



Inbjudan till teckning av B-aktier
Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

Nyemission mars - april 2018

Innehållsförteckning

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	2	MARKNAD	15
VIKTIG INFORMATION	3	FINANSIELL ÖVERSIKT	19
INVESTERINGSCASE	4	KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	25
RISKFaktorER	5	AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	27
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	7	STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	29
BAKGRUND OCH MOTIV	8	LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	30
VD HAR ORDET	9	SKATTEKONSEKVENSER	32
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	10	BOLAGSORDNING	33
VERKSAMHET	12	ADRESSER	34

Erbjudandet i sammandrag

Den som på avstämningsdagen den 16 mars 2018 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier, oavsett serie, teckna en (1) ny aktie av serie B. Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan.

Pris per aktie	1,65 SEK
Erbjudandets storlek	10,3 MSEK
Maximalt antal aktier i Erbjudandet	6 217 326
Teckningsförbindelser och emissionsgarantier	Erbjudandet är säkerställt till 70% via teckningsförbindelser om cirka 4,2 MSEK, samt emissionsgarantier om cirka 3,0 MSEK.
Avstämningsdag	16 mars 2018
Anmälningsperiod	20 mars – 5 april 2018
Handel med teckningsrätter	20 mars – 3 april 2018
Handel med BTA	20 mars fram till dess Bolagsverket registrerat Erbjudandet.
Preliminärt datum för offentliggörande av utfall	10 april 2018
Handelsplats	AktieTorget
ISIN-kod aktie	SE0007185525
ISIN-kod teckningsrätt	SE0010986109
ISIN-kod BTA	SE0010986117

Viktig information

Detta Informationsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av erbjudandet att teckna aktier i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ). Erbjudandet omfattar högst 6 217 326 aktier som emitteras med företrädesrätt för befintliga aktieägare med stöd av bemyndigande lämnat av bolagsstämman den 8 maj 2017. Teckningskurs är 1,65 kronor per aktie ("Erbjudandet"). Vid full teckning uppgår Erbjudandet till cirka 10,3 Mkr.

Med "DB Pharma", "DBP" eller "Bolaget" avses koncernen med moderbolaget Double Bond Pharmaceutical International AB med organisationsnummer 556991-6082 och dotterbolaget Double Bond Pharmaceuticals AB med organisationsnummer 556959-2982. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den nyemission som memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner euro.

Tillämplig lagstiftning

För detta memorandum gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på DB Pharmas webbplats www.doubleb.com, på Mangold Fondkommissionens webbplats www.mangold.se och på AktieTorgets webbplats <http://www.aktietorget.se/> samt på Tecknaemission, www.tecknaemission.se.

Distributionsområde

Erbjudandet enligt detta memorandum riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras till eller inom något land där distributionen kräver prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore och Sydafrika kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i DB Pharma till aktieägare i dessa länder.

Uttalanden om framtiden

De uttalanden av framåtriktad karaktär som finns i memorandumet återspeglar styrelsen för DB Pharmas aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för

memorandumet. Även om styrelsen för DB Pharma anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta. Presumptiva investerare uppmanas att ta del av den samlade informationen i detta memorandum och att ha i åtanke att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar.

Friskrivning

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om DB Pharmas styrelse anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt DB Pharmas styrelse känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

AktieTorget

DB Pharmas aktie är upptagen till handel på AktieTorget. AktieTorget är en handelsplattform, men ingen reglerad marknad. Ett stort antal av de regler som gäller för börsföretag gäller inte för bolag vars aktie är upptagen till handel på en handelsplattform. I syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om DB Pharmas utveckling har styrelsen för DB Pharma träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. DB Pharma avser att följa dessa avtalade regler liksom tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på DB Pharmas pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se. AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information.

Investeringscase

I och med att vi utvecklar generiska produkter med added value eftersom de riktas till rätt organ istället för att spridas i hela kroppen är sannolikheten hög att våra produkter kommer vara både mer effektiva och säkra jämfört med det ursprungliga läkemedlet och övriga läkemedel som finns på marknaden i nuläget som inte riktas specifikt mot rätt organ.

Våra etablerade samarbeten med forskningsanläggningar och stora sjukhus i Östeuropa gör att stegen i vår läkemedelsutveckling blir både mer tidseffektiva och ekonomiskt hållbara. Vi får med andra ord mer gjort på kortare tid och får mer värde för varje investerad svensk krona. Exempelvis har vi i och med dessa samarbeten hittills fått mycket snabbare och effektivare hjälp med ett stort antal prekliniska undersökningar samt tillverkningsuppskalning för båda våra front-line produkter, vilket har sänkt den totala utvecklingskostnaden för preklinisk utveckling cirka 5 till 10 gånger. Vi hoppas på fortsatt bra samarbete även inom den kommande kliniska fasen av utvecklingen, vilket bland annat kommer att innebära en snabbare rekrytering av patienter och mer centraliserade prövningar tack vare kontakten med stora sjukhus.

I och med att vi baserar våra läkemedel på en innovativ drug delivery-teknologi som inte förändrar egenskaperna av de redan godkända och etablerade aktiva substanserna som vi jobbar med, ser den regulatoriska vägen till marknaden mycket ljusare ut för oss jämfört med om vi skulle förändra substansens grundläggande egenskaper eller utveckla helt nya substanser. Det tar minst 15 år att utveckla ett helt nytt läkemedel, och vi kliver redan i den kliniska fasen med båda våra produkter efter att vårt företag endast har existerat i tre år. Inom 5 år planerar vi att nå ut med våra produkter både till den Europeiska och den globala marknaden, se tidslinje för våra produkter under avsnittet Marknad. Till vissa länder utanför EU har vi möjlighet att börja sälja Temodex redan inom 1-1,5 år.

Vår potentiella marknad är stor eftersom behoven inom både lever- och hjärncancer sedan länge är otillfredställda. Nya läkemedel under utveckling misslyckas ofta i sen fas och kommer aldrig ut på marknaden, vilket gör att behoven för mer effektiva behandlingar av dessa sjukdomar förblir stora. Exempelvis är standardprotokollet för behandling av levercancer samma idag som för 20 år sedan, och mer än hälften av levercancerpatienterna saknar en effektiv behandling helt och hållet. Situationen inom behandling av hjärncancer är inte bättre, eftersom exempelvis de flesta hjärncancer patienter med glioblastom inte överlever längre än 14 månader efter diagnosen. Därför är intresset för våra produkter stort och vi ser fram emot att möta de breda behov som våra produkter kan tillfredställa.

Vi utvecklar läkemedel i samråd med svenska läkemedelsverket och har även vårt huvudsäte i Sverige, vilket gör att våra läkemedel kommer att bära en hög kvalitetsstämpel och samtidigt vara tillgängliga för hela världen.

Risikfaktorer

DB Pharmas verksamhet är liksom allt företagande förenat med risk. Det är därför av stor vikt att vid bedömning av Bolagets tillväxtpotentialer även beakta relevanta risker. Hela det investerade kapitalet kan förloras, och en investerare bör göra en samlad utvärdering av övrig information i detta memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll påverkar dess resultat och finansiella ställning, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande. Nedanstående riskfaktorer bedöms vara de som kan komma att få störst inverkan på Bolagets framtida utveckling. Förteckningen över tänkbara riskfaktorer skall inte anses som fullständig. Ej heller är riskerna rangordnade efter grad av betydelse.

Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Bolagsspecifika risker

Produkter och tjänster

Bolagets huvudsysselsättning är att utveckla läkemedel genom drug delivery-teknologi. DB Pharma har ännu inte lanserat några läkemedel, varken enskilt eller via partners, och har därför inte bedrivit försäljning eller genererat några intäkter. Det kan därför vara svårt att utvärdera DB Pharmas försäljningspotential, och det finns en risk att intäkter helt eller delvis uteblir, samt att Bolaget inte kan garantera att Bolaget erbjuder ett bättre pris och tjänst i förhållande till konkurrenter vilket kan leda till sänkta marginaler och vinst. DB Pharmas värde är till stor del beroende av eventuella framgångar för Bolagets läkemedelskandidater. Bolagets marknadsvärde och därmed aktiekurs skulle påverkas negativt av en motgång för dessa.

Finansiering och framtida kapitalbehov

DB Pharmas utveckling av läkemedel innebär ökande kostnader för Bolaget. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Bolaget kan, beroende på verksamhetens utveckling i stort, komma att behöva ytterligare kapital för att förvärva tillgångar eller för att vidareutveckla tillgångarna på för Bolagets godtagbara villkor. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen på Bolagets verksamhet begränsas, vilket i längden kan medföra att Bolaget inte kan verkställa sin framtidsplan.

Målsättningar

Det finns en risk att DB Pharmas målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts och det kan ta längre tid än planerat att nå de mål styrelsen i Bolaget fastställt vilket kan påverka DB Pharmas verksamhet negativt.

Kliniska studier

Innan läkemedel kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas vilket görs genom kliniska studier. Det föreligger en risk att resultaten i de planerade studierna inte blir tillfredsställande och det finns en risk att Bolagets läkemedelskandidater av säkerhets- och/eller effektivitetsskäl inte godkänns av regulatoriska myndigheter. För att minska denna risk använder Bolaget redan godkända läkemedel till grund för sina produkter. Exempelvis är den målsökande tekniken i vår produkt SA-033 kopplad till doxorubicin som är en godkänd och vanligen använd anticancersubstans.

Leverantörer och tillverkare

DB Pharma har samarbeten med leverantörer och

tillverkare. Det föreligger en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha negativ inverkan på verksamheten. Det finns även en risk att DB Pharmas leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Registrering och tillstånd hos Myndigheter

För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och en registrering måste ske hos en berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA i USA och EMA i Europa. I det fall DB Pharma, direkt eller via samarbetspartners, inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, kan DB Pharmas förmåga att generera intäkter komma att hämmas. Även synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på planerade kommande studier kan komma att innebära förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Det finns en risk att nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket kan negativt påverka Bolagets förutsättningar att uppfylla myndighetskrav.

Patent och immateriella rättigheter

Risk finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är normalt förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än DB Pharma att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan dessa kostnader drabba Bolaget även vid ett utfall som är positivt för DB Pharma i övrigt. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina uppfinningar kan konkurrenter få möjlighet att fritt utnyttja DB Pharmas läkemedelskandidater, vilket kan komma att påverka Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. Dessutom kan möjligheten för Bolaget att sluta viktiga samarbetsavtal försämrats. Det kan inte heller uteslutas att framtida patent som beviljas för andra än DB Pharma kan komma att begränsa Bolagets möjlighet att kommersialisera sina immateriella tillgångar, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Det finns alltid risk för patentintrång och olaglig kopiering av produkter. Detta bekämpas av Bolaget genom två standardförfaranden:

1. Bolaget ansökte om det första patentet under 2014, och planerar att ytterligare skydda produkterna och teknologin med nya patentfamiljer.
2. Bolaget behåller delar av de teknologiska processerna konfidentiellt inom företaget.

Bolaget är medvetet om att vissa länder inte följer internationella överenskommelser om immateriella rättigheter.

Historik

DB Pharma har kort verksamhetshistorik då Bolaget grundades 2014. Det skall beaktas vid investering i aktien.

Nyckelpersoner och medarbetare

DB Pharma är ett litet och kunskapsintensivt företag och Bolagets nyckelpersoner och medarbetare har behövlig kompetens och tillräcklig erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner eller medarbetare kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets forsknings- och utvecklingsverksamhet vilket kan påverka framtida lanseringar av läkemedel och därmed även Bolagets resultat.

Sekretess

DB Pharma är beroende av att även sådana företags-hemligheter som inte omfattas av patent eller andra immaterialrätter kan skyddas, bland annat information om uppfinningar som ännu inte patentsökts. Även om DB Pharmas befattningshavare och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessåtagande finns det en risk att någon som har tillgång till företagshemligheter sprider eller använder informationen på ett sätt som kan skada DB Pharma, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Produktansvar

Beaktat att DB Pharma är verksam inom läkemedelsbranschen aktualiseras risker med produktansvar. Det föreligger en risk för att DB Pharma kan komma att hållas ansvarigt vid eventuella händelser i kliniska studier, även för det fall när kliniska studier genomförs av en extern part. Vid ett eventuellt tillbud i en klinisk studie och om DB Pharma skulle hållas ansvarigt för detta finns en risk för att Bolagets försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav, vilket skulle kunna påverka Bolaget negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Begränsade resurser

DB Pharma är ett mindre företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För att Bolaget ska kunna utvecklas som planerat är det av vikt att nämnda resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att DB Pharma misslyckas med att kanalisera resurserna och därmed drabbas av finansiellt strukturella problem.

Övriga risker

Till övriga risker som Bolaget utsätts för är bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

Marknads- och branschrelaterade risker

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på Bolagets rörelsekostnader, handelsvolymen och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa och andra faktorer som står utom Bolagets kontroll.

Konkurrenter

Branschen för utveckling av nya läkemedel är hårt konkurrensutsatt. Att utveckla ett nytt läkemedel från uppfinning till färdig produkt tar mycket lång tid. Inte minst därför är det osäkert under utvecklingen om det kommer att finnas någon marknad för produkten när den är färdigutvecklad och hur stor marknaden i så fall kommer att vara, liksom vilka konkurrerande produkter som Bolagets produkter kommer att möta när de når marknaden.

En annan risk är att konkurrenterna utvecklar alternativa preparat som är effektivare, säkrare eller billigare än DB Pharma. Detta kan leda till att Bolaget inte får avsättning för sina produkter, vilket kan påverka Bolagets resultat negativt.

