckningsrätter på ett VP-konto tecknar sig direkt via anmälningssedel till DNB Carnegie som hittas via länk: www.carnegie.se/investment-banking/aktuella-erbjudanden/

Teckningslikviden ska vara DNB Carnegie tillhanda senast den 29 maj 2026.

Notera att de teckningsrätter som inte avyttras eller nyttjas för teckning av nya aktier kommer att förfalla värdelösa. För att dina teckningsrätter inte ska förfalla krävs att du aktivt tecknar aktier alternativt säljer dina teckningsrätter senast under sista dagen för handel med teckningsrätter, den 26 maj 2026.