

Hunter Capital RTO 1 ingår avsiktsförklaring om omvänt förvärv av nordiskt bioteknikbolag i fas 2 till en implicerad värdering om 365–405 MSEK

Hunter Capital RTO 1 AB (publ) ("**HC RTO 1**" eller "**Bolaget**") har ingått en icke-bindande avsiktsförklaring avseende ett planerat omvänt förvärv av ResoTher Pharma A/S ("**ResoTher Pharma**"), ett nordiskt bioteknikbolag i klinisk fas med en ny läkemedelskandidat i fas 2 riktad mot en kardiovaskulär indikation med stort medicinskt behov.

Den planerade transaktionen implicerar ett pro forma-värde om 365–405 MSEK för det sammanslagna bolaget, inklusive en värdering av HC RTO 1 om 60 MSEK (cirka 1,33 SEK per aktie) ("**Transaktionen**"), och förväntas resultera i ett fullt finansierat och väsentligt riskreducerat börsnoterat bioteknikbolag med en unik tillgång, finansiell uthållighet till mitten av 2028 och flera tydliga värdedrivare på kort sikt.

Värderingen av HC RTO 1 om cirka 60 MSEK (cirka 1,33 SEK per aktie) baseras på dess värde som noterat bolag, inklusive befintlig struktur, aktieägarbas samt den tids- och kostnadsbesparing en RTO innebär jämfört med en traditionell notering. Värderingen har fastställts genom förhandlingar mellan HC RTO 1 och ResoTher Pharma och bedöms vara i linje med jämförbara transaktioner. Den innebär vidare att befintliga aktieägare erhåller cirka 15 procent av det sammanslagna bolaget. Sammantaget bedöms värderingen spegla bolagets marknadsvärde i den aktuella transaktionen.

Transaktionen är strukturerad som en aktieöverlåtelse, varigenom ResoTher Pharma blir den noterade enheten på Spotlight Stock Market ("**Spotlight**").

Före genomförandet av Transaktionen avser ResoTher Pharma att genomföra en kapitalanskaffning om cirka 80–120 MSEK genom en privat placering i onoterad miljö, till en pre-money-värdering om 225 MSEK.

Vid en kapitalanskaffning om minst 80 MSEK förväntas finansieringen vara tillräcklig för att möjliggöra slutförandet och avläsningen av den pågående fas 2a-studien, genomförandet av en efterföljande fas 2b-studie samt att skapa förutsättningar för potentiella M&A-aktiviteter och partnerskap.

Vid ett högre emissionsutfall avses det ytterligare kapitalet (upp till cirka 40 MSEK) huvudsakligen användas till att vidareutveckla ResoTher Pharmas utvecklingsprogram, inklusive ytterligare indikationer (cirka 10–15 MSEK), pipeline- och immaterialrättslig utveckling (cirka 10–15 MSEK), samt allmänna bolagsändamål och ökad finansiell flexibilitet (cirka 5–10 MSEK).

Det sammanslagna bolaget förväntas därmed vara fullt finansierat och väsentligt riskreducerat vid noteringstillfället, vilket skapar en mycket attraktiv "plug-and-play"-möjlighet för investerare på den publika marknaden utan något omedelbart behov av ytterligare kapital. Den finansiella uthålligheten förväntas sträcka sig till mitten av 2028, förutsatt en kapitalanskaffning i ResoTher Pharma om minst 80 MSEK.

ResoTher Pharma har tidigare erhållit cirka 2,5 MEUR i icke-utspäddande finansiering från European Innovation Council ("**EIC**"), vilket utgör en stark extern validering av bolagets teknologiplattform och den attraktiva värdepotentialen i dess kliniska kardiovaskulära utvecklingsprogram, samt representerar ett nytt angreppssätt inom det snabbt växande området resolutionsterapi.