Utvecklingskostnader

DB Pharma kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att fastställa med exakthet på förhand. Detta medför en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Politiska risker

Bolaget förbehåller sig möjligheten att expandera till olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i andra länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Risker associerade med företagsförvärv DB Pharma kan komma att göra företagsförvärv i framtiden. Det föreligger alltid risk att förvärv inte ger det utfall som förväntas, avseende integration och lönsamhet. Ett negativt utfall kan hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

Aktierelaterade risker

Handel på AktieTorget

Bolagets B-aktie är upptagen till handel på AktieTorget, som är en s k MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s k reglerad marknadsplats ("börs"). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Aktiens likviditet

DB Pharmas B-aktie är upptagen för handel på AktieTorget.

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan ändå vara begränsad. Det är inte möjligt att förutse hur investerarna kommer att agera. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset i aktien påverkas negativt

för aktieägarna.

Detta kan förstärka fluktuationer i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns ingen garanti för att aktier i DB Pharma kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

Ägare med betydande inflytande

I samband med noteringen på AktieTorget under 2015 kom ett fåtal av Bolagets aktieägare att tillsammans äga en väsentlig andel av samtliga utstående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver ett godkännande av aktieägarna, däribland utnämningen och avsättningen av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla DB Pharmas tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna koncentration av företagskontroll kan vara till nackdel för andra aktieägare med andra intressen än majoritetsägarna. Exempelvis kan dessa majoritetsägare fördröja eller förhindra ett förvärv eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare. Dessutom kan den höga ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ofta ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägandekoncentration.

Utspändning i samband med framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier för att anskaffa ytterligare kapital. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinsten per aktie. En eventuell nyemission riskerar därtill att få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

Kursfall på aktiemarknaden

En investering i DB Pharma är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förändringar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som DB Pharmas kan, på samma sätt som alla andra aktier, påverkas av dessa faktorer, vilka till sin natur ånger kan vara problematiskt att förutse och skydda sig mot.

Psykologiska faktorer

Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer som till exempel trender, rykten, reaktioner på nyheter som inte är direkt knutna till marknadsplatsen etc., vilket kan påverka handeln med Bolagets värdepapper. Bolagets värdepapper kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Utebliven utdelning

Till dags dato har DB Pharma beslutat att samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerande art. En investerare bör dock fortfarande ta hänsyn till att framtida utdelningar kan utebli. I övervägandet om framtida utdelningar kommer styrelsen att väga in faktorer såsom de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, måste eventuell avkastning på investeringen genereras

genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden, Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien".

AktieTorget

Bolagets B-aktie handlas på AktieTorget, en bifirma till AT'S Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Aktier som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad, då aktier som är noterade på AktieTorget inte omfattas av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader.

Fluktuationer i aktiekursen

Aktiekursen för DB Pharma kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Teckningsförbindelser

Bolaget har ingått avtal med en befintlig aktieägare som har förbundit sig att teckna aktier i Erbjudandet. Denna teckningsförbindelse är undertecknad, men inte säkerställd från bank eller annan extern part. Följaktligen finns det en risk att den som har lämnat teckningsförbindelsen inte kan fullgöra sitt åtagande gentemot Bolaget på grund av faktorer utanför Bolagets kontroll. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser kan detta få en negativ inverkan på Bolagets möjlighet att med framgång genomföra Erbjudandet.

Emissionsgarantier

Bolaget har ingått avtal med en emissionsgarant som har förbundit sig att teckna aktier i Erbjudandet i det fall aktieägare inte anmäler sitt intresse i Erbjudandet. Ingångna garantiavtal, tillsammans med erhållna teckningsförbindelser, motsvarar 70 procent av det totala emissionsbeloppet. Bolaget har dock inte krävt att garanten skall säkerställa sitt garantibelopp genom insättning av likvida medel, pantsättning av värdepapper, presentation av bankgaranti eller på annat sätt. Garanten är medveten om att garantierna innebär en juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall garantin skall tas i anspråk. Det kan dock inte garanteras att garanten kan fullgöra sitt åtagande gentemot Bolaget på grund av faktorer utanför Bolagets kontroll.

Inbjudan till teckning av aktier

Med stöd av bemyndigande lämnat av extra bolagsstämma i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) den 8 maj 2017 har styrelsen beslutat om nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 310 866 SEK från 932 599 SEK till högst 1 243 465 SEK genom emission av högst 6 217 326 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. För varje en (1) befintlig aktie, oavsett aktieslag i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 16 mars 2018, erhålles en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie av serie B. Vid full teckning av aktier i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 10,3 MSEK före emissionskostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 1 MSEK. Nyemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar med 6 217 326 aktier till sammanlagt 24 869 306 aktier. DB Pharma har erhållit teckningsförbindelser från en befintlig aktieägare. Teckningsförbindelserna uppgår till cirka 4,2 MSEK, motsvarande 41 % av Företrädesemissionen.

Emissionen medför en maximal utspädning av kapital med 25 % vid fulltecknad emission, beräknat som det högsta antal aktier som kan komma att utges genom emissionsbeslutet dividerat med antalet aktier efter genomförd nyemission.

Styrelsen för Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) inbjuder härmed aktieägarna att, i enlighet med villkoren i detta memorandum, med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida (www.doublebp.com) samt genom pressmeddelande omkring en vecka efter teckningstidens utgång.

Teckningstiden löper under perioden 20 mars 2018 till och med den 5 april 2018. För mer information se avsnittet ”Villkor och anvisningar”.

Härmed inbjuds aktieägarna att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren för Erbjudandet som återfinns i detta Memorandum.

I övrigt hänvisas man till redogörelsen i detta IM som har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument av styrelsen i DB Pharma. Styrelsen för DB Pharma är ansvarig för innehållet i IM. Information om styrelseledamöterna i DB Pharma finns under avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”. Styrelsen för DB Pharma försäkras härmed att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta memorandum, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Uppsala mars 2018

Styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

Bakgrund och motiv

Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) är ett farmaceutiskt bolag med verksamhet som inriktar sig framför allt på behandling av cancersjukdomar genom en egenutvecklad drug-delivery-teknologi BeloGal™. Med hjälp av denna teknologi vill bolaget sätta en ny standard för administration av läkemedel vid behandling av onkologiska, infektions-, autoimmuna och andra sjukdomar.

För att snabbare utveckla bolagets front-line produkter - SA-033 och Temodex - strävar styrelsen efter att hitta en partner och har under de senaste åren lagt mycket energi på "matchnings-möten" på olika internationella Life Science möten och konferenser för investerare. Bolagets produkter har väckt ett mycket stort intresse hos flera bolag, vilket bidrog till initiering av flera due diligence-processer samt signering av ett memorandum of understanding med ett bolag. Styrelsen är mycket glad över de nya högkvalitativa kontakterna. Företagets granskning har initierats av olika aktörer samtidigt och vi är medvetna om att vägen till ett avtal kan ta tid. Denna nyemission genomförs för att säkerställa att utvecklingen av Bolagets produkter inte skall stanna av i väntan på ett större avtal. Styrelsens åsikt är att ett väl kapitaliserat bolag är en starkare förhandlingspart än ett bolag som inte har de finansiella musklerna att hantera utdragna förhandlingar.

Läkemedelsutveckling är en mycket komplicerad process och under den gångna tiden och inte minst det senaste året har bolaget jobbat intensivt och brett med många olika pusselbitar samtidigt. Under första kvartalet 2017 har bolaget avslutat en undersökning av biomarkören MGMT i prover från patienter med hjärntumörer som deltog i kliniska prövningar av Temodex i Vitryssland. Resultat är i enlighet med hypotesen om att Temodex är effektivt även på de patienter som inte svarar på standard temozolomid-behandling, vilket utgör majoriteten av hjärncancerpatienter. Detta vidgar bolagets maknad för Temodex mer än två gånger. Bolaget har startat och fördjupat ett samarbete med Alexandrovs cancercenter, som rutinmässigt använder Temodex, för att samla all data kring säkerhet av produkten och annan relevant information som kommer att hjälpa oss under produktutvecklingen för den globala marknaden. Under andra kvartalet 2017 genomförde bolaget teknisk och analytisk transfer av Temodex-exciptienten från Vitryssland till en GMP-certifierad tillverkare inom EU, vilket krävde ett mycket intensivt samarbete mellan fyra olika parter. Detta framsteg är mycket uppenbart och glädjande och bevisade att DBP är mycket skickliga på att utveckla samarbeten och få dem att fungera effektivt, något som är nyckeln till bolagets framsteg. Parallellt med produktionen kompletterade vi produktportföljen med de kvarvarande nödvändiga regulatoriska pusselbitarna gällande EU-delen av preklinisk utveckling av Temodex. Vi har påbörjat en toxikologisk studie i enlighet med GLP-krav i ett av våra beprövade europeiska kontrakt-laboratorier. Samtidigt har vi undersökt effektiviteten av läkemedlet i några ytterligare experiment som ska stärka proof of concept för Temodex och visa huruvida läkemedlet sprider sig i hjärnan eller inte efter lokal applicering, samt i vilken utsträckning det sprider sig till och påverkar friska organ och vävnader. Bolaget har även avslutat de obligatoriska GLP-toxikologiska undersökningarna av SA-033 som behövdes för att få ansöka om tillstånd för kliniska prövningar. Vi har även startat en ny studie på en så kallad DEN-modell, vilken är den mest fysiologiskt relevanta djurmodellen för levercancer som existerar i dagsläget, för att på ett mer människorelevant sätt bevisa att SA-033 är en effektiv och säker behandling av lever cancer. DEN-modellstudien ska hjälpa bolaget att erhålla Orphan Drug status från EMA för SA-033 för behandling av hepatocellulär carcinom (HCC) innan de första data i människa är tillgängliga, vilket kommer att ge oss möjlighet att stämma av protokollet för kliniska prövningar av SA-033 för HCC med EMA innan starten av prövningar. Parallellt har vi jobbat med GMP-enlig tillverkning av SA033 för att få fram ett certifierat material för kommande kliniska studier.

Arbetet med IP resulterade i en ny patentansökan för att skydda Bolagets målsökningsplattform. Samtidigt blev Bolagets varumärke BeloGal® registrerat i Sverige. Vidare patentarbete ledde till att BeloGal®-varumärket blev registrerat i USA och EU, samt att EPO lämnade ett positivt gransknings svar för Temodex PCT (internationell) patentansökan vilket också är en viktig milstolpe i den strategiska utvecklingen av Temodex. Under tredje kvartalet 2017 slutfördes två prekliniska studier för Temodex. Den ena studien visade att produkten är effektiv för hjärncancer av olika ursprung, vilket fördubblar marknadspotentialen för produkten. Den andra studien visade att den aktiva substansen, temozolomid, sprider sig tillräckligt mycket i närliggande områden i hjärnan för att skapa en hållbar effekt efter lokal applicering av Temodex, samt att spridning till övriga delar av kroppen, så som blodcirkulationen, är mycket återhållsam. Dessa fynd förklarade ytterligare varför Temodex varit så effektivt i kliniska studier i Vitryssland. Den sista GLP-toxikologiska-undersökningen av Temodex inför ansökan om kliniska prövningar i Europa är pågående och planeras att vara färdig under Q1 2018. Bolaget fortsatte även att etablera fler kontakter med relevanta läkare inför kommande kliniska prövningar av både SA-033 och Temodex, och det var glädjande för oss att intresset för båda produkterna har växt ytterligare. Även samarbeten med vitryska läkare från deras största onkologiska centra fortsätter enligt plan. Därtill har vi under Q3 signerat ett samarbetsavtal med det största hjärncancer-sjukhuset i Ukraina Romodanovs neurokirurgiska institut och planerar att inkludera dem i vår kliniska fas av utvecklingen av båda våra front-line produkter under nästa år.

Vi positionerar Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) som ett läkemedelsbolag, inte som ett forskningsbolag. Vi vill därmed betona att det främsta målet med vår verksamhet är att utveckla, tillverka och marknadsföra läkemedel som kan användas som förstavsbehandling för patienter. Vi vill uppnå vårt mål genom optimala insatser inom den mest rimliga tidsramen. Denna nyemission kommer att hjälpa oss att nå detta mål.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta memorandum, vilket upprättats av styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) med anledning av förestående emission. Styrelsen för Bolaget, som presenteras på en annan plats i dokumentet, är ansvarig för innehållet och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dokumentets innebörd. Informationen som ingår i detta memorandum har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen känner till och försäkras genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Emissionslikviden från Erbjudandet kommer framför allt att användas enligt följande:

- § Vidareutveckling av befintliga produkter
- § Expansion av nya dotterbolaget Drugsson AB
- § Rörelsekapital

Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i Memorandumet är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Uppsala i mars 2018

Styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

VD har ordet



Vi håller på att förändra läkemedelsbranschen i stort och det känns både läskigt och riktigt kul. I takt med att våra produkter utvecklas och vi blir mer synliga och respekterade inom vår bransch får vi mer möjlighet att inverka till en mer eftertänksam, hållbar, schysst och effektiv läkemedelsutveckling.

2017 var ett mycket viktigt år för bolaget på flera sätt. Vi blev färdiga med den pre-kliniska utvecklingen av SA-033 och startade den sista GLP-studien för SI-053 (fd Temodex). Vi utvecklar protokollen för de kommande kliniska studierna för både SA-033 och SI-053 och har pratat med tiotals CROer, läkare och Key Opinion Leaders samt besökt de viktigaste sjukhusen som kommer att börja testa våra produkter i form av kliniska prövningar inom kort. Det gjordes även ett mycket omfattande arbete för att överföra produktionen från vårt labb till industriell produktionsskala tillverkat enligt EU GMP-standard. Due Diligence-arbete och förhandlingar med några potentiella samarbetspartners har nått nya nivåer och krävt mycket av vår tid, vilket har resulterat i att vi nu finns på radarn hos betydligt fler etablerade och avtalsintresserade spelare på onkologimarknaden. Gällande IP-frågor har vi sett till att fortsätta arbetet med att skydda våra produkter och plattform med patent-ansökningar och varumärke.

