

***INBJUDAN
TILL TECKNING AV
B-AKTIER***

nyemission
april 2019

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	1
VIKTIG INFORMATION	2
INVESTERINGSCASE	3
RISKFAKTORER	4
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	9
BAKGRUND OCH MOTIV	10
VD HAR ORDET	13
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	14
VERKSAMHET	17
MARKNAD	22
FINANSIELL ÖVERSIKT	31
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	40
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	42
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE & REVISOR	44
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	47
SKATTEKONSEKVENSER	49
BOLAGSORDNING	50
ADRESSER	51

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Den som på avstämningsdagen den 1 april 2019 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna en (1) unit för varje fjorton (14) befintliga aktier oavsett aktieslag. En (1) unit består av en B-aktie och en vederlagsfri teckningsoption. Teckningskursen är 6,00 kr. Teckningsoptionen har ett lösenpris om 8,50 kr och en löptid på tretton (13) månader. 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	6 SEK
Erbjudandets storlek	10,5 MSEK
Maximalt antal aktier i Erbjudandet	1 757 125
Avstämningsdag	1 april 2019
Anmälningssperiod	3 - 26 april 2019
Handel och teckningsrätter	3 - 24 april 2019
Handel med BTA	3 april fram till dess Bolagsverket registrerat Erbjudandet
Preliminärt datum för offentliggörande av utfall	30 april 2019
Handelsplats	Spotlight
ISIN-kod aktie	SE0007185525
ISIN-kod teckningsrätt	SE0012455582
ISIN-kod BTA / BTU 1	SE0012455590

VIKTIG INFORMATION

Detta Informationsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av erbjudandet att teckna aktier i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ). Erbjudandet omfattar högst 1 757 125 B-aktier som emitteras med företrädesrätt för befintliga aktieägare med stöd av bemyndigande lämnat av bolagsstämman den 9 april 2018. Teckningskurs är 6,00 kronor per aktie ("Erbjudandet"). Vid full teckning uppgår Erbjudandet till cirka 10,5 Mkr.

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.doublebp.com, på Eminova Fondkommissions webbplats www.eminova.se och på Spotlights webbplats www.spotlightstockmarket.com 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 förväntningar-

na 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.

SPOTLIGHT

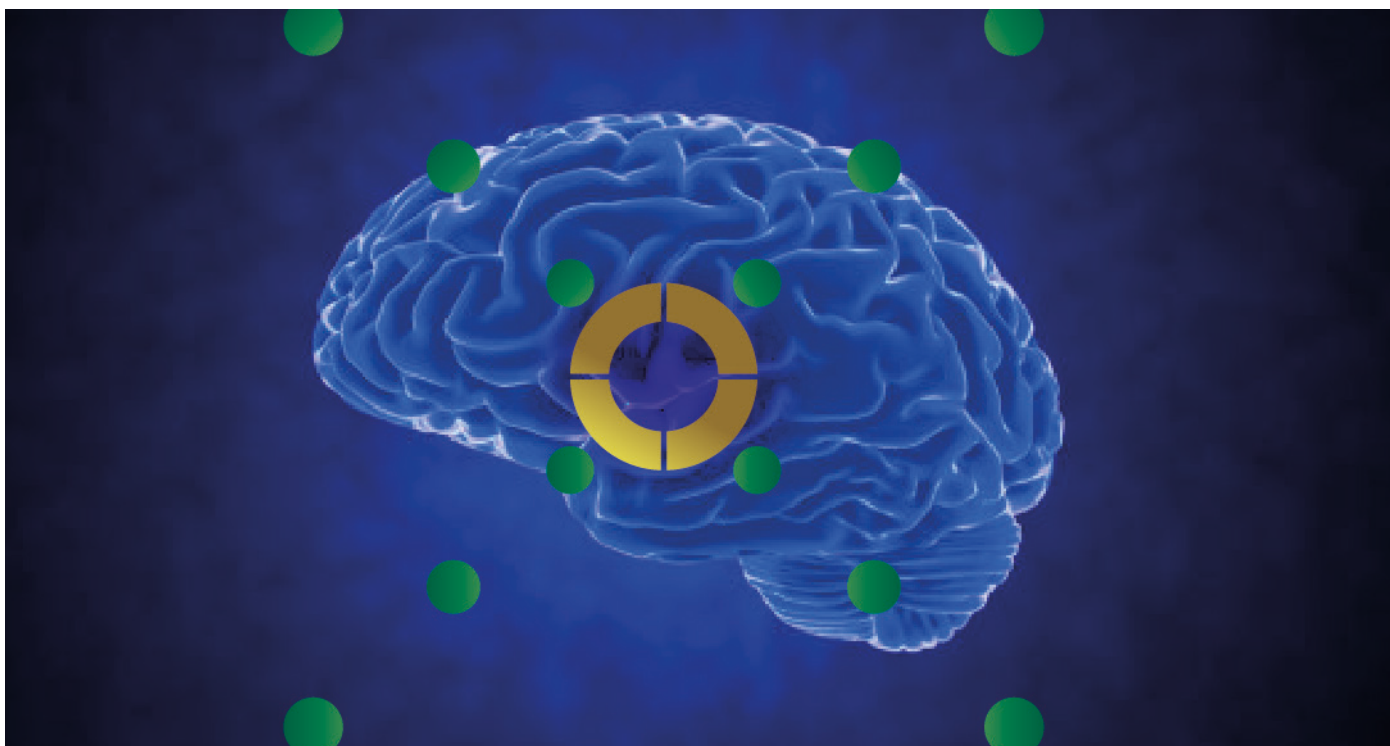
DB Pharmas aktie är upptagen till handel på Spotlight. Spotlight är en handelsplattform, men ingen reglerad marknad. Ett stort antal av de regler som gäller för börsföretag gäller inte för bolag vars aktie är upptagen till handel på en handelsplattform. I syfte att säkerställa att aktieägare och övriga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