Under senare tid har resolutionsterapi som ett nytt angreppssätt för behandling av inflammation, inklusive hyperinflammatoriska tillstånd, fått ökat intresse från såväl läkemedelsbolag som investerare. Detta illustreras av nyligen genomförda strategiska transaktioner och initiativ i sektorn, inklusive Eli Lillys annonserade förvärv av Ventyx Biosciences om cirka USD 1,2 miljarder, samt lanseringen av Resolve M Therapeutics, ett Johnson & Johnson-stött bolag fokuserat på pro-resolutiv immunologi.

Investeringshöjdpunkter

- Unik klinisk läkemedelskandidat i pågående fas 2a-studie, som närmar sig slutförande med förväntad fullständig avläsning under tredje kvartalet 2026.
- Stark IP-position med bred patentskyddstäckning för såväl huvudkandidaten som uppföljande kandidater.
- Fullt finansierat till mitten av 2028, utan något omedelbart behov av ytterligare kapital efter notering, vilket begränsar utspädning för HC RTO 1:s aktieägare fram till potentiella strategiska eller M&A-relaterade aktiviteter.
- Pågående och konstruktiv dialog med FDA avseende inlämning av en Investigational New Drug (IND)-ansökan samt design och vidareutveckling mot en fas 2b-studie. Resultat från fas 2b-studien förväntas under första halvåret 2028, vilket utgör en betydande värde drivare.
- Tydlig väg mot värdeskapande genom kommande kliniska avläsningar och vidare utveckling mot fas 2b, med potential för strategiska partnerskap.
- Exponering mot ett område med stort medicinskt behov inom akut inflammation, ett snabbt växande och mycket aktivt terapiområde, vilket illustreras av Eli Lillys förvärv av Ventyx Biosciences om cirka USD 1,2 miljarder samt etableringen av Resolve M Therapeutics, ett Johnson & Johnson-stött bolag.
- 2,5 MEUR i icke-utspädande finansiering från EIC, vilket utgör en stark extern validering.
- Attraktiv transaktionsstruktur där befintliga aktieägare i HC RTO 1 behåller en betydande ägarandel i det sammanslagna bolaget.
- Mycket erfaret ledningsteam med gedigen erfarenhet av läkemedelsutveckling, inklusive senior bakgrund från ledande internationella läkemedels- och bioteknikbolag såsom Eli Lilly, Lundbeck, LEO Pharma och Zealand Pharma, samt en dokumenterad historik av värdeskapande genom tidigare bolagsförsäljningar inom sektorn.

Detta ger både nuvarande och framtida aktieägare i HC RTO 1 en attraktiv möjlighet att investera i ett kliniskt bolag i avancerad fas, fullt finansierat till mitten av 2028, med nära förestående klinisk avläsning från fas 2a, betydande värdeutlösande potential och goda förutsättningar för strategiska partnerskap inom ett snabbt växande terapiområde.

Mot denna bakgrund är ResoTher Pharma positionerat inom ett snabbt växande och attraktivt terapiområde där framgångsrika kliniska resultat kan möjliggöra betydande kommersiella och strategiska partnerskapsmöjligheter.

Genomförandet av Transaktionen är villkorat av tillfredsställande due diligence, regulatoriska godkännanden, godkännande från aktieägare i HC RTO 1 och ResoTher Pharma, genomförandet av en kapitalanskaffning i ResoTher Pharma om minst 80 MSEK, samt ett positivt utfall av en blindad säkerhetsanalys av data från patientgrupp B i den pågående fas 2a-studien. Blindade data från patientgrupp A har visat en gynnsam säkerhetsprofil, vilket därigenom väsentligt reducerar risken i Transaktionen. Transaktionen är vidare föremål för sedvanliga villkor.

Primärt utfall i fas 2a-studien och vad som definierar studien som framgångsrik är följande:

ResoTher Pharmas pågående fas 2a-studie är primärt utformad som en säkerhetsstudie med syfte att utvärdera tolerabilitet och säkerhetsprofil för bolagets kardiovaskulära läkemedelskandidat hos patienter med ST-höjningsinfarkt (STEMI). Därutöver kommer flera effektparametrar att utvärderas med huvudsakligt syfte att identifiera lämpliga dosnivåer inför vidare klinisk utveckling i fas 2b.