I våra nyhetsflöden ser vi allt oftare rapporter från svenska myndigheter, EU-organ eller WHO om de växande problemen med antibiotikaresistens som är ett av de allvarligaste globala hoten idag. I Vitryssland och Ryssland finns sedan några år ett fungerande läkemedel på marknaden för nötkreatur - Biferon-B, som eliminerar behovet av antibiotika och är ett resultat av en avancerad forskning sedan mitten av 2000-talet vid universitetet i Minsk, Vitryssland. Läkemedlet ger ett starkt immunförsvar och därmed ett generellt skydd mot smitta som djuren exponeras för, vilket förhindrar att djuren blir sjuka. Det är en stor affärsmöjlighet för DB Pharma att introducera Biferon-B till den europeiska och globala marknaden och därför planerar vi att vidareutveckla denna unika och mycket lovande veterinärprodukt för försäljning globalt. Produkten kommer att antingen hamna i DBPs egen pipe-line eller kommer att ingå i ett nytt svenskt dotterbolag till DB Pharma.

Vi har även hittat fler nya produkter och affärsmöjligheter vilket gestaltades genom att vi har ingått distributionsavtal med två europeiska företag för försäljning av mycket eftertraktade och färdigregistrerade produkter i Skandinavien. Försäljning av dessa produkter på den svenska marknaden förväntas att gå av stapeln redan i år och snabba på utvecklingen av bolaget i sin helhet genom att säkerställa framtida finansiering.

Oavsett hur mycket imponerande forskning som ligger bakom våra produkter satsar vi i första hand på att komma ut på marknaden så snart som möjligt och göra våra banbrytande läkemedel tillgängliga för patienter. Vi genomför därför en nyemission under mars - april 2018 för att säkerställa att vi förfogar över de medel som ska användas för vår fortsatt snabba utveckling. Dessutom samarbetar vi med Läkemedelsverket och EMA i så stor utsträckning som möjligt för att hitta den mest effektiva vägen till utveckling och registrering av våra produkter. Vi har fått Orphan Drug status för båda våra front-line produkter från EMA. Nyligen etablerade vi kontakter med ett antal potentiella samarbetspartners och vi ser ett stort intresse för våra produkter. Med flera av dessa bolag har vi redan inlett en så kallad due diligence process vilket förhoppningsvis kommer att leda till ett eller flera licensavtal. Bolaget är dessutom beläget i mitten av det största Life Science-klustret i Sverige där det finns tillgång till både kunskap, kompetens och erfarenhet och som tillåter oss att värva de bästa medarbetarna till teamet. Arbete med läkemedelsprodukter som har en stor potential, ett erfaret och ambitiöst team samt en innovativ approach ger oss mycket goda förutsättningar att lyckas!

Igor Lokot, Verkställande direktör på Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

Villkor och anvisningar

Företrädesemission i Double Bond Pharmaceutical International AB

Den 9 mars 2018 beslutade styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (Org.nr 556991-6082), med stöd av bemyndigande från årsstämman den 8 maj 2017, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 6 217 326 aktier och kan inbringa bolaget cirka 10,3 MSEK vid full teckning.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 16 mars 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 14 mars 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 15 mars 2018.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 20 mars 2018 till och med 5 april 2018. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,65 SEK per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av serie B. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Aktietorget under perioden från och med 20 mars 2018 till och med 3 april 2018. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på Aktietorget från och med den 20 mars 2018 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget handlas på Aktietorget. Aktien handlas under kortnamnet DBP B och har ISIN SE0007185525. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 16 mars 2018 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier, oavsett serie, teckna en (1) ny aktie av serie B.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningsedel samt anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 5 april 2018 i enlighet med något av följande två alternativ.

1. Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2. Särskild anmälningsedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Mangold Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningsedel kan erhållas från Mangold Fondkommission AB, Engelbrektsplan 2, 2tr, 114 34 Stockholm. Tfn 08-503 01 595, fax 08-503 01 551, email ta@mangold.se (inskannad anmälningsedel).

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Mangold Fondkommission.

Mangold Fondkommission AB

Engelbrektsplan 2, 2tr

SE-114 34 Stockholm, Sverige

BIC/SWIFT: SWEDSESS

IBAN: SE85 8000 0890 1196 4695 3332

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Schweiz, Sydafrika, USA). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.mangold.se. Om fler än en anmälningsedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 150 000 SEK eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Anställda i Emissionsinstitutet kan ansöka om att teckna aktier i emissionen på samma villkor som andra redan befintliga aktieägare eller allmänheten.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska ske till dem vilka även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, ska tilldelning ske i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter och, om detta inte är möjligt, genom lottning.

I andra hand ska ske till annan som tecknat aktier i nyemissionen utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat och, om detta inte är möjligt, genom lottning. Tilldelning ska i sista hand ske till garanter.

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med att aktierna registrerats i den av Euroclear förda aktieboken.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Verksamhet

Double Bond Pharmaceutical (DBP) bedriver sin verksamhet inom medicinteknik och utveckling av läkemedel genom en egen drug delivery-teknologi BeloGal®. Bakom DBP står erfarna personer med 30 - 40 års erfarenhet inom sina respektive expertområden samt ambitiösa nydisputerade biokemister, organiska kemister och biomedicinare.

Att utveckla ett nytt läkemedel kostar i de allra flesta fall flera miljarder kronor, och det är endast några få stora läkemedelsföretag som har tillräckligt med kapital för att genomföra samtliga steg från utveckling till kommersialisering. Ofta föds nya läkemedel inom mindre läkemedelsbolag där flexibiliteten och kreativiteten är högre än i Big Pharma-bolagen.

DBP är ett exempel på ett litet bolag som har utvecklat en revolutionerande teknologi inom läkemedelsvärlden. Vår teknologi möjliggör en målsökande tillförsel av olika läkemedel till valda organ och vävnader. Denna drug delivery-teknologi heter BeloGal® och har möjlighet att förbättra de terapeutiska egenskaperna hos ett flertal av de läkemedel som finns på marknaden idag. Bolaget har som mål att i framtiden använda denna teknologi för att styra läkemedel även till andra organ.

I oktober 2015 förvärvade bolaget näst intill globala rättigheter för Temodex, ett kliniskt beprövat läkemedel för behandling av hjärncancer baserat på en generisk substans, temozolomid. Med Temodex appliceras temozolomid lokalt i hjärnan i samband med kirurgi och på så sätt ökar koncentrationen av den verksamma substansen inom det tumör-drabbade området. DBP letar just nu efter en potentiell samarbetspartner för kommande klinisk utveckling och marknadsföring av Temodex.

Drug delivery

Drug delivery handlar om att styra läkemedel med en hög precision mot rätt organ och därmed förbättra läkemedlets effektivitet och minska biverkningarna hos patienterna. Vävnader består av olika typer av celler som alla utövar specifika funktioner i kroppen. Baserat på dessa olika funktioner kan vi programmera en läkemedelssubstans att nå det organ som behöver behandling.

BeloGal®

BeloGal®-teknologin är just det verktyget som kan rikta läkemedel till olika organ tack vare skillnaderna mellan de olika cellernas funktioner i vävnaderna. Denna teknologi möjliggör skapandet av flertal läkemedelsformuleringar som är förprogrammerade att upptas i de olika organen och vävnaderna. Teknologin kan således tillämpas på både patentskyddade och på generiska produkter. DBP har hittills använt BeloGal®-teknologin på det cytotoxiska läkemedlet doxorubicin för att förbättra behandlingen av patienter med primär och sekundär levercancer. Den generiska produkten doxorubicin är ett cellgift som i många studier har visat sig vara verksamt på levercancer och kan användas för behandling av levercancer. Vid en systemisk cellgiftsbehandling med doxorubicin är de toxiska biverkningarna utmärkande.

SA-033

För att behålla effektiviteten av doxorubicin och samtidigt ta bort eller avsevärt minska de systemiska toxiska effekterna av cellgiftet, valde Bolaget att formulera om doxorubicin till SA-033, den första produkten baserad på BeloGal®-teknologin för behandling av levercancer. Genom att BeloGal® styr doxorubicin till levern ökar koncentrationen av den aktiva substansen i levern upp till fyra gånger, vilket förbättrar effekten, samtidigt som att biverkningarna minskar eftersom resten av kroppen inte utsätts för en lika stor mängd cellgift.

Temodex

Temodex, som är en lokalt verkande formulering av temozolomid, utvecklades av RI PCP i Minsk i Vitryssland och är kliniskt prövat. Temodex är registrerat som förstavsbehandling av glioblastoma multiforme i Vitryssland sedan år 2014. Double Bond Pharmaceutical AB förvärvade rättigheterna för Temodex den 12 oktober 2015 och har erhållit Orphan Drug status från EMA för denna produkt för behandling av gliom.

Biferon-B

I våra nyhetsflöden ser vi allt oftare rapporter från svenska myndigheter, EU-organ eller WHO om de växande problemen med antibiotikaresistens som är ett av de allvarligaste globala hoten idag. I Vitryssland och Ryssland finns sedan några år ett fungerande läkemedel på marknaden för nötkreatur, Biferon-B, som eliminerar behovet av antibiotika och är ett resultat av avancerad forskning sedan mitten av 2000-talet vid universitetet i Minsk, Vitryssland. Läkemedlet ger ett stärkt immunförsvar och därmed

ett generellt skydd mot smitta som djuren exponeras för, vilket förhindrar att djuren blir sjuka. Det är en stor affärsmöjlighet för DB Pharma att introducera Biferon-B till den europeiska och globala marknaden. DBP har därför en intention att vidareutveckla Biferon-B, och i detta syfte kommer ett nytt svenskt bolag startas, som delvis ägs av DB Pharma och delvis av andra relevanta intressenter, för att förbereda produkten för försäljning globalt. Arbetet med uppstarten av det nya bolaget är redan i full gång.

Pileseptin

Pileseptin är en produkt som motverkar, lindrar och läker hemorrojder, och som det nystartade DBPs dotterbolag Drugsson AB har fått ett distributionsavtal för inom Skandinavien. Produkten ägs ursprungligen av VitroBio och är godkänd för försäljning inom EU. Pileseptin klassas som medicinsk utrustning, finns i form av 10 ml gel och 30 ml spray med hållbarhet för öppnad förpackning på 2 år respektive 3 år. Produkten innehåller inga parabener eller parfym, ej av animalisk ursprung, och innehåller inga konserveringsmedel. Både formerna av Pileseptin är CE-märkta och lämpar sig bra även för allergiker. Förpackningarna för försäljning inom Skandinavien kommer att förändras något.

Inofer

En produkt som det nystartade DBPs dotterbolag Drugsson AB har fått ett distributionsavtal för inom Skandinavien. Produkten ägs ursprungligen av Laboratoire XO och är ett järntillskott som består av ferrous succinat som är en kemisk järnform känd för att lättare upptas i kroppen hos människor med försämrat upptag av järn. Inofer lämpar sig även för gravida och för människor med anemi, och orsakar inte smärta och obehag i magen efter intag jämfört med andra former av järntillskott. Produktern är registrerad i Frankrike.



Sammanfattning

Dotterbolaget Double Bond Pharmaceutical AB bildades 2014 av Igor Lokot, tillika Bolagets VD, för att utveckla nya läkemedel genom Bolagets drug delivery-teknologi baserad på följande förutsättningar:

1. Omformulering av redan godkända läkemedel med hjälp av vår teknologi för att förbättra egenskaper av dessa befintliga läkemedel.
2. Gedigen kunskap inom medicin och nära samarbete med akademiska institutioner, sju av åtta anställda i bolaget har doktorsexamen, och de första undersökningarna av vår formulering har gjorts i samarbete med National Akademin i Vitryssland.
3. Otillfredsställda behov, eftersom det enda godkända existerande läkemedlet mot levercancer som endast fungerar i mindre patientgrupper och har stora och vanligt förekommande biverkningar.
4. Flerårig erfarenhet av läkemedelsutveckling.
5. Väletablerad infrastruktur eftersom bolaget bedriver sin verksamhet i Uppsala Business Park, ett Life Science-tätt område med tillgång till kvalificerad personal och samarbetspartners.

Framtida produkter

DBPs unika teknologi kan appliceras på andra terapiområden såsom lungcancer och lunginflammation. SA-083 är ett annat exempel på vår doxorubicin-baserade formulering liknande SA-033, men denna styrs till lungorna och skulle således effektivt kunna behandla lungcancer. SA-042 – är en doxycyklin (antibiotika)-baserad formulering som även den styrs till lungorna och är utvecklad för behandling av lunginflammation.

Genomförda studier

Under 2014-2015 genomfördes så kallade "proof-of-concept" studier på kaniner och råttor samt singeldos toxikologiska studier av SA-033. Dessa studier resulterade i följande:

- BeloGal®-formulerad doxorubicin (SA-033) doserad med fyra gånger lägre dos än standard formuleringen av doxorubicin ger samma koncentration av doxorubicin i levern
- BeloGal®-formulerad doxorubicin (SA-033) doserad med fyra gånger lägre dos än standardformuleringen av doxorubicin ger 10 gånger lägre koncentration av doxorubicin i hjärtat
- BeloGal®-formulerad doxorubicin (SA-033) vid samma dos som standardformuleringen av doxorubicin är mindre toxiskt systemiskt
- Mekanismen av BeloGal® målstyrningen bevisades på cell- och organ-nivå

Under 2015-2017 genomfördes omfattande arbete inom tillverkningen av SA-033 och Temodex i enlighet med GMP-krav inom Europeiska Unionen, samt resterande prekliniska studier för SA-033 och Temodex. Dessa insatser resulterade i följande:

- Den GLP-toxikologiska undersökningen av SA-033 motsvarar de

senaste kraven och rekommendationerna från Läkemedelsverket inom preklinisk utveckling

- Proof-of-concept in vitro och in vivo studier för Temodex, mot hjärncancer, visade att den aktiva substansen är effektiv mot flera olika typer av hjärncancerceller samt att läkemedlet når hjärnvävnader utan att spridas till övriga organ.
- Analytisk och teknisk transfer av tillverkningsprocessen för både Temodex och SA-033 har genomförts från våra laboratorium till GMP-certifierade tillverkningsunderleverantörer inom EU.