INVESTERINGSCASE

I och med uppkomsten av Drugsson och FarmPharma som dotterbolag har vi på ett år lyckats omvandla Double Bond Pharmaceutical från en liten startup till ett växande koncernbolag. Idag genererar Drugsson alltmer ökande intäkter från försäljning av en rad eftertraktade medicintekniska produkter som i en nära framtid, uppskattningsvis inom 2-3 år, kommer att kunna göra koncernen självförsörjande. Våra innovativa produkter fortsätter utvecklas framgångsrikt och har en alltmer växande marknad eftersom de riktas till sjukdomsdrabbade organ istället för att spridas i hela kroppen, och alternativen till dessa lös-

ting och bred vilket gör att vi har skydd för våra produkter både nu och bra möjlighet till förlängt skydd i framtiden.

Dessa tre faktorer ger vårt arbete ett tidsmässigt och ekonomiskt försprång. Det finns dock fler faktorer som bidrar till vår fortsatta framgång. Våra etablerade samarbeten med forskningsanläggningar och stora sjukhus i Europa är en faktor som gör att stegen i vår läkemedelsutveckling blir ännu mer tidseffektiva och ekonomiskt hållbara. Vi får med andra ord mer gjort på kortare tid och vi får mer värde för varje investerad svensk krona. Tack vare dessa samarbeten har vi fått ett



ningar är få och undermåliga. Sannolikheten att våra produkter kommer tids nog att nå och inta marknaden är hög av tre anledningar: vi erhåller ett fulltäckande stöd från regulatoriska myndigheter för utveckling av våra produkter som har sär-läkemedelstatus; vi jobbar med aktiva substanser som är redan registrerade på marknaden och beprövade i både effekt och säkerhet, vilket underlättar för oss i hur mycket ny data behöver samlas; dessutom är vår patentstrategi långsik-

stort antal prekliniska undersökningar utförda på ett snabbare och effektivare sätt. Vi har även fått till tillverkningsuppskalning för en av våra produkter, vilket har sänkt den totala utvecklingskostnaden för preklinisk utveckling cirka 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, mer beredskap och engagemang från prövningsledarna och mer cen-

traliserade 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 aktiva substanserna som vi jobbar med, är den regulatoriska vägen till marknaden något kortare för oss jämfört med om vi skulle förändra substansens grundläggande egenskaper eller utveckla helt nya substanser. Det tar i regel cirka 20-30 år att utveckla ett helt nytt läkemedel, och vi har nu närmast oss den kliniska fasen med två produkter efter att företaget endast har existerat i fem år. Inom ytterligare fem år planerar vi att nå ut med våra produkter både till den europeiska och den globala marknaden (se tidslinjer för våra produkter under avsnittet Marknad). Till vissa länder utanför EU har vi redan börjat sälja Temodex, som är ursprungsversionen av SI-053, och det har genererat de första intäkterna till bolaget.

Vår potentiella marknad är enormt stor eftersom behoven inom både levercancer, hjärncancer och lunginflammation har sedan länge varit otillfredsställda, och nya läkemedel under utveckling misslyckas en efter en och kommer aldrig ut på marknaden. Exempelvis är standardprotokollet för behandling av levercancer helt oförändrad idag jämfört med för 20 år sedan, och de flesta levercancerpatienter saknar fortfarande en effektiv behandling helt och hållet. Nu är det trots allt år 2019 och inga stora läkemedelsjättar har lyckats förbättra situationen på 20 år. Situationen med behandling av hjärncancer är inte bättre eftersom exempelvis de flesta hjärncancerpatienter med glioblastom inte lever längre än 14 månader efter diagnosen. Vi har som mål att förändra detta en gång för alla och ser fram emot att ge hopp och möjlighet till ett bättre liv till miljontals människor snarast möjligt.



RISKFaktorER

DB Pharmas verksamhet är, liksom allt företagande, förenad 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 företagshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immateriella rättigheter 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 försäkringskydd 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, handelsvolym 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 Pharmas. 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 SPOTLIGHT**

Bolagets B-aktie är upptagna till handel på Spotlight Stock Market (Spotlight). Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en handelsplattform (MTF). Spotlight

har ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Värdepapper som är noterade på Spotlight omfattas följaktligen inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i värdepapper som handlas på Spotlight vara mer riskfylld än en placering i värdepapper som handlas på reglerad marknad.