Ett framgångsrikt utfall definieras därmed som att läkemedelskandidaten uppvisar god säkerhet och tolerabilitet, samt tecken på farmakologisk effekt i den relevanta högriskpopulationen, vilket stödjer fortsatt klinisk utveckling och initiering av en internationell, multicenter fas 2b-studie inom STEMI.

För mer information om studien, se [ClinicalTrials.gov](https://clinicaltrials.gov/study/NCT06465303):
<https://clinicaltrials.gov/study/NCT06465303>

HC RTO 1 avser att kalla till extra bolagsstämma för att godkänna Transaktionen, inklusive emission av nya aktier som vederlag i aktiebytet, efter att ovanstående villkor har uppfyllts.

Ett noteringsmemorandum förväntas publiceras i samband med genomförandet av Transaktionen, förutsatt godkännande från Spotlight.

Bolaget kommer att lämna ytterligare uppdateringar i takt med att Transaktionen fortskrider. Ambitionen är att slutföra Transaktionen senast 30 september 2026.

Jacob Eriksson, VD för HC RTO 1, kommenterar:

"Vi är mycket glada över att kunna presentera denna avsiktsförklaring och möjligheten att genomföra en transaktion med ett högkvalitativt bioteknikbolag i klinisk fas. ResoTher Pharma är verksamt inom ett mycket attraktivt och snabbt växande terapiområde, med stark vetenskaplig grund och tydlig potential till värdeskapande.

Genom Transaktionen skapar vi en unik möjlighet för investerare att få exponering mot ett välfinansierat bolag i avancerad klinisk fas, med flera tydliga värdedrivare på kort sikt. Vi bedömer att strukturen i affären innebär en väsentligt reducerad risk samtidigt som en betydande uppsida bibehålls för våra aktieägare.

HC RTO 1 grundades med ambitionen att identifiera och genomföra denna typ av attraktiva transaktioner, och vi ser detta som ett mycket starkt strategiskt steg för Bolaget."

Anders Kronborg, VD för ResoTher Pharma, kommenterar:

"Vi är mycket glada över att ha ingått denna avsiktsförklaring med HC RTO 1, vilket etablerar en tydlig väg för ResoTher Pharma att bli ett börsnoterat kliniskt bioteknikbolag med en stark grund för accelererat värdeskapande.

ResoTher Pharma fokuserar på att förbättra behandlingen av hyperinflammatoriska tillstånd – akuta, livshotande sjukdomar som drabbar miljontals patienter årligen och som är mycket svåra att behandla. Vår ledande läkemedelskandidat, som har visat lovande kardioprotektiva effekter, befinner sig för närvarande i klinisk fas 2a och adresserar ett betydande medicinskt behov inom akuta kardiovaskulära tillstånd. Patientrekryteringen närmar sig slutförande, med slutgiltig avläsning förväntad under tredje kvartalet 2026, vilket förväntas möjliggöra fortsatt utveckling i fas 2b.

Vårt team har omfattande erfarenhet och en dokumenterad historik av framgångsrik läkemedelsutveckling och värdeskapande. Efter genomförandet av den omvända förvärvstransaktionen förväntar vi oss vara fullt finansierade för att nå viktiga kliniska milstolpar med vår ledande kardiovaskulära tillgång, vilket ger oss en stark position att ingå strategiska partnerskap och skapa meningsfulla resultat för patienter samt betydande värde för aktieägare."

Denna information är sådan information som HC RTO 1 AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 30 mars 2026, kl. 10:45 CET.

Information om aktien

Kortnamn (Ticker): HCRT01

ISIN: SE0026526352

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jacob Eriksson, VD

E-post: jacob.eriksson@hunterrto.se

Hemsida: www.hunterrto.se