Bolaget har för nuvarande 8 anställda, och vid behov anlitas konsulter. Bolaget har etablerat kontakt med:

1. Flera GMP-certifierade läkemedelstillverkningsbolag, så kallade Contract Manufacturing Organisations (CMOs), i Västeuropa
2. Flera kliniska prövningsbolag, så kallade Contract Research Organisations (CROs) för kommande kliniska studier
3. Flera sjukhus och läkare intresserade att delta i kliniska prövningar av våra produkter och agera som vetenskapliga rådgivare och key opinion leaders för den kliniska utvecklingsfasen av våra produkter.

Bolaget har också etablerat kontakt med ett antal "Big Pharma"-bolag för framtida samarbeten och utlicensiering av produkter. Flera av dessa bolag har visat intresse för att applicera BeloGal®-teknologin på sina egna substanser och diskussion kring detta pågår i dagsläget.

Bolaget har sökt och beviljats ett SME Instrument Runner Up anslag om 500 000 SEK för att kunna söka EU Kommissionens finansiering inom ramen av SME Instrument programmet för den kliniska utvecklingen av SA-033. Ansökan om finansiering inom ramen av SME Instrument har lämnats in till EU kommissionen i oktober 2017.

Samarbete med Myndigheter

- DBP har fått Orphan Drug status för EU-området från den europeiska läkemedelsmyndigheten EMA i juni 2015 för SA-033 för behandling av hepatoblastom. Ett godkännande från Europeiska kommissionen avseende Orphan Drug status innebär att läkemedlet erhåller marknadsexklusivitet efter marknadsgodkännande även om det aktuella patenten inte längre gäller. Säriläkemedelsstatus ger exklusivitet i tio år inom EU räknat från tidpunkten då marknadsgodkännande har erhållits. DBP kommer således att få konsultation, vetenskaplig rådgivning och reducerade kostnader för regulatoriska processer inför kommersialiseringen av produkten.
- Orphan Drug status i EU-området från europeiska läkemedelsmyndigheten EMA för SA-033 för hepatocellular carcinoma (HCC) inväntas i samband med kliniska prövningar fas 1.
- DBP har ansökt om Orphan Drug status i EU-området från europeiska läkemedelsmyndigheten EMA i maj 2016 för Temodex för behandling av gliom och fått ansökan beviljad i augusti 2016.

	Discovery	Preclinical	Phase I	Phase II	Phase III	Approved
Temodex (SI-053)	Glioblastoma multiforme					
	Hepatoblastoma (EMA Orphan Drug Status)					
SA-033	Hepatocellular carcinoma					
	Secondary Tumors in Liver					
SA-042	Bacterial Pneumonia in adults					
	Paediatric Bacterial Pneumonia					
SA-083	(Non)Small Cell Lung Cancer(NSCLC,SCLC)					
	Secondary Tumors in Lung					

Kort om levercancer

Primär levercancer är en cancerform som startar i levern men levern kan även ofta drabbas av metastaser (dottertumörer) vid annan typ av cancer, så kallad sekundär levercancer. Primär levercancer är en av de vanligaste cancerformerna i världen och den näst vanligaste cancerformen i cancerrelaterade dödsfall.

Kort om hjärncancer: glioblastom

Glioblastom är den vanligast förekommande och mest aggressiva formen av primär hjärntumör. Den drabbar gliaceller och står för 52% av alla fall av hjärntumörer och 20% av alla fall av tumörer innanför skallbenet. Omkring 50% av de patienter som diagnostiserats med glioblastom dör inom ett år på grund av sjukdomen, och 90% dör inom tre år.

Kort om antibiotikaproblem i djurhållning

Antibiotikaresistens är ett av de allvarligaste globala hoten idag. En stor del av den antibiotika som konsumeras idag används inom jordbruket för uppfödning av djur. För bonden innebär sjuka djur extra kostnader och inkomstbortfall. Friska djur behöver inte antibiotika och det finns ett mycket stort behov av alternativa behandlingsvägar. Spanien och Italien har den största förbrukningen av antibiotika för livsmedelsproducerande djur i Europa, men det finns stora antibiotikabovar även globalt. Att stärka immunförsvaret hos livsmedelsproducerande djur och förebygga insjuknad och därmed behov av antibiotika är en väg framåt.

Kort om ändtarmsinflammation

Hemorroider är ett mycket vanligt tillstånd bland vuxna i I-länder. Beräkningar av incidensen talar för att upp till 25 % av alla individer över femtio år har eller har haft besvär av hemorroider.

Tillståndet är vanligare hos män och etiologin är inte känd. Kosten har angetts som en bidragande faktor – vår slaggfattiga kost leder till dålig tarmmotorik, samt undermålig motion.

Analområdet är dessutom mycket vasculärt och bräckligt, vilket gör att även fysisk påfrestning eller trauma kan leda till exponering av blodkärl, rekrytering av inflammatoriska celler (inflammation), frigöring av anti- och pro-inflammatoriska cytokiner, och läckage av blodkärl.

På grund av fysisk påfrestning eller fysiologisk obalans i ändtarmen kan inflammationen fortsätta till en sådan grad då mängden pro-inflammatoriska cytokiner överstiger mängden anti-inflammatoriska cytokiner, inflammerade blodkärl sväller och genererar submukösa utbuktningar (hemorroider) i höjd med analringen. Inflammatorisk kaskad kan då fortsätta i årtal, och dilaterade kärl kan orsaka smärta och klåda.

En effektiv behandling är nödvändig för att undvika försämring, eliminera symptom och motverka recidiv, och den effektiva behandlingen bör bestå av 4 verkan på sårområdet:

1. Rengöra
2. Hydrera
3. Neutralisera proinflammatoriska cytokiner
4. Minska svullnad, smärta och irritation.

De flesta salvorna som används mot hemorroider idag innehåller kortison som vid långvarigt bruk kan ge upphov till hudatrofi och på sikt till dermatiter. Pileseptin innehåller inte kortison och kombinerar en skonsam anti-inflammatorisk verkan med bildning av skyddande yta på hemorroider som motverkar försämring och ser till läkemedlet stannar på plats och är på så sätt mer effektivt. Den här produkten är ett resultat av mer än 17 år av forskning och teknologin bakom produkten är patenterad sedan 2008.

Kort om järnbrist

Enligt WHO är "järnbrist den vanligaste och mest utbredda näringsstörningen i världen". Det är den enda näringsbristen som också är väsentligt utbredd i industriländer. Antalet påverkade är svindlande: 2 miljarder människor - över 30% av världens befolkning - är anemiska, många på grund av järnbrist. Järnbrist påverkar därför fler människor än något annat tillstånd, vilket når upp till epidemiska proportioner. Mer subtil i sina manifestationer än, till exempel, proteinundernäring, järnbrist uppvisar sin tyngsta totala effekt i form av en generell ohälsa, för tidig död av barn, ansvarar för 20% av dödsfall bland gravida samt orsakar en allmänt försämrad arbetskapacitet (<http://www.who.int/nutrition/topics/ida/en/>). Järntillskott kan därför vara både livskvalitetshöjande och ibland även livräddande.

De flesta receptfria järntillskott på marknaden idag är antingen ineffektiva för människor med allmänt försämrat upptag av järn eller orsakar smärtsamma biverkningar i form av magont. Inofer är ett järntillskott som är baserat på ferrous succinat, vilket är en form av järn som är lättare tillgänglig för upptag även hos anemiska patienter och patienter med allmänt försämrat upptag av järn.

Marknad

DB Pharma är i dag verksamt inom två prioriterade områden, hjärncancer (Temodex) och levercancer (SA-033), samt befinner sig mitt i ett förvärv av en revolutionerande ny generation biologiska läkemedel för produktionsdjur som ska eliminera antibiotikabehov inom jordbruket.

Temodex

Marknaden för tilläggsbehandling av primära hjärntumörer med cellgift i samband med operation uppskattas till ca 200 miljoner US dollar per år. Antalet fall av sekundära hjärntumörer beräknas vara av samma storleksordning som primära hjärntumörer varför den totala marknaden kan beräknas till 400 miljoner US dollar.

Den totala marknaden för behandling av glioblastom, den allvarligaste och vanligaste formen av primär hjärncancer, beräknas öka med ca 2,5 gånger fram till 2022.

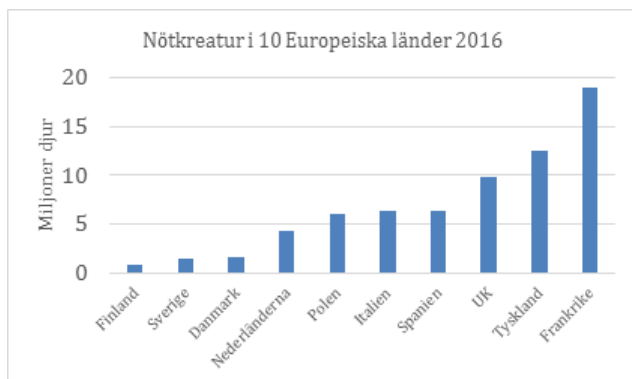
(från "Glioblastoma Multifforme (GBM) TreatmentMarket - Global Industry Analysis, Size, Share, Growth, Trends and Forecast 2014 – 2022 <http://www.transparencymarketresearch.com/pressrelease/pipeline-review-of-glioblastoma-treatment-market.htm>, Publicerad 2015-10-01)

SA033

Enligt FiercePharma (<https://www.fiercepharma.com/special-report/nexavar>) var försäljningen av Sorafenib under 2012 cirka 1 018 miljarder USD och marknaden förväntas växa med cirka 50 procent fram till 2018. Sorafenib är i dagsläget det enda godkända läkemedlet på marknaden för behandling av levercancer. Dock rekommenderas denna behandling enbart på några få procent av patienterna, de med långt gången levercancer och ofta med allvarliga och irreversibla leverskador varför behovet av nya effektivare behandlingar för patienter med levercancer fortsätter vara stort. Med SA-033 kommer vi inte bara att kunna behandla en större andel av de patienter som diagnostiserats med primär levercancer utan även de med sekundär levercancer. Detta gör att marknaden för SA-033 kommer att vara ca dubbelt så stor som för Sorafenib.

Biferon-B

Marknaden för immunstimulerande läkemedel är ny och det finns stora möjligheter. De länder i Europa som har störst uppfödning av nötkreatur är Frankrike och Tyskland. Det kommer att vara vårt mål att introducera Biferon-B i länder med stort antal djur. I figurerna nedan redovisas länder med de flesta nötkreaturen listade, även nordiska länder finns med som jämförelse.



Förhållandena i djurhållning ser olika ut i olika delar av Europa och det avspeglar sig i olika behov av antibiotika. Högre konsumtion av antibiotika innebär att det är en större andel sjuka djur och behovet av Biferon-B är då större. Spanien och Italien har den största förbrukningen av antibiotika för livsmedelsproducerande djur i Europa. Om man beaktar både antalet nötkreatur och antibiotikakonsumtionen är Frankrike, Tyskland, Spanien, Italien och Polen de 5 mest intressanta länderna i EU för introduktion av Biferon-B.

Pileseptin

Marknaden för produkter som effektivt behandlar förstoppning och hemorroider växer i takt med att besvären ökar i i-länder. Försäljning av konkurrentprodukter under Q4 2017 i Sverige var mellan 43 690 och 157 990 enheter, beroende på märke. Total försäljning under

2017 för medel vid förstoppning genererade mellan 4 och 144 miljoner SEK, beroende på försäljningskanal, och försäljning av utvärdes medel mot hemorrojder genererade mellan 68 tusen och 61 miljoner SEK inom olika försäljningskanaler. De flesta receptfria behandlingar finns i form av salva eller suppar, dock inge behandlingar erbjuds i form av spray, vilket kan upplevas som ett bekvämare och smidigare alternativ med mer täckande och mindre smärtsam applicering.

Inofer

Försäljningen av kosttillskott har de senaste åren legat på en konstant hög nivå och var tredje svensk beräknas i dag ta någon form av kosttillskott. Vitaminer och mineraler i tablettform säljs årligen i Sverige för mer än 600 miljoner kronor. Det råder brist på järntillskott som är både skonsamma mot magen och samtidigt är lämpliga för människor med försämrat upptag av järn, vilket gör Inofer en potentiellt mycket eftertraktad produkt på Skandinaviska marknaden.

Beskrivning av DB Pharmas verksamhetsområde

DB Pharma har sedan Bolaget bildades bedrivit sin verksamhet inom medicinteknik och utveckling av läkemedel. Bolaget har inte kommersialiserat någon av sina produkter och har följaktligen inte heller redovisat någon försäljning. Styrelsens bedömning är att marknaden för Bolagets läkemedelsprodukter är global. För närvarande är Västeuropa, Asien och Nordamerika de viktigaste marknaderna för Bolaget. Valet av marknader kommer i slutändan att bero starkt på kommande samarbetspartner och partnerns geografiska inriktning/täckning.