AKTIENS LIKVIDITET

DB Pharmas B-aktie är upptagen för handel på Spotlight. 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 Spotlight 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. Dessa majoritetsägare kan t.ex. 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 företaget med stark ägandekoncentration.

UTSPÄDNING 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 många gånger 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".

SPOTLIGHT

Bolagets B-aktie handlas på Spotlight, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en handelsplattform (MTF). Aktier som är noterade på Spotlight omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight 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 Spotlight vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

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.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Uppsala april 2019

Styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

Med stöd av bemyndigande lämnat av bolagsstämman i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) den 9 april 2018 har styrelsen beslutat om nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 175 712,5 SEK från 1 229 988,10 SEK till högst 1 405 700,60 kr SEK genom emission av högst 1 757 125 units, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. För varje en (1) befintlig aktie, oavsett serie i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 1 april 2019, erhålles en (1) uniträtt. Fjorton (14) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av en B-aktie och en vederlagsfri teckningsoption. Teckningsoptionen har en löptid på tretton (13) månader med rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie av serie B till kursen 8,50 kr.

Vid full teckning av aktier i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 10,5 MSEK före emissionskostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 250 000 SEK. Nyemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar med 1 757 125 aktier till sammanlagt 26 356 887 aktier.

Emissionen medför en maximal utspädning av kapital med 6,7 % 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 3 april 2019 till och med den 26 april 2019. 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.

BAKGRUND OCH MOTIV

Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) är ett farmaceutiskt bolag med verksamhet som inriktar sig framför allt på behandling av svåra sjukdomar med mycket hög dödlighet med hjälp av en egenutvecklade drug-delivery teknologi BeloGal®. Med denna teknologi som kan tillföra i princip vilken aktiv substans som helst till det sjukdomsdrabbade organet och undgå läkemedels-spridning i resten av kroppen, vill bolaget sätta en ny högre standard för behandling av onkologiska, infektions-, autoimmuna och andra livshotande sjukdomar.

Användningsområden av emissionslikviden	
Drift	5 550
Marknadsföring	800
Emissionskostnader	250
Produktion	1 400
Produktutveckling	2 500
SUMMA	10 500

För att fortsätta utveckla bolagets frontline produkter - SA-033 mot levercancer, SI-053 mot hjärncancer och Belopenem mot lunginflammation – i en fortsatt konkurrenskraftig hög fart och med hög kvalitet i alla led strävar styrelsen efter att hitta fler potentiella partners och har under de senaste åren lyckats attrahera mycket uppmärksamhet till bolaget 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 och förhandlingar kring tänkbara samarbetsmodeller. Företagets granskning pågår i nuläget av olika aktörer samtidigt och vi är medvetna om att vägen till ett avtal kan ta längre tid än vad man önskar sig. Denna nyemission genomförs för att säkerställa att utvecklingen av Bolagets produkter inte skall stanna av i väntan på ett större avtal eller tills koncernen får möjlighet till självförsörjning. 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 kostsam och tidskrävande process som samtidigt är livsviktig för mänskligheten. Under alla år från bolagets begynnelse har flera olika avgörande pusselbitar av verksamheten utvecklats parallellt och i rekordhög fart. Under de senaste månaderna har DBP International AB som koncern utvecklat en ny koncernarkitektur med 2 nya affärsidéer: utveckling av veterinärmedicinska läkemedel samt distribution av godkända medtekniska produkter. Två nya dotterbolag startades: FarmPharma och Drugsson. Gällande FarmPharma har vi använt oss av två finansieringssätt – ett mer demokratiskt i form av CrowdFunding och ett mer traditionellt i form av riktade nyemissioner. Nästa steg i FarmPharmas utveckling kommer att vara avknoppning från DBP International som kommer att äga rum inom närmaste månader under 2019. Gällande Drugsson har vi som mål att utveckla ett självförsörjande bolag som kommer att växa snabbt med varje nytt avtal/produkt för distribution. Vi började med näthandel och under loppet av endast två månader signerade samarbetsavtalen med bland annat Meds.se, Apotek365, Apohem och apotekjätten Apotea i Sverige, samt även med Webpharma i Norge. Drugssons pipeline består numera av Pileseptin (gel och spray mot hemorrojder), Halseze (spray mot smärta i halsen), Inofer (järn-kosttillskott i tablettform), Biospray 75 (spray mot brännskador) och Helixor (integrativ terapi mot biverkningar av en mängd olika cancerbehandlingar), och vi letar efter nya lika eftertraktade produkter för nordiska marknaden. Effekten av Inofer utvärderas i skrivande stund inom kliniska studier och vi förväntar oss en ökad potentiell marknadsandel för denna produkt tack vare de pågående studierna – alla patienter är nu inkluderade och slutrapporten väntas inom kort.



För att vidarevalidera och sätta på prov vår drug-delivery plattform BeloGal® för transport av aktiva substanser till lunga, har vi byggt ett konsortium med Karolinska och två EU bolag med finansiellt stöd från ett Eurostars program som är delfinansierad av EUREKA och Horizon 2020 från Europeiska Kommissionen. Projektet med officiellt namn Belopenem är inriktat på att utveckla en ny produkt för behandling av pneumoni (lunginflammation, framför allt den svårare varianten som man oftast får på sjukhus) orsakad av semi- och multiresistenta bakterier av olika slag. Första etappen av projektet, vilket är utveckling av formuleringen, är nu framgångsrikt avklarat och första rapportering till Europeiska Kommissionen och Vinnova är i gång.