1. Hjärncancer

Hjärnan kan drabbas av primära tumörer (alltså sådana som uppstår i hjärnvävnad) och metastaser där modertumören uppstår i en annan vävnad i kroppen (sekundära tumörer eller dottertumörer), t.ex. vid bröstcancer. Gliom, som är den vanligast förekommande typen av primära maligna tumörer i hjärnan, brukar delas in i låg-maligna (godartade) och hög-maligna former (elakartade). Framförallt de högmaligna formerna, som uppgår till ca 80 % av alla fall av gliom, har en mycket dålig prognos där mindre än 5 % av patienterna överlever mer än ett par år, även vid aggressiv behandling. Standardbehandlingen består av operation där så mycket som möjligt av tumören tas bort följt av strålning och därefter systemisk behandling med det cellödande medlet temozolomid (i tablettform). Systemisk behandling innebär att ett läkemedel ges t.ex. som tablett eller intravenöst (direkt i ett blodkärl) och då sprids i hela kroppen med risk för biverkningar i flera olika organ vilket ofta begränsar den mängd läkemedel som kan ges. Hjärnan skyddas från giftiga ämnen av den så kallade blod-hjärn-barriären vilket gör att många läkemedel inte kan användas för att behandla sjukdomar i hjärnan medan andra behöver ges i en så hög dos att de ger upphov till svåra biverkningar i andra delar av kroppen.

1.1 Temodex

DB Pharma har under 2015 förvärvat rätten till ett nytt läkemedel där den cellödande substansen temozolomid ges (administreras) lokalt i hjärnan för att förbättra behandlingen av patienter som drabbats av primär och sekundär hjärncancer.

Temozolomid är ursprungligen ett oralt kemoterapeutiskt läkemedel i form av en prodrug och är ett imidazotetrazine-derivat av den alkylnerande substansen dacarbazine. Temozolomid används vid behandling av specifika hjärntumörformer som t.ex. andravsbehandling av astrocytom och förstavsbehandling av glioblastom. Den terapeutiska effekten beror på läkemedlets förmåga att alkylera/metylera DNA. Denna alkylering/metylering förstör DNA:t och utlöser celledöd bland tumörcellerna. Temozolomide utvecklades av Malcolm Stevens och hans grupp vid Aston University in Birmingham i UK och har varit tillgängligt i USA sedan 1999 och i många andra länder sedan början av tjugohundratalet.

Den nya produkten heter Temodex och består av temozolomid som tillsammans med en bärare bildar en gel när den blandas med vatten. Genom att administrera temozolomid direkt i den håligheten som uppstår då en hjärntumör opereras bort ökar koncentrationen av den aktiva

substansen i området och kan då döda kvarvarande cancerceller. Den lokalt höga dosen kommer att överbelasta cancercellernas försvarsmekanism vilket leder till förbättrad effektivitet och mindre toxiska biverkningar som är vanliga vid systemisk cellgiftsbehandling. Vid behandling av gliom kommer Temodex att användas tillsammans med nuvarande standardbehandling (se ovan).

1.2 Genomförda studier

Ett prekliniskt paket med studier på kaniner och råttor har genomförts som en del av utvecklingen av Temodex. Dessa studier visade att Temodex med tillräcklig säkerhet kunde administreras till patienter med hjärncancer, samt att läkemedlet sprider sig framförallt i hjärnan och mycket sparsamt till resten av kroppen, vilket gör det både effektivare och säkrare. En klinisk fas II studie har genomförts i Vitryssland på 136 patienter med gliom där alla patienter fått standardbehandling för gliom. 41 patienter fick även en dos Temodex i samband med det kirurgiska ingreppet. Det visade sig att de patienter som, förutom den vanliga behandlingen, erhölet Temodex hade ett statistiskt signifikant bättre resultat där överlevnaden förlängdes med 9 månader i genomsnitt, än de som bara fått vanlig behandling. Temodex är godkänt för försäljning i Vitryssland. Följande studier har genomförts av DB Pharma hittills efter förvärvet av produkten:

- Singel-dos intracerebrala toxikologiska in vivo studier på råttor i enlighet med GLP-standard
- IC50 studie på olika typer av humana hjärncancer cellinjer in vitro
- Frisättning av temozolomid från Temodex in vitro
- Frisättning av temozolomid från Temodex i hjärna på rätta och kanin

1.3 GMP-tillverkning

För att starta den första kliniska prövningen i EU i enlighet med GCP-kraven fortsätter vi arbetet med tillverkning av den första GMP-batchen. I samband med det har en kontraktstillverkningsorganisation (CMO) utsetts och den första feasibility batchen har tillverkats. Analytiska metoder för läkemedelsprodukten kvalificeras och kommer att vara färdiga att användas när den tekniska batchen tillverkas. Bestrålningsprocessen testas också i samband med tillverkning av den tekniska batchen. En stabilitetsstudie är planerad att starta och GMP-batchen planeras att vara färdigtillverkad under det kommande året.

2. Levercancer

Primär levercancer är en cancerform som drabbar levern men levern kan också drabbas sekundärt p.g.a. att andra typer av cancer skickar ut metastaser (dottertumörer) som kan utvecklas till levercancer. Primär levercancer är en av de vanligaste cancerformerna och den näst vanligaste cancerformen vid dödsfall p.g.a. cancer. Det är ungefär dubbelt så vanligt att män drabbas som att kvinnor gör det. Hepatocellulärt carcinom är den vanligaste formen av levercancer och orsakar 70 – 90 procent av samtliga fall av primär levercancer. Ett vanligt sätt att behandla cancer är att ge cellgifter (cytostatika) men trots det är prognosen för dessa patienter mycket dystert då 90 procent av alla levercancerpatienter dör inom loppet av fem år. Enligt Världshälsoorganisationen WHO uppskattas levercancer att bli den vanligaste cancerformen år 2020.⁵

⁵ http://celsion.com/docs/pipeline_liver_cancer, Rahib et al, Projecting Cancer Incidence and Deaths to 2030: The Unexpected Burden of Thyroid, Liver, and Pancreas Cancers in the United States, Cancer Res June 1, 2014 74; 2913

2.1 BeloGal®-plattformen

DB Pharma har utvecklat en ny teknologi för att rikta olika läkemedel till specifika organ och vävnader, BeloGal®-plattformen, som teknologin heter, kan förbättra de terapeutiska egenskaperna hos majoriteten av dagens kända läkemedel. BeloGal®-plattformen bygger på kunskapen att olika vävnader och organ har olika egenskaper och funktioner i kroppen och denna kunskap gör det möjligt att utveckla läkemedel som är programmerade att tas upp selektivt i olika vävnader och organ.

2.2 SA-033

I DB Pharmas egenutvecklade läkemedel SA-033 har BeloGal®-plattformen använts för att styra cytostatikan doxorubicin framför allt till levern. Doxorubicin är ett cellgift som i dagsläget används vid behandling av flera olika cancersjukdomar. Genom att BeloGal®-teknologin styr doxorubicinet till levern ökar koncentrationen av doxorubicinet i levern vilket förbättrar effektiviteten av cellgiftsbehandlingen och samtidigt

Tidslinje för SA-033 utveckling



minskar de toxiska biverkningarna på andra kroppsorgan som är vanliga vid "vanlig" doxorubicinbehandling (med "vanlig" menar vi doxorubicin som inte förpackats för att få andra egenskaper). SA-033 är tänkt att ges intravenöst till patienter, d.v.s. som lösning direkt i en ven med en spruta, på samma sätt som "vanligt" doxorubicin och de flesta andra cellgiftsbehandlingarna. Trots att SA-033 är en organspecifik behandling, d.v.s. riktas till levern, så krävs det ingen speciell teknik eller kirurgi och behandlingen kan enkelt ges av en sjuksköterska. Det färdiga läkemedlet SA-033 består av en aseptisk lösning i en glasbehållare, se bilden nedan.

2.3 Genomförda studier

Under 2014 genomfördes så kallade "proof-of-concept" studier på kaniner och råttor samt singeldos toxikologiska studier. Dessa studier resulterade i följande:

- BeloGal®-doxorubicin ger upp till fyra gånger högre koncentration av doxorubicin i levern än "vanligt" doxorubicin
- BeloGal®-doxorubicin ger lägre koncentration av doxorubicin i hjärta jämfört med "vanligt" doxorubicin
- BeloGal®-doxorubicin är mindre systemtoxiskt (helkroppsgiftigt) än "vanligt" doxorubicin

Den stora minskningen av doxorubicin i hjärta är särskilt viktigt då doxorubicin är hjärtoxiskt vilket gör att man bara får ge en begränsad mängd doxorubicin totalt.

Under 2015 – 2017 gjordes ytterligare prekliniska studier för att studera mekanismen för BeloGal®-teknologin hos SA-033 samt ett omfattande arbete inom tillverkning av SA-033 i enlighet med GMP-krav inom Europeiska Unionen:

- Fullskalig GLP-toxikologisk undersökning av SA-033 som motsvarar de senaste kraven och rekommendationerna från Läkemiddelsverket inom den pre-kliniska utvecklingen
- Proof-of-concept in vivo studie i den mest fysiologiskt relevanta djurmodellen av levercancer på rätta
- Analytisk och teknisk transfer av tillverkningsprocessen för SA-033 har genomförts från våra laboratorium till GMP-certifierad tillverkningsunderleverantör inom EU.

3. Läkemedel för djurhållning

3.1 Nytt alternativ till antibiotika

Att stärka immunförsvaret hos livsmedelsproducerande djur är en väg framåt. Det har länge varit en önskan att ta fram läkemedel som kan stärka immunförsvaret och ge ett generellt skydd. Försök att utveckla sådana läkemedel har gjorts tidigare utan att lyckas, men nu har situationen ändrats. I Vitryssland och Ryssland finns sedan några år ett fungerande läkemedel på marknaden för nötkreatur, Biferon-B. Det ger ett stärkt immunförsvaret och därmed ett generellt skydd mot smitta som djuren exponeras för. Biferon-B är resultatet av forskning som tog sin början i mitten av 2000-talet vid universitetet i Minsk, Vitryssland. Det finns flera vetenskapliga publikationer som rör utvecklingsarbetet, allt på ryska, och forskningsresultaten har därför inte nått västvärlden. Det är en stor affärsmöjlighet att introducera Biferon-B till den europeiska marknaden och vidare globalt, och därför planerar vi att förvärva denna unika och mycket lovande veterinärprodukten från ProBioTeh (Vitryssland; <https://www.probioteh.ru/>). Ett nytt svenskt bolag delägt av DB Pharmaceutical

kan då komma att startas för att ta hand om transfer-uppgifter samt utveckling och kommersialisering av produkten på EU-marknaden och globalt utanför Ryssland och Vitryssland.

3.2 Biferon-B

VD och drivande kraft inom det nya bolaget som ska äga produkten kommer att gestaltas av Helena Wensman. Om produkten kommer att ingå i DBPs pipeline kommer Helena att vara produktchef för Biferon-B. Helena Wensman är en erfaren projektledare med doktorsexamen från Sveriges lantbruksuniversitet (SLU) som under de senaste åren har haft olika ansvarsfulla positioner inom Biotechföretag. Helenas senaste tjänst var som produktchef för ett svenskt Life Science bolag som utvecklar ett kliniskt cancermedel. Helena har genom sitt nätverk vid SLU tillgång till Sveriges bästa expertis inom veterinärmedicin och goda kontakter med företag inom lantbrukssektorn, vilket kommer vara en nyckeltillgång för en tids effektiv och framgångsrik utveckling av Biferon-B till europeiska och globala marknader.

- Det har varit väldigt roligt att sätta sig in i det här projektet och jag ser tydligt att det har en mycket stor potential, säger Helena. De vitryska forskarna har utvecklat en serie produkter som möter samhällets krav på alternativ till antibiotika. Uppsala är en naturlig utgångspunkt för ett djurläkemedelsföretag med sin närhet till SLU och Läkemedelsverket. Dessutom har Uppsala en stark tradition inom pharma. Kliniska prövningar för lantbrukets djur är enklare att utföra och går snabbare än inom humanmedicinen. Att forskarna vid SLU har tidigare erfarenhet och även breda nätverk inom EU är fördelaktigt för att snabbt kunna nå en större marknad.

Timeline för utveckling av Biferon-B för den globala marknaden visas i diagrammet nedan. Det är fullt möjligt att produkten kommer att lanseras redan i årsskiftet 2019-2020, men med tanke på att det är vår första veterinärprodukt förvärvat från Vitryssland går det inte att uppskatta exakt hur mycket eller lite tid varje steg kommer att kräva. Tidslinjen baseras på att hänsyn är tagen till potentiella risker i form av fördröjningar i regulatoriska beslut, förhandlingar med olika involverade parter samt tillgång av kapital och eventuell partnerskap med en större aktör inom branschen. Tidslinjen representerar den tid som produktutvecklingen kan tänkas behöva under sämsta tänkbare förutsättningar räknat från produktförvärvsdagen.



3.2.1 En kickstart mot infektioner

Biferon-B tillhör en ny generation biologiska läkemedel. Den aktiva substansen är två olika interferon-proteiner och framställningen sker med hjälp av bakterier. Interferon kick-startar immunförsvaret. När djuret får en injektion med Biferon-B ger det upphov till en kedjereaktion i immunförsvaret och aktiverar både antikropsproduktion och de cellmedierade delarna av immunförsvaret. Den positiva effekten av en dos sitter i över lång tid och det är också vad man bekräftat i fältstudier från Ryssland. Luftvägsinfektioner och diarréer orsakade av virus eller kombinerade infektioner med virus och bakterier utgör ett mycket stort problem för uppfödningen av nötkreatur och orsakar stora inkomstbortfall. Idag finns inget läkemedel registrerat i EU som har generell antiviral effekt för nötkreatur, marknaden är stor och ett fungerande läkemedel kommer ta marknadsandelar.