Under 2018 var vi mycket fokuserade på utvecklingen av vår front-line produkt SI-053 (tidigare Temodex) mot hjärncancer. Tillverkning enligt good manufacturing practice (GMP), den högsta certifierade kvalitetsnivå som krävs för läkemedel på de reglerade marknader globalt, av excipienten (bäraren för den aktiva substansen) är slutförd, och GMP-tillverkning av hela produkten för kommande kliniska prövningen är säkerställd. Trots att Temodex, som är den ursprungliga varianten av SI-053, är redan registrerad och används i vissa länder runt om i världen, gjorde vi nya prekliniska studier för att dels bättre förstå säkerheten av produkten och dels komplettera produktportföljen för registrering inom EU och USA. Artikel om vår pilotstudie om huruvida den kända biomarkören MGMT påverkar effekten av Temodex publicerades i Neoplasma och finns tillgänglig i öppen form på NCBI. Temodex säljs nu tack vare våra fjolårsinsatser även till Latinamerika och genererar intäkter till DBP via Drugsson. Dessutom har vi genomfört en Vetenskaplig Rådgivning kring preklinisk data och det kliniska protokollet för SI-053 med EMA och har fått värdefulla råd kring hur vi ska göra bäst för att starta kliniska prövningar av SI-053 snarast möjligt.

Vi jobbade även vidare med IP under senaste året och har fått vår patent för BeloGal® plattformen i USA samt vår patent för SI-053 i Eurasien godkända.

Bolaget och produkterna presenterades på olika nationella och internationella evene-



Apotekhem.no



mang. Samarbetsavtalen signerades med bland annat Tamro, Closter Pharma, Fyrstikktorget apotek i Norge, flertal svenska nätapotek och läkemedelsproducenter i EU, det ryska ITMO universitetet, NIHR organisation i UK, samt med Cytel för fas I kliniska prövningar produktpassad algoritm för adaptiv design.

Vi positionerar Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) som en plattformbaserad läkemedelskoncern, inte som ett enproduktsforskningsbolag. Vi vill därmed betona att det främsta målet med vår verksamhet är att utveckla, tillverka och marknadsföra en grupp av läkemedel som är utvecklade på basis av vår plattform och kan användas som förstavalsbehandling för patienter i hela världen. Vi vill uppnå vårt mål inom den mest rimliga tidsramen. Den aktuella nyemissionen 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 försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har 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 försäkrar 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.

VD HAR ORDET

Hur mäter man bolagets kort- och långsiktiga framgång från investerarens synvinkel? Med Return-on-Investment såklart. Med väldigt små medel relativt för branschen (vi pratar om minst tio gånger mindre jämfört med snittet) utvecklar vi successivt våra front-line produkter SA-033 och SI-053, med huvudmålet att snarast möjligt tillföra patienterna nya förstavalsbehandlingar för de dödligaste typerna av cancer. Marknaden är fortsatt enorm och vi tar därför vårt sikte på en riktig jackpot.



Under 2018 har vi tagit många små men kritiska steg framåt mot målet. Vi har t.ex. fått vårt rådgivningsmöte med EMA genomfört för att stämma av vår plan för den kliniska utvecklingen av SI-053 med dem. Under 2018 startade vi också två nya projekt – Belopenem och FarmPharma, två projekt som växer så det knakar och kommer att göra stor insats i arbetet med att behandla respektive förebygga multiresistenta bakterier, spara enorma pengar till samhället och minska belastning på miljön. Här ser vi framtida vinster inte enbart i form av pengar – vi lägger ribban i att utveckla paradigmskiftande produkter som kommer att revolutionera våra behandlingsområden och rädda miljontals människors liv och minska lidandet för både människor och djur.

Allt detta åstadkommer vi som bekant med små resurser och hög effektivitet. Vi lyckades minska vår kassaförbränning under 2018 och vi är säkert på väg att bli det mest resurseffektiva läkemedelsbolaget i världshistoria. Men vi nöjer oss inte med det utan tänker ytterligare minska brännhastigheten genom att börja tjäna pengar själva tidigt. Därför bildade vi under 2018 dotterbolaget Drugsson för att kunna distribuera redan godkända medicinska produkter i Norden. Drugsson har redan börjat generera de första intäkterna och marknaden tar bra emot produkterna. Dessutom är Drugssons affärsmodell uppskalningsbar vilket vi framgångsrikt visar och genomför.

Det viktigaste under 2018 var avtalet som gjorde att vi började sälja Temodex i Latinamerika. Det innebär att patienter från hela denna kontinent kommer att få tillgång till en ny, banbrytande behandling före de flesta andra i världen. Det är en stor milstolpe för oss och betyder mycket även för marknadsföring av SI-053 och dess framtida marknad.

Vår största tillgång är givetvis vårt ambitiösa, hårtarbetande och kompetenta team som löser alla utmaningar som uppstår under både utvecklingen av bolagets produkter, men inte minst under bolagets tillväxt som sådan. Under 2018 jobbade vi därför extra mycket med att skapa den arbetsmiljö som passar bäst till vår unika affärsfilosofi och arbetssätt. Vår ambition är att även i fortsättningen vara Sveriges mest transparenta bolag, och jag är glad att investerare redan nu märker och uppskattar detta högt. Vi fortsätter vår utmanande men jätterolig resa mot att bli Uppsalas största läkemedelsbolag som utlovat och vi vill dela våra upplevelser med alla våra delägare.

Tack för förtroendet.

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

P.S. Som vanligt strävar jag att svara på samtliga frågor under 24 timmar.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESEMISSION I DOUBLE BOND PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL AB

Styrelsen i Double Bond Pharmaceuticals International AB (publ) (org.nr 556991-6082) har den 22 mars 2019 beslutat att genomföra en nyemission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare, med stöd av bemyndigande från bolagsstämman den 9 april 2018. Emissionen omfattar högst 1 757 125 st. B-aktier och 1 757 125 st vederlagsfria teckningsoptioner och kan inbringa bolaget 10 542 750,00 kronor vid full teckning. I fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas kan bolaget ytterligare tillföras 14 935 562,50 kr och aktiekapitalet kan öka med ytterligare 87 856,25 kr.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i emissionen är den 1 april 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 28 mars 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 29 mars 2019.

TECKNINGSTID

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 3 april 2019 till och med den 26 april 2019. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 6,00 kronor per unit. Inget courtage kommer att tas ut.

UNITRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs 14 uniträtter för att teckna en (1) unit. En unit består av en B-aktie och en teckningsoption. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

TECKNINGSOPTIONEN

Teckningsoptionen är av serie 1 B och kommer att tas upp till handel på Spotlight så snart emissionen är registrerad hos Bolagsverket. Innehavare skall äga rätt att för varje teckningsoption TO 1 B teckna en ny B-aktie i Bolaget. Teckningskursen skall uppgå till ett belopp om 8,50 kronor per aktie. Utnyttjande av Teckningsoptioner kan ske vid ett tillfälle under en tvåveckorsperiod som föregår förfallodagen för teckningsoptionerna, dvs. från och med den 16 juni 2020 till och med den 30 juni 2020.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight under perio-

den från och med 3 april 2019 till och med 24 april 2019. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av uniträtter.

BETALDA OCH TECKNADE UNITS ("BTU")

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 BTU skett på VP-kontot. Tecknade units benämns BTU till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTU SAMT OMVANDLING TILL AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Handel med BTU äger rum på Spotlight från och med den 3 april 2019 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTU till aktier och teckningsoptioner 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

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

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 1 april 2019 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för 14 befintliga aktier, teckna en (1) unit. En unit består av en aktie och en vederlagsfri teckningsoption.

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 anmälningssedel samt anmälningssedel 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 26 april 2019 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 anmälningssedel

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 Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln kan skickas med vanlig post (EJ REK), via mail eller fax. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

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 Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB

Biblioteksgatan 3, 3 tr

111 46 Stockholm, Sverige

BIC/SWIFT: NDEASESS

IBAN: 0730000000032731703164

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, Sydafrika, USA, Schweiz). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen. Eminova förbehåller sig rätten att neka tecknare bosatta i länder där Eminova inte bedriver verksamhet.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER SAMT TILLDELNING

I 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 eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. (Viktig information om ISK, IPS och kapitalförsäkring under "Övrigt")

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 15 000 EUR (ca 150 000,00 kr) eller mer, ska en ifyllt KYC samt en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver KYC och legitimation även ett giltigt registreringsbevis (ej äldre än tre månader) 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.

Tilldelning ska ske enligt följande: i första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 1 april 2019. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

ÖVRIGT

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

ANGÅENDE TECKNING TILL ISK, IPS ELLER KAPITALFÖRSÄKRING

I fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Tecknaren måste kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade aktier inte att kunna ske till dessa depåtyper. Teckningen är bindande och insänd anmälningssedel kan inte återkallas. Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsägar sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

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 första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

AKTIEBOK

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 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 20–40 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 den generiska substansen temozolomid. Med Temodex appliceras temozolomid lokalt i hjärnan i samband med kirurgi och på så sätt ökar koncentrationen av den verksamma substansen inom det tumördrabbade området.

Bolaget vidareutvecklar nu Temodex under namnet SI-053 och i juli 2016 beviljades Orphan Drug Designation status av EMA för denna formulering av temozolomid för behandling av gliom. Denna formulering utvecklas nu av bolaget för att registreras i EU och bär namnet SI-053 i DBPs pipeline. Det prekliniska paketet som motsvarar EMAs krav är på väg att bli komplett och en GMP tillverkning är säkerställd. DBP letar just nu efter en potentiell samarbetspartner för kommande kliniska prövningar och marknadsföring av SI-053. Temodex i sin ursprungliga form säljs nu av bolaget till Latinamerika och genererar första intäkter.

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 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.