3.2.2 Biologiskt läkemedel ger ingen miljöpåverkan

Det finns flera fördelar med att Biferon-B är ett biologiskt läkemedel. Biferon-B är identiskt med de proteiner som djuret själv producerar och det

blir därför ingen eller kort karenstid för kött och mjölk. Karenstid är den tid som måste gå mellan behandling och eventuell slakt eller mjölkning. Kort karenstid är ekonomiskt mycket betydelsefullt för lantbrukaren. I Vitryssland och Ryssland har säkerhetsdata visat att ingen karenstid behövs. För EU kommer Läkemedelsverket/EMA göra en egen bedömning under transfer-processen.

3.2.3 En god start i livet

Biferon-B kommer ge mest nytta om det ges till många djur i förebyggande syfte. Det ges till dräktiga kor innan kalvning eller till unga kalvar som får en bättre start i livet. I en rysk studie förbättrades kalvöverlevnaden med 35% med Biferon-B behandling. Samtidigt minskade behandlingskostnaderna med 82% och kalvarna växte dessutom bättre. Friskare djur har många bra effekter med sig. Det innebär en förbättrad ekonomi och minskade utgifter för lantbrukaren, t ex minskade behandlingskostnader som till stor del består av antibiotika. Hur mycket antibiotikabehovet går ner vid behandling av Biferon-B är något som vi kommer studera vid introduktionen i EU. En uppskattning från Ryssland är att minskningen ligger på 50-70%, eftersom de ligger på mycket höga nivåer från början. Det är inte orimligt att anta att Biferon-B kan minska antibiotikaanvändningen avsevärt även i EU, särskilt i länder med hög förbrukning idag.

3.2.4 Biferon-B ger skydd vid sjukdomsutbrott

Ryssland och andra östeuropeiska länder (även inom EU) har de senaste två åren haft flera utbrott av en fruktad smittsam virusjukdom (Lumpy Skin Disease). Utbrottet i Ryssland bekämpades med hjälp av Biferon-B. Ryska myndigheter ser nu över sina rekommendationer för att inkludera Biferon-B som ett verktyg i bekämpningen av smittsamma virusjukdomar hos nötkreatur.

3.2.5 Biferon-B skyddar även mot virus

De två immunstimulerande biologiska läkemedel som finns för nötkreatur (varav ett inte är registrerat i EU) stimulerar immunförsvaret på ett annat sätt. Immunsvaren blir olika för vart och ett av dessa läkemedel och skyddet blir olika. Biferon-B stimulerar även den cellmedierade delen av immunförsvaret som leder försvaret mot virus och det är mycket positivt och ger ett brett skydd.

3.3 Genomförda studier

Biferon-B är registrerat i Vitryssland och Ryssland och i och med det har omfattande studier gjorts för att bedöma farmakokinetik och toxicologi. Farmakokinetiken har studerats genom att immunförsvaret studerats i blod från kalvar som fått Biferon-B. Ett stort antal blodparametrar har studerats och resultaten visar bland annat: Signifikant högre antibakteriell och lysosomal effekt av Biferon-B som håller i sig i minst 48h. Biferon-B stimulerar cellulär immunitet, antalet B och T-celler ökar signifikant. Toxiciteten har studerats mha möss, råttor, marsvin och kalvar, resultaten visar en låg säkerhetsklass enligt den statliga vitryska klassifikationen. Det har även utförts fältförsök som visar att Biferon-B ger signifikant skydd för kalvar där kalvöverlevnaden förbättrades med 35%.

4. Framtida produkter

DB Pharmas unika teknologi kan även användas inom andra terapiområden såsom lungcancer och lunginflammation. SA-083 är också en doxorubicin-baserad formulering som SA-033, men här används BeloGal®-tekniken till att styra doxorubicinet till lungorna och man kan alltså behandla lungcancer mer effektivt eftersom man inte behöver utsätta övriga kroppen för cellgifte, till exempel vid behandling av sarkom som metastaseras till lunga. SA-042 är ett doxycyklin (antibiotika) -baserat läkemedel som även det styrs till lungorna och är utvecklat för behandling av lunginflammation.

5. Immateriella rättigheter

DB Pharma är beroende av att få skydd för sina immateriella tillgångar, som BeloGal®-plattformen, vilka kan skyddas av patentansökningar för att förhindra kopiering. Bolaget har i nuläget skyddat teknologin och produkter med tre patentansökningar och därmed de läkemedel som kan utvecklas med hjälp av BeloGal®-plattformen samt Temodex. Fler patentansökningar kommer att genomföras så att de täcker de viktigaste marknaderna såsom Nordamerika, Västeuropa, Asien inklusive Japan, Australien, Eurasiska Unionen och Sydafrika. Patentansökan lämnades in september 2014, vilket vidare har följdes upp med en internationell ansökan 2015. Detta innebär att skyddstiden kommer sträcka sig fram till 2035 vid upprätthållande av patentet. En patentansökan för Temodex lämnades in i maj 2016.

6. Läkemedel för distribution inom Drugsson AB

DBPs dotterbolag Drugsson startades under Q1 2018 för med huvudsyfte att distribuera läkemedel inom Skandinavien som redan är godkända på den europeiska marknaden, i andra EU delstater eller centralt. Drugsson sluter avtal med företag som äger produkter som de vill introducera till nya marknader där vi har en färdig infrastruktur, bred kontaktnätverk samt kunskaper inom de marknadsmissiga och regulatoriska aspekter samt konsumentkulturen och behoven. Hittills har Drugsson AB ingått distributionsavtal för två produkter, Inofer och Pileseptine, och till slutet av 2018 planeras det att ha fem eller fler produkter i distributionspipelinen. Inofer och Pileseptine beräknas börja generera första intäkter under Q3-Q4 2018.

Forskning och utveckling

DB Pharma är ett läkemedelsbolag som arbetar strategiskt med forsknings- och utvecklingsfrågor för att skapa nya, unika, effektiva, säkra, patenterbara och kommersiellt attraktiva läkemedel genom Bolagets teknologi.

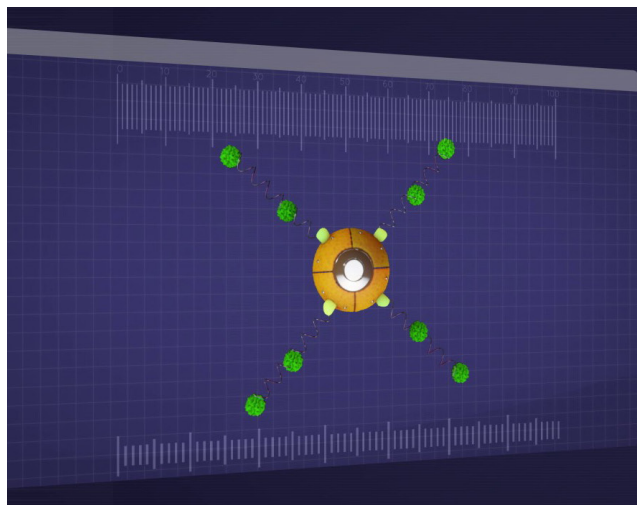
Ansökan om Orphan Drug Designation status

Ansökan om Orphan Drug Designation status lämnades in under kvartal ett 2015 för SA-033 och ett godkännande för behandling av hepatoblastom, som är en form av levercancer hos barn, erhöles i kvartal tre 2015. Beviljandet innebär att patentskyddet för Bolagets läkemedelskandidat SA-033 förlängs med tio år.

En ansökan om Orphan Drug Designation-status för Temodex lämnades in i kvartal 2 2016 och godkändes i augusti 2016. Beviljandet innebär att patentskyddet för Bolagets läkemedelskandidat Temodex också förlängs med tio år.

Verksamhetsmål och investeringar

Det viktigaste målet för DB Pharmas verksamhet i dagsläget är att pröva läkemedelskandidaterna på människa, d.v.s. att starta kliniska provningar. För att nå detta mål är följande prioriterat:



- Utveckling och uppskalning av tillverkningsprocessen för SA-033

Konkurrenser

Hjärncancer

Någon botande behandling finns inte idag för högmalignt gliom. På grund av tumörens infiltrerande växtsätt går det inte att avlägsna alla cancerceller genom operation utan vanligtvis återkommer tumören i samma område mindre än ett år efter operationen. Det finns i dag enbart ett läkemedel, Gliadel®, som är registrerat i ett antal EU-länder för behandling av högmalignt gliom och som är framtaget för att appliceras direkt i hjärnan men man använder där en äldre substans med sämre effekt och fler biverkningar jämfört med Temodex. Intensiv forskning pågår för att ta fram nya behandlingsmetoder för gliom men med än så länge nedslående resultat. I början av 2016 meddelades att en stor vaccinationsstudie stoppats i förtid på grund av att man misslyckats med att visa tillräcklig effekt. Det senaste godkända läkemedlet mot gliom, temozolomid, godkändes av EUs läkemedelsmyndighet i början av 2000-talet.

Levercancer

Sorafenib är i dagsläget det enda godkända läkemedlet på marknaden för behandling av levercancer. Men denna behandling fungerar enbart på

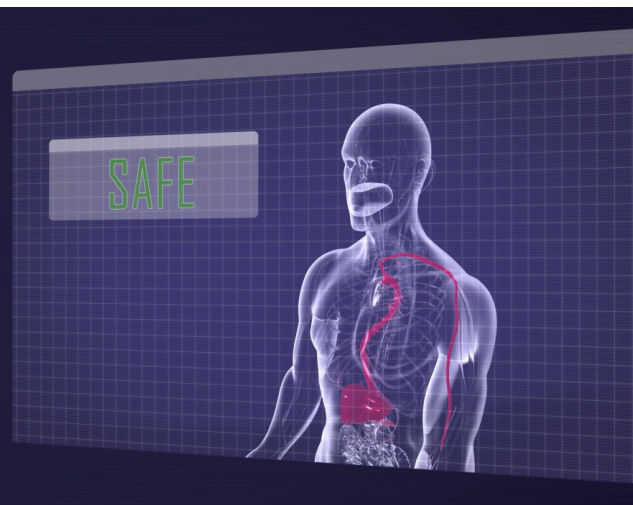
patienter med långt gången levercancer där de redan drabbats av allvarliga leverskador och behovet av nya effektivare behandlingar för patienter med levercancer ökar. Förutom sorafenib finns det en del andra metoder för att behandla levercancer. Den enda som anses "bota" levercancer är att operera bort tumören, med förutsättning att man diagnostiserats i ett tidigt skede och att tumören är begränsad till enbart en del av levern. Resten av levern måste också vara så pass frisk så att den kan växa ut igen och det får inte finnas några tecken på att canceren har spridit sig.

I de flesta fall är inte operation eller transplantation möjligt och då sätts vård in som går ut på att förlänga livet på patienten och lindra symptomen. Där ingår cellgiftsbehandling med sorafenib, strålning eller transarteriell kemoembolisering, så kallad TACE. TACE är en behandling där höga doser av cytostatika (doxorubicin) kan ges i tumörområdet i levern. Ingreppet utförs under narkos, där man inför en kateter i ena lumsken och leder in den i en eller flera leverblodkärler som försörjer tumörområdet. Den här metoden liknar DB Pharmas läkemedel SA-033 på så sätt att doxorubicin tillförs direkt till levern. Skillnaden är att TACE innebär en operation som kräver narkos och ett team av specialister och kirurger och kan endast användas på ett fåtal tumörer i levern. För att behandla med SA-033 krävs ingenting annat än en sjuksköterska som administrerar läkemedlet med en spruta. Den aktiva substansen doxorubicin fördelas i hela levern och kan komma åt alla levertumörer samtidigt.

Infektioner inom djurhållning

Marknaden för immunstimulerande läkemedel är ny och det finns få konkurrenser:

- Det finns inget annat interferonläkemedel för nötkreatur på marknaden globalt
- Det finns inget registrerat antiviralt läkemedel för nötkreatur på marknaden globalt
- Det finns ett immunstimulerande läkemedel registrerat i EU och USA



för nötkreatur. Det stimulerar och återställer kons immunförsvar efter kalvning och förebygger bakteriella juverinfektioner.

- I USA finns ett immunstimulerande läkemedel för kalvar och det ger främst skydd mot bakterieinfektioner.

Pileseptin

Marknaden för medel som motverkar, lindrar och läker hemorrojder saknar spray-baserade produkter samt produkter som riktar sig mot överdriven produktion av pro-inflammatoriska cytokiner. De flesta produkter innehåller kortison vilket begränsar dos och längd av behandlingen och kan orsaka dermatiter. Pileseptin finns i både gel- och sprayform och innehåller inte kortison, vilket ger produkten en unik nisch bland konkurrerande produkter.

Inofer

Det finns idag en brist på receptfria järntillskott som lämpar sig för människor med nedsatt järnupptag. Dessa patienter brukar få intravenösa injektioner som medför både större invasivitet och större kostnad för både patienten och samhället. Inofer är en av de få järntillskott på marknaden som inte orsakar biverkningar i form av magbesvär och som samtidigt lämpar sig för människor med nedsatt järnupptag.

Finansiell översikt

Nedanstående tabeller visar historisk finansiell information i sammandrag för Bolaget avseende räkenskapsåren 2016 och 2017 samt delårsrapporten för oktober - december 2017, vilken ej har granskats av bolagets revisor. Informationen är hämtad från bokslutskommunikén för 2017. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med DB Pharmas reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2016 och 2017 och delårsrapporten för oktober - december 2017, vilka har införlivats i Memorandumet genom hänvisning.