BELOPENEM

Belogal® används nu också för tillförsel av läkemedel till lunga. Ett innovativt läkemedel baserat på denna teknologi och den kända aktiva substansen meropenem är nu under utveckling i bolagets regi under namnet Belopenem. Belopenem är en antibiotikabaserad formulering som utvecklas för behandling av lunginflammation.

PRODUKT SA-033

För att bibehålla 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 biverkningarna minskar eftersom resten av kroppen inte utsätts för en lika stor mängd cellgift.

SI-053 (f.d. TEMODEX)

Temodex, som är en lokalt verkande formulering av temozolomid, utvecklades av RI PCP i Minsk i Vitryssland och är kliniskt prövad. Temodex har varit registrerat som förstavsbehandling av glioblastoma multiforme i Vitryssland sedan 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. Temodex utvecklas nu under namnet SI-053 i DBPs pipeline för att nå den europeiska och globala marknaden. SI-053 förbereds sedan förvärvet för att gå igenom alla de tester och prövningar som behövs för att bli ett registrerat läkemedel mot hjärncancer i EU och globalt.

FRAMTIDA BELOGALBASERADE PRODUKTER

DBPs unika teknologi kan appliceras på andra terapiområden såsom lungcancer. SA-083 är ett annat exempel på vår doxorubicinbaserade formulering liknande SA-033, men denna styrs till lungorna och skulle således effektivt kunna behandla lungcancer.

Title	Target	Discovery	Preclinical	Phase I	Phase II	Phase III	Approved
Temodex (SI-053)	Glioblastoma multiforme						●
SA-033	Hepatoblastoma (EMA Orphan Drug Status)		●				
	Hepatocellular carcinoma		●				
	Secondary tumors in liver		●				
SA-042	Bacterial pneumonia in adults		●				
	Pediatric bacterial pneumonia		●				
SA-083	(Non) Small Cell Lung Cancer (NSCLC, SCLC)		●				
	Secondary tumors in lung		●				
Belopenem	Pneumonia		●				

PILESEPTIN

Pileseptin är en produkt som motverkar, lindrar och läker hemorroider, 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 resp. 3 år. Produkten innehåller inga parabener eller parfym, är ej av animalisk ursprung, och innehåller inga konserveringsmedel. Båda formerna av Pileseptin är CE-märkta och lämpar sig bra även för allergiker. Förpackningarna för försäljning inom Skandinavien blev färdigtillverkade under 2018 och nu finns läkemedlet till försäljning på APOHEM, Apotea, Apotek365 och Meds.se i Sverige och även på Webpharma i Norge.



INTERFEROX

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 är baserat på interferoner och 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 utveckla ett läkemedel som tillvaratar kunskaper om interferonernas potens att behandla både virus- och bakterieinfektioner effektivt på djur. Vi har nu startat ett projekt för att utveckla ett nytt läkemedel för nötkreatur som kommer att baseras på interferonernas breda immunstimulerande och naturligt läkande egenskaper. Läkemedlet kommer att innehålla en unik uppsättning av interferoner och kommer att patenteras inom kort. Projektet utvecklas inom ett dotterbolaget FarmPharma som från och med augusti 2018 drar in eget kapital för projektkostnader och har som sikte att göra produkten tillgänglig för försäljning inom EU och globalt inom fem år.

INOFER

Inofer är 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. Produkten är registrerad i Frankrike.

HELIXOR

I slutet av maj 2018 har DBP och Helixor Heilmittel GmbH signerat ett avtal för distribution av Helixor produkter i Sverige att verkställas genom Drugsson AB. Helixor produkter används som integrativ cancerbehandling vilket betyder att produkterna erbjuds till patienter för att minska svåra biverkningar orsakade av deras cancerbehandling och därmed väsentligt förbättra livskvaliteten. Helixor produkter finns för integrativ behandling av olika typer av cancer, både för de vanligaste men även för sällsynta typer av cancer, inklusive bröstcancer, kolorektal cancer, lungcancer och hjärncancer. I linje med att livskvaliteten blir en allt viktigare parameter vid cancerbehandling har vi en växande marknad framför oss inom integrerad cancerbehandling. Helixor produkter är redan registrerade på EU marknaden och i Sverige och förväntas att börja generera intäkter till bolaget inom den närmaste framtiden.

BIO-SPRAY 75 OCH HALSEZE

Bio-Spray 75 och HalsEze är två medicintekniska produkter i form av spray, mot brännskador respektive mot inflammation och smärta i halsen, som är Drugssons allra nyaste produkter. Mer information om dessa produkter kommer att publiceras av bolaget inom de närmaste månaderna.

VERKSAMHET - 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 doktorexamen, 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 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.

GENOMFÖRDA STUDIER

Under 2014-2018 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 organnivå

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 närvarande 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 provningsbolag, så kallade Contract Research Organisations (CROs) för kommande kliniska studier
3. Flera sjukhus och läkare intresserade att delta i kliniska provningar 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, ett så kallat SME Instrument fas II anslag. SME Instrument fas II kan sökas när som helst på året och kan resultera i en delfinansiering av produktutvecklingen för upp till 2.5 miljoner euro, dock krävs det en viss utvecklingsgrad av produkten vilket vi för nuvarande arbetar med för att uppnå.

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 de aktuella patenten inte längre gäller. Särsläkemedelsstatus 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.

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 (GLOBOCAN 2018; Bray et al 2018: <https://www.onlinelibrary.wiley.com/doi/epdf/10.3322/caac.21492>).

KORT OM HJÄRNCANCER: GLIOBLASTOM

Glioblastom är den vanligast förekommande och mest aggressiva formen av primär hjärntumör (Orphanet 2015). 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 som finns idag (<https://ecdc.europa.eu/en/publications-detail/antimicrobial-resistance-surveillance-europe-2016>; https://amr-review.org/sites/default/files/160518_Final_paper_with_cover.pdf). En stor del av den antibiotika som konsumeras idag används inom jordbruket för uppfödning av djur (<http://www.sciencemag.org/news/2017/09/are-antibiotics-turning-livestock-superbug-factories>). 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 antibiotikabovär 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 (<https://www.internetmedicin.se/page.aspx?id=1246>).

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

Analområdet är dessutom mycket vaskulärt 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 proinflammatoriska cytokiner, och läckage av blodkärl.

På grund av fysisk påfrestning eller fysiologisk obalans i ändtarmen kan inflammationen fortsätta till en sådan grad att 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 hemorrojder 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 hemoroider 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, proteinnedernärning, uppvisar järnbrist 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 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.

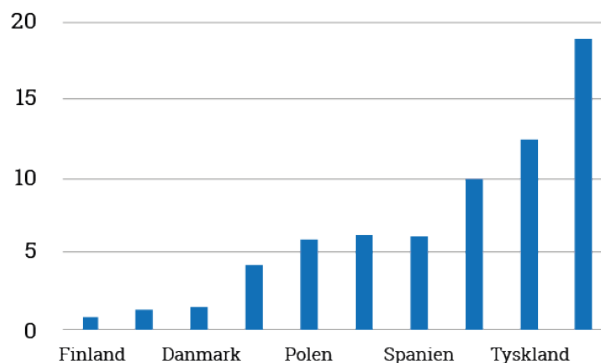
Den totala marknaden för behandling av glioblastom, den allvarligaste och vanligaste formen av primär hjärncancer, beräknas öka med ca 2,5 gånger fram till 2022 (från "Glioblastoma Multiforme (GBM) TreatmentMarket - Global Industry Analysis, Size, Share, Growth, Trends and Forecast 2014 – 2022 <http://www.transparencymarketresearch.com/pressrelease/pipeline-review-of-glioblastoma-treatment-market.htm>, Publicerad 2015-10-01)

SA-033

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 ungefär dubbelt så stor som för Sorafenib.

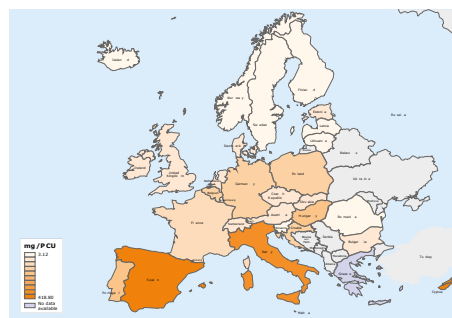
InterferOX

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 InterferOX i länder med stort antal djur. I figurerna nedan redovisas länder med de flesta nötkreaturen listade, även nordiska länder finns med som jämförelse. Friska djur behöver inte antibiotika. 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 InterferOX 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 InterferOX.

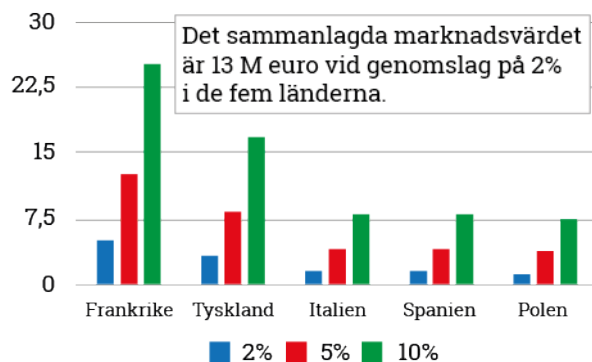


Nötkreatur i 10 europeiska länder (miljoner djur)

Källa: Eurostat <http://appsso.eurostat.ec.europa.eu/>



Försäljningen av antibiotika till livsmedelsproducerande djur 2014 räknat som mg per kg skattad levandevikt. Källa: EMA, Sixth ESVAC report 2014



Uppskattad marknad för Biferon-B i 5 EU länder, genomslag i % av hela marknaden

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 potentiellt mycket eftertraktad produkt på den skandinaviska marknaden. Under hösten 2018 startades en klinisk prövning av Inofer i Sverige för att bevisa att produkten har ett bredare indikationsområde. Denna kliniska prövning av Inofer godkändes av Läkemedelsverket och Forskningsetiknämnden den 20:e juni och den 4:e oktober fick den första patienten behandling med Inofertabletter. Nu är rekryteringen av alla patienter färdigställd och rapporten med resultaten förväntas vara tillgänglig inom kort. Studien utfördes vid Skellefteå lasarett och leddes av överläkare Kurt Boman, senior professor vid Umeå universitet. Resultaten förväntas pröva hypotesen huruvida Inofer ger en ökning av järnnivåerna hos hjärtsviktspatienter.