Firmanamn: Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

Säte: Uppsala kommun, Uppsala län

Organisationsnummer: 556991-6082

Datum för bolagsbildning: 2015-11-21

Nuvarande firmas registreringsdatum: 2008-04-21

Land för bolagsbildning: Sverige

Juridisk form: Aktiebolag

Lagstiftning: Svensk rätt

Kontaktuppgifter: Virdings allé 32B, 754 50 UPPSALA

Tel: +46 73 570 02 03

E-mail: info@doublebp.com

Hemsida: www.doublebp.com

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Fullständig historisk finansiell information införlivas genom hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper:

Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Införlivade dokument skall läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på bolagets kontor: Double Bond Pharmaceutical International AB (publ), Virdings Allé 32B, 754 50 UPPSALA samt på bolagets hemsida www.doublebp.com

Årsredovisningar införlivade via hänvisning:

Årsredovisning 2016 Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) med org nr 556991-6082

Årsredovisning 2017 Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) med org nr 556991-6082

Följande dokument kan visas upp under den period registreringsdokumentet omfattar med angivande av om det handlar om papperskopia eller elektroniskt format:

- Stiftelseurkund
- Alla rapporter, brev, historisk finansiell information och andra handlingar som utfärdats av sakkunnig på bolagets begäran och som ingår i eller hänvisas till i registreringsdokumentet
- Historisk finansiell information för bolaget eller den koncern där bolaget ingår för de tre senaste räkenskapsåren före det år som omfattas av registreringsdokumentet.

Resultaträkning

Koncernen	2017-10-01	2016-10-01	2017-01-01	2016-01-01
(KSEK)	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	500	0
Summa Rörelsens intäkter	0	0	500	0
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-912	-1 179	-3 977	-2 210
Övriga externa kostnader	-823	127	-4 381	-2 884
Personalkostnader	-1 571	-919	-4 975	-3 143
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-35	-35	-141	-141
Valutakursdifferens	-12	0,0	-19	-2
RÖRELSERESULTAT	-3 353	-2 006	-12 993	-8 380
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	0	-2	-1	-14
Resultat efter finansiella poster	-3 353	-2 008	-12 994	-8 394
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-3 353	-2 008	-12 994	-8 394

Balansräkning

Koncernen (KSEK)	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR		
Pågående nyemission		
Immateriella anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	122	175
Summa Immateriella anläggningstillgångar	122	175
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	354	442
Summa Materiella anläggningstillgångar	354	442
Finansiella anläggningstillgångar		
Finansiella tillgångar	0	0
Summa Finansiella anläggningstillgångar	0	0
Summa Anläggningstillgångar	476	617
Omsättningstillgångar		
Varulager mm		
Förskott	0	0
Summa Varulager	0	0
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	0	0
Skattefordran	0	0
Övriga fordringar	69	107
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	356	219
Summa Kortfristiga fordringar	425	326
Kassa, bank	1 479	8 558
Summa Omsättningstillgångar	1 904	8 884
SUMMA TILLGÅNGAR	2 380	9 501

Balansräkning

Koncernen

(KSEK) 2017-12-31 2016-12-31

EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	908	830
Ej registrerat aktiekapital	0	3 003
Övrigt tillskjutet kapital	26 180	17 990
Annat EK inkl periodens resultat	-26 780	-13 777
Summa Eget kapital	308	8 046

Uppskjuten skatteskuld

0 0

Långfristiga skulder

Övriga långfristiga skulder	214	215
Summa Långfristiga skulder	214	215

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	0	67
Förskott från kunder	0	0
Leverantörsskulder	563	421
Aktuell skatteskuld	0	0
Övriga skulder	173	136
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 122	616
Summa Kortfristiga skulder	1 858	1 240

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

2 380 9 501

Kassaflödesanalys

Koncernen	2017-01-01	2016-01-01
(KSEK)	2017-12-31	2016-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	-12 992	-8 380
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	141	85
Erlagd skattekostnad	0	0
Erhållen ränta	0	0
Erlagd ränta och valutakursförändringar	-1	-16
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-12 852	-8 311
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR		
I RÖRELSERESULTAT		
Ökning (-) / minskning (+) av fordringar	-99	72
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	540	-279
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	143	-365
Ökning (+) / minskning (-) av lån	0	200
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	584	-372
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av dotterbolag	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Återbetald deposition	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0
Erhållna bidrag utvecklingsprojekt (förändring)	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Checkräkningskredit	0	0
Amortering av lån	-67	-200
Erlagda emissionskostnader	0	0
Nyemission	5 256	12 342
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	5 189	12 142
PERIODENS KASSAFLÖDE		
Likvida medel vid periodens början	8 558	5 099
Likvida medel vid periodens slut	1 479	8 558

Nyckeltal

	2017-12-31	2016-12-31
Antal aktier (1)	18 158 099	16 602 666
Aktiens kvotvärde (kr)	0,05	0,05
Resultat per aktie (kr)	-0,72	-0,51
Soliditet (%)	13	85
Kassalikviditet (%)	103 %	717 %
Medelantalet anställda under perioden	8	3

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nettoomsättning och rörelseresultat

DB Pharma har ännu inte kommit igång med försäljning av sitt första läkemedel och har därmed inte redovisat några intäkter. Övriga rörelseintäkterna uppgick till 500 KSEK. Under 2017 uppgick DB Pharmas rörelsekostnader till 13 493 KSEK. För räkenskapsåret 2017 uppgick rörelseresultat till -12 994 KSEK.

Eget kapital

Det egna kapitalet har minskat under året. Bolaget bedömer att efter slutförandet av denna emission som beskrivs i detta memorandum är egna kapitalet tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden.

Kassaflöde

Kassaflödet har balanserats genom nyemissioner.

Personal

Bolaget hade per den 31 december 2017 8 anställda (få 5 anställda)

Begränsningar i användandet av kapital

Det finns såvitt Bolaget känner till inga begränsningar avseende användande av kapital.

Tendenser

Det finns såvitt styrelsen känner till, utöver generell osäkerhet relaterad till utvecklingen av medicinska, kemiska och biotekniska produkter, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter. Det har inte skett någon väsentlig förändring av DB Pharmas finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2017. DB Pharma känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka DB Pharmas verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Rörelsekapitalförklaring

I och med emissionen bedöms Bolaget ha tillräckligt rörelsekapital för att under ett års tid efter emissionen fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Framtida kapitalbehov

Styrelsen för DB Pharma gör bedömningen att med den i detta memorandum beskrivna emissionen som tillför bolaget cirka 10,3 MSEK vid full teckning bör kunna vara tillräckligt för att fullfölja den uppsatta affärsplanen. Skulle risker i form av till exempel förseningar i försäljning eller teknikutveckling inträffa, eller i det fall att det finns ytterligare tillväxtpotentialer som fordrar kapital, så kan det innebära att styrelsen föreslår ytterligare kapitalanskaffning.

Pågående och beslutade framtida investeringar

Bolaget har inte gjort några åtaganden gällande pågående eller framtida investeringar annat än löpande underhållsinvesteringar och investeringar kopplade till Bolagets löpande verksamhet.

Väsentliga förändringar i finansiell ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2017

Vid tidpunkten för Memorandumets daterande har inte skett några väsentliga förändringar gällande Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden jämfört med vad som presenteras i Bolagets finansiella redovisning för perioden oktober-december 2017.

Eget kapital och skuldsättning

I tabellen framgår eget kapital, räntebärande skulder och likviditet per den 31 december 2017. Eget kapital uppgick till 308 KSEK medan räntebärande skulder totalt uppgick till 0 KSEK.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Det innebär att förvärvade dotterbolags tillgångar och skulder upptagits till det marknadsvärde, som legat till grund för fastställande av köpeskillning på aktierna. Skillnaden mellan köpeskillningen och de förvärvade bolagets egna kapital redovisas som goodwill. Koncernens egna kapital omfattar moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagets egna kapital som tillkommit efter det att dessa bolag förvärvats.

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande:

Inventarier, verktyg, installationer och goodwill 5 år.

Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Kommande finansiella rapporter

Delårsrapport 1 2018 2018-05-07

Delårsrapport 2 2018 2018-08-27

Nettoskuldsättning per 2017-12-31

Kortfristiga skulder		Likviditet	
Mot borgen	0	A. Kassa	0
Mot säkerhet	0	B. Likvida medel	1 479
Blancokrediter	1 858	C. Lätt realiserbara värdepapper	0
Summa kortfristiga skulder	1 858	D. Summa likviditet A+B+C	1 479
		E. Kortfristiga räntebärande fordringar	0
Långfristiga skulder		Kortfristiga skulder	
Mot borgen	0	F. Kortfristiga bankkulder	0
Mot säkerhet	0	G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
Blancokrediter	214	H. Andra Kortfristiga skulder	1 858
Summa långfristiga skulder	214	I. Summa Kortfristiga skulder F+G+H	1 858
		J. Kortfristig nettoskuld I-E-D	-379
Eget kapital		Långfristiga skulder	
Eget kapital	308	K Långfristigt banklån	0
Summa eget kapital	308	L Emitterade obligationer	0
		M. Andra långfristiga skulder	214
		N. Summa Nettoskuld	214
		O. Nettoskuld J+N	-165

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapitalet

Aktiekapitalet i DB Pharma uppgick per den 31 december 2017 till 907 790,95 SEK fördelat på 18 158 099 aktier med ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK. Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 aktier.

Samtliga aktier äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Bolaget har två aktieslag: A och B. En A-aktie representerar 10 röster, en B-aktie representerar en röst. Bolagets aktier är denominerade i SEK och har utgivits enligt svenskt rätt. Aktierna medför företrädesrätt vid framtida emissioner. Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Inga restriktioner finns avseende eventuell utdelning annat än vad som följer av svenskt rätt. Historiskt har ingen utdelning lämnats.

Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Aktierna har heller inte varit föremål för offentligt uppköpserbjudande. Aktierna är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieboken förs av Euroclear. B-aktiens ISIN-kod är SE0007185525. Aktiekapitalets utveckling från och med 2014 framgår i tabellen nedan.

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2014	Bolagets bildande	1,00	50 000	50 000,00	50 000	50 000,00
2015	Split	0,05	950 000	-	1 000 000	50 000,00
2015	Nyemission	0,05	850 000	42 500,00	1 850 000	92 500,00
2015	Apportemission	0,05	8 150 000	407 500,00	10 000 000	500 000,00
2015	Nyemission	0,05	827 000	41 350,00	10 827 000	541 350,00
2015	Nyemission	0,05	1 625 000	81 250,00	12 452 000	622 600,00
2016	Nyemission	0,05	4 150 666	207 533,30	16 602 666	830 133,30
2016	Nyemission	0,05	440 989	22 049,45	17 043 655	852 182,75
2017	Nyemission	0,05	500 000	25 000,00	17 543 655	877 182,75
2017	Nyemission	0,05	614 444	30 722,20	18 158 099	907 790,95
2018	Nyemission	0,05	493 881	24 694,05	18 651 980	932 599,00
2018	Förestående nyemission	0,05	6 217 326	310 866,30	24 869 306	1 243 465,30

Aktiebaserade incitamentsprogram

Det finns för närvarande inga särskilda system eller incitamentsprogram för personalens förvärv av aktier eller liknande.

Teckningsoptioner

Det finns utöver det i memorandumet beskrivna optionsprogrammet inga andra utestående teckningsoptionsprogram.

Konvertibla skuldebrev

Det finns för närvarande inga konvertibla skuldebrev.

Utdelningspolicy

Bolaget har ingen fastställd utdelningspolicy och historiskt har ingen utdelning lämnats. Den som på avstämningsdagen för utdelning är iförd i den av Euroclear förda aktieboken anses behörig att motta utdelning. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Handel i aktien

Bolagets B-aktie är upptagen till handel vid AktieTorget.

Ägarstruktur

I nedanstående tabell visas ägarstrukturen i DB Pharma per den 9 mars 2018. Minoritetsaktieägares skydd innefattar att Bolaget tillämpar Aktiebolagslagen och följer de bestämmelser som föreskrivs i bolagsordningen.

Namn	Aktier	Andel av kapital (%)
SI-Studio AB (A+B aktier)	7 650 000	41,01
Citadelle Banka	2 956 666	15,85
Försäkrings AB, Avanza Pension	2 400 804	12,87
NEVI AB	644 000	3,45
Recall Capital Nordic AB	449 957	2,41
Nordnet Pensionsförsäkring AB	442 202	2,37
Hamberg, Magnus	233 127	1,25
Investencia AB	155 637	0,83
NEVI II	88 684	0,48
Kalbin, Georg	88 000	0,47
Summa 10 största aktieägarna	15 109 077	81,01
Övriga aktieägare	3 542 903	18,99
TOTALT	18 651 980	100

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Nedan följer en beskrivning av DB Pharmas styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor. DB Pharmas styrelse består av styrelseledamöterna Per Stålhandske (ordförande), Igor Lokot, Lars Ture Erik Thomander och Sergey Yanitsky. Styrelsen har sitt säte i Stockholm och styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma och är valda till slutet av nästa årsstämma. Sedan ordinarie bolagsstämma 9 maj 2016 består styrelsen av följande personer:

Per Stålhandske

Per Stålhandske, född 1954, är styrelseledamot och ordförande i DB Pharma sedan april 2015. Per har en PhD i medicinsk genetik från Uppsala universitet och har varit starkt involverad med kommersialiseringen av akademiska innovationer. Per är VD vid cSens AB och har varit chef för Quality Assurance vid Oasmia Pharmaceutical AB. Han är expert inom GMP samt har stor erfarenhet av immateriella rättigheter. Aktieinnehav i DB Pharma: 1 000 aktier

Nuvarande uppdrag

Styrelseordförande Double Bond Pharmaceutical Int. AB
Styrelseledamot PEAS Commercializing Entity AB,

Tidigare uppdrag

cSens AB

Deläggande

BioDiAr, Biovica

Igor Lokot

Igor Lokot, född 1972, är styrelseledamot och VD i DB Pharma sedan april 2015. Igor har en PhD i bioorganiskt kemi och har en lång erfarenhet inom läkemedelsutveckling. Igor är en av grundarna av läkemedelsföretaget Oasmia Pharmaceutical AB som är börsnoterat på NASDAQ Stockholm respektive Nasdaq Inc i New York. Aktieinnehav genom bolag: 1 000 000 A-aktier och 7 150 000 B-aktier samt 14 038 aktier genom närstående.

Nuvarande uppdrag

Styrelseledamot och verkställande direktör SI-Studio AB
Styrelseledamot och verkställande direktör Double Bond Pharmaceutical AB
Styrelseledamot och verkställande direktör Double Bond Pharmaceutical Int. AB

Tidigare uppdrag

FoU Direktör Oasmia Pharmaceutical AB

Deläggande

SI-Studio AB, Vitnivo AB

Lars Thomander

Lars Thomander, född 1947, är styrelseledamot i DB Pharma sedan april 2015. Doktor Lars Thomander är specialist i Otorhinolaryngologi och docent vid Uppsala Universitet. Efter 12 år vid öronkliniken på Akademiska Sjukhuset tillträdde han som nordisk medicinsk chef för läkemedelsföretaget Eli Lilly i Köpenhamn 1986. Därefter följde ett flertal befattningar som medicinsk chef i Frankrike och som europeisk medicinsk chef baserad i London. År 2000 flyttade han hem till Sverige och grundade HLT Konsult AB, med rådgivning inom läkemedelsutveckling som huvudinriktning. Åren 2009 till 2013 verkade han som medicinsk chef på Abbott och AbbVie i Stockholm. Han är Past President för Svenska Sällskapet för Pharmaceutical Medicine och styrelsemedlem i stiftelsen för Pharmaceutical Medicine och sedan år 2014 styrelseordförande i CaptiGel. Aktieinnehav i DB Pharma: 1 807 aktier.

Nuvarande uppdrag

Styrelseledamot HLT Konsult AB
Styrelseordförande CaptiGel AB
Styrelseledamot Double Bond Pharmaceutical Int. AB

Tidigare uppdrag

-

Deläggande

HLT Konsult AB

Sergey Yanitsky

Sergey Yanitsky, född 1965, är styrelseledamot i DB Pharma sedan april 2015. Sergey har erfarenhet av tillverkning, marknadsföring och internationell distribution av läkemedel. Sergey har en bred generell kompetens inom läkemedelsbranschen och han har stor erfarenhet av produktion, marknadsföring och internationell distribution av läkemedel. Han är grundare samt VD vid MedInter som är ett vertikalt integrerat läkemedelsbolag startat år 2001. Aktieinnehav i DB Pharma: 83 500 aktier.

Nuvarande uppdrag

Styrelseledamot Double Bond Pharmaceutical Int. AB
VD, Medinter JLtd., Belarus
Styrelseledamot, Beter LLC, USA
Styrelseledamot Datapas JSC, Lithuania

Tidigare uppdrag

Direktör, Electropfit Ltd., Belarus

Deläggande

Medinter JLtd., Belarus
Beter LLC, USA
Datapas JSC, Lithuania

Ledande befattningshavare

Igor Lokot – styrelseledamot och VD

Igor Lokot är styrelseledamot och verkställande direktör i DB Pharma sedan april 2015. För vidare information om Igor Lokot, se ovan.

Revisor - Thomas Lindgren

Thomas Lindgren, (född 1960) är Bolagets revisor sedan 2016 och verksam som senior partner vid till revisionsbyrå Grant Thornton. Thomas Lindgren är auktoriserad revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare. Under perioden 2010 till och med 2014 ledamot i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av Bolagets medlemmar har av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkesammanslutningar) eller (iii) förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att inneha ledande eller övergripande funktion vid ett bolag. Ingen av Bolagets medlemmar av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan har under de senaste fem åren varit företrädare i bolag som försatts i konkurs eller (ofrivillig) likvidation eller varit inblandad i konkursförvaltning. Det föreligger inte några potentiella intressekonflikter, varmed styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med Bolagets intressen. Det förekommer inga förmåner för styrelsen eller ledande befattningshavare efter upphörande av uppdrag eller anställning.

Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare valts in i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning.

Styrelseledamöterna nås på Bolagets postadress som är: Double Bond Pharmaceutical International AB (publ), Virdings allé 32B, 754 50 UPPSALA. Bolagets kontorsadress är Virdings allé 32B, 754 50 UPPSALA.

Legala frågor och övrig information

Allmänt

Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) med org nr 556991-6082 registrerades den 21 november 2014. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets säte är i Uppsala kommun och har enligt bolagsordningen följande verksamhetsbeskrivning: Bolaget ska bedriva verksamhet inom medicinteknik, läkemedel och annan därmed förenlig verksamhet. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara.

Väsentliga avtal

Bolaget har ingått löpande avtal med Klöver AB, Uppsala NIO samt stiftelsen STUNS. Hyresavtal med Klöver gällande hyres- och labblokaler är löpande. Uppsägning sker senast tre månader innan avtalstiden löper ut. Avtalet med Uppsala BIO och STUNS i Uppsala, är medlemsavtal för att främja hållbar tillväxt inom Life science sektorn i Uppsala. Avtalet är löpande. Uppsägningstid är en månad.

Twister och rättsliga processer

DB Pharma är inte part i någon tvist, rättegång eller skiljedomsförfarande. Bolagets styrelse har ej heller kännedom om något som skulle kunna föranleda några skadeståndsanspråk eller kunna föranleda framtida processer.

Avtal och transaktioner med närstående

DB Pharma har inte beviljat lån till eller ställt garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelsens ledamöter, ledande befattningshavare eller koncernens revisorer.

Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller revisorerna har, direkt eller indirekt, haft utbyte av affärstransaktioner genomförda av bolaget under innevarande räkenskapsår vilka varit ovanliga till sin karaktär eller vad avser villkoren.

Löner och ersättningar till styrelse, ledande befattningshavare samt revisorer

För verksamhetsåren 2014 och 2015 utgick inga styrelsearvoden. Det är inte heller beslutat om några förmåner efter avslutad uppdrag, för envar styrelseledamot. Vid årsstämman 2016 beslutades om att arvoden om ett helt prisbasbelopp per ledamot skulle utgå. Vid årsstämman 2017 beslutades om att styrelsearvoden ska utgå enligt följande:

SEK 44 000 till styrelsens ordförande.

SEK 22 000 till styrelseledamot som även är verkställande direktör.

SEK 10 000 vardera till övriga styrelseledamöter.

Det finns ej ersättningar eller avsättningar för pensioner eller andra ersättningar för avslutad tjänst. VD erhåller en fast ersättning om 45 000 kronor per månad.

Revisorarvoden för 2017 kommer att betalas enligt godkänd räkning.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen, ledningen eller bolagets större aktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ).

Försäkringar

DB Pharma-koncernen har enligt vad DB Pharmas styrelse anser ett fullgott försäkringsskydd. Vid upprättandet av memorandumet anser styrelsen att försäkringsskyddet är tillräckligt och vid en framtida expansion kan försäkringsvillkoren behöva ändras för att matcha en eventuell större organisation. Ingen del i verksamheten inom bolaget bedöms vara av sådan karaktär att försäkringsskydd inte kan erhållas på rimliga villkor.

Bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning gäller för svenska aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige, för närvarande NASDAQ OMX Stockholm och NGM Equity. DB Pharma omfattas därmed inte formellt av Svensk kod för bolagsstyrning.

AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorget's noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorget's hemsida (www.aktietorget.se). Härutöver är bolagen givetvis skyldigt följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en s k MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på en MTF-plattform än på bolag som är noterade på en s k reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal. AktieTorget tillhandahåller ett aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på AktieTorget's hemsida, hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Teckningsförbindelser

SI-Studio AB har åtagit sig att teckna aktier i Erbjudandet enligt följande.

SI-Studio AB åtar sig i förhållande till Bolaget att tecka 41 procent av aktierna i Erbjudandet, det vill säga 2 550 000 aktier.

SI-Studio AB åtar sig även att behålla ägandet i Bolaget så att deras företrädesrätt till teckning av aktier i Erbjudandet kommer att motsvara 2 550 000 aktier.

Ingen ersättning utgår med anledning av teckningsförbindelserna.

Garantiavtal

Bolaget har i mars 2018 träffat garantiavtal varigenom garanteras teckning (tillsammans med teckningsförbindelsen) av cirka 70 procent av det maximala antalet aktier som kan ges ut i Erbjudandet, det vill säga 6 217 326 aktier. Garantiåtagandet motsvarar 29 procent, cirka 3,0 MSEK. Deltagandet från garanten är endast reglerat genom bindande skriftligt avtal. Inga medel är pantsatta eller spärrade för detta ändamål. För garantiåtagandena utgår ersättning som betalas av Bolaget kontant. Ersättningen uppgår till 12 procent av det garanterade beloppet.

Garant	Belopp (SEK)
Mangold Fondkommission AB	2 999 998,65 SEK

Totalt innebär teckningsförbindelserna och garantiavtalen att det är säkerställt att Double Bond Pharmaceutical International AB kommer att tillföras cirka 7,2 MSEK, där cirka 3,0 MSEK motsvarar emissionsgarantin och cirka 4,2 MSEK motsvarar teckningsförbindelserna.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från Mangold. Om fler än en anmälningsedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 150 000 SEK eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Anställda i Emissionsinstitutet kan ansöka om att teckna aktier i emissionen på samma villkor som andra redan befintliga aktieägare eller allmänheten.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska ske till dem vilka även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ska ske i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter och, om detta inte är möjligt, genom lottning.

I andra hand ska ske till annan som tecknat aktier i nyemissionen utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ska ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat och, om detta inte är möjligt, genom lottning. Tilldelning ska i sista hand ske till garanter.

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Bolagsvärde före emission

Med aktiekursen 3,50 SEK har bolaget ett värde på cirka 65 MSEK före annonserad emission.

Immateriella rättigheter

Patent/ patentansökan	Geografiskt område	Inlämningsdatum	Utgångsdatum	Kommentar
BeloGal Familj 1	Patentansökan inlämnad för 9 viktigaste marknader	sep-15	sep-34	Orphan drug status för SA033 beviljad av EMA
BeloGal Familj 2	PCT fas	mar-16	mar-36	
Temodex	PCT fas	maj-16	maj-36	Orphan drug status för Temodex beviljad av EMA

Skattekonsekvenser

Inledning

Följande sammanfattning avser skattekonsekvenser för investerare, som är eller kommer att bli aktieägare i DB Pharma. Sammanfattningen är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehåses som omsättningstillgång eller innehåses av handelsbolag.

Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent.

För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringsaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är för närvarande 22 procent.

För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

Försäljning av aktier

Genomsnittsmetoden – Vid avyttring av aktier i DB Pharma skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifrågas om marknadsnoterade aktier den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag.

Privatpersoner – Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent. Kapitalförlust på aktier är samma år avdragsgill mot vinst på andra aktier eller mot andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter). Till den del förlusten inte är fullt ut avdragsgill enligt ovan är den avdragsgill med 70 procent mot andra kapitalinkomster. Om det uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30 procent för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver.

Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer – Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet för närvarande till skattesatsen 22 procent. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler.

Kapitalförluster på aktier, som innehåses som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument.

Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma concern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden.

För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

Fämansaktiebolag – För fämansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående denne, som är verksamma i Bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen av prospektet avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

Investeringsparkonto

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringsparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är cirka 0,50 procent, och betalas varje år.

Investeraravdrag

Från och med den 3 december 2013 gäller att fysiska personer som förvärvar andelar i ett företag av mindre storlek vid en nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000 kronor per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 kronor. Avdraget innebär en skattereduktion på 15 procent av investerat belopp. Säljs andelarna inom 5 år blir den skattskyldige återbetalningsskyldig för erhållen skattereduktion. En investering i DB Pharma ger möjlighet till skattereduktion för personer som är skattskyldiga för kapitalvinsten i Sverige.

Arvs- och gåvobeskattning

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal. För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska Bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euroclear, som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget.

Bolagsordning

Antagen på extra bolagsstämma den 19 september 2016.

§ 1 Firma

Bolagets firma är Double Bond Pharmaceutical International AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Uppsala kommun, Uppsala län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva verksamhet inom medicinteknik, läkemedel och annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier och aktieslag

Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 stycken. Aktierna kan ges ut i två aktieslag, A-aktier och B-aktier. A-aktier och B-aktier kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet. A-aktier berättigar till tio (10) röster per aktie och B-aktier till en (1) röst per aktie.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska en gammal aktie ge företrädesrätt till ny aktie av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning.

Beslutar bolaget att ge ut endast A-aktier eller B-aktier, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är A-aktier eller B-aktier, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska de gamla aktierna av visst aktieslag ge företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag i förhållande till sin andel i aktiekapitalet.

Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6 Styrelse

Styrelsen består av lägst en (1) och högst fem (5) ledamöter med högst tre (3) suppleanter.

§ 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor, med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett.

§ 9 Aktieägares rätt att delta i bolagsstämma

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som

anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, middagsafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och, i förekommande fall, revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter
9. Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden
10. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 0101 - 1231.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Adresser

Bolaget

Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

Virdings allé 32B
754 50 Uppsala
Tel: +46 73 570 02 03
Hemsida: www.doublebp.com
E-mail: info@doublebp.com

Emissionsinstitut

Mangold Fondkommission AB

Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm
Tel: +46 8 50 30 15 95
Fax: +46 8 50 30 15 51
Hemsida: www.mangold.se
E-mail: info@mangold.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Box 7822
Regeringsgatan 65
103 97 Stockholm
Tel: +46 8 40 29 00 00
Hemsida: www.euroclear.com