PILESEPTIN

Marknaden för produkter som effektivt behandlar förstoppning och hemorrojder växer i takt med att besvären ökar i incidens i I-länder. Försäljning av konkurrerande produkter 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 utvärtesmedel mot hemorrojder genererade mellan 68 tusen och 61 miljoner SEK inom olika försäljningskanaler (försäljningssiffror kan härmed variera enormt beroende på försäljningskanal med handel i fysiska butiker fortfarande dominerande i nuläget). De flesta receptfria behandlingar finns i form av salva eller suppar, dock inga behandlingar erbjuds i form av spray, vilket kan upplevas som ett bekvämare och smidigare alternativ med mer täckande och mindre smärtsam applicering.



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 partners geografiska inriktning / täckning.

1. Hjärncancer

Hjärnan kan drabbas av primära tumörer (alltså sådana som uppstår i hjärnvävnad) och metastaser där modertumörerna uppstått 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 celldödande 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-hjärnbarriären 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 celldödande 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 pro-drug och är ett imidazotetrazine-derivat av den alkylerande 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 hålighet 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 bör Temodex användas tillsammans med nuvarande standardbehandling (se ovan).

Tidslinje för Temodex utveckling



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:

- Single-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 råtta och kanin
- Långtids-toxicitet av excipienten på råttor
- Adaptiv design förstudie för en modernare dosanpassning under kommande kliniska prövningar

1.3 GMP-TILLVERKNING

För att starta den första kliniska prövningen i EU i enlighet med Good Clinical Practice (GCP)-kraven fortsätter vi arbetet med tillverkning av den första GMP-batchen. I samband med det har en kontraktstillverkningsorganisation (Contract Manufacturing Organisation, CMO) utsetts och den första feasibility batchen har tillverkats. Analytiska metoder för läkemedelsprodukten kvalificerades och är färdiga att användas, samt den tekniska batchen tillverkades framgångsrikt. Bestrålningsprocessen testades också i samband med tillverkning av den tekniska batchen. En stabilitetsstudie är igångsatt och GMP-batchen blev färdigtillverkad i augusti 2018. In-use stabilitet för SI-053 förväntas att bli säkerställd under 2019.

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 (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 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, dvs. 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.

Tidslinje för SA-033 utveckling



2.3 GENOMFÖRDA STUDIER

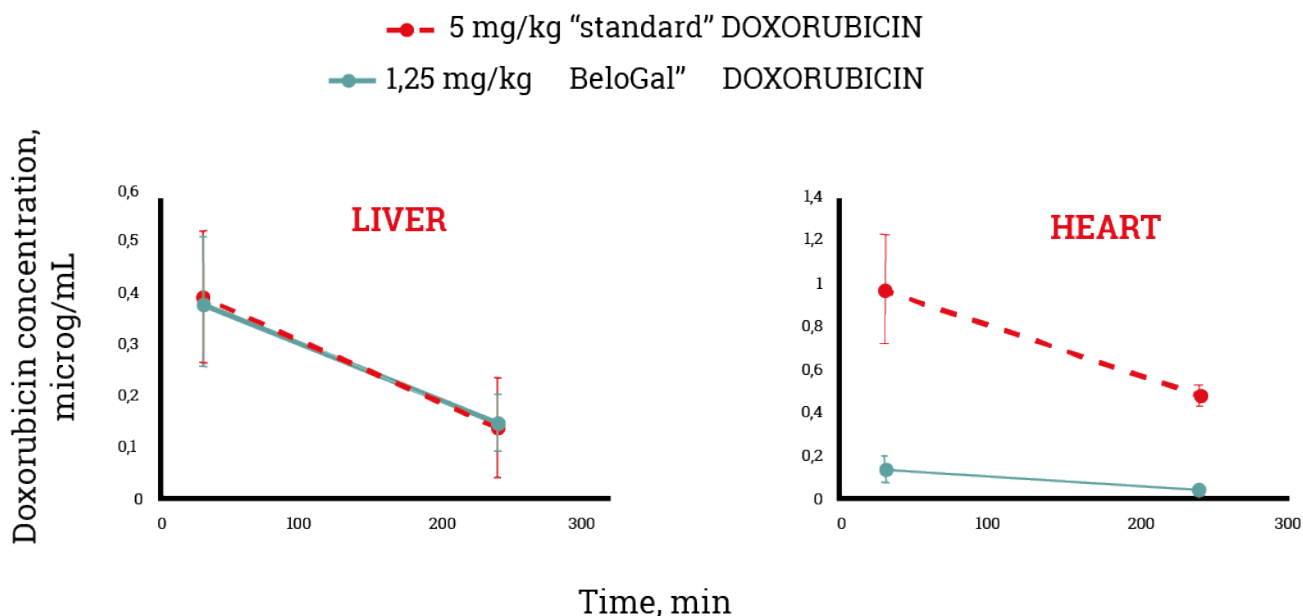
Under 2014 genomfördes så kallade "proof-of-concept" studier på kaniner och råttor samt singeldos toxikologiska studier. Dessa studier resulterade i följande:

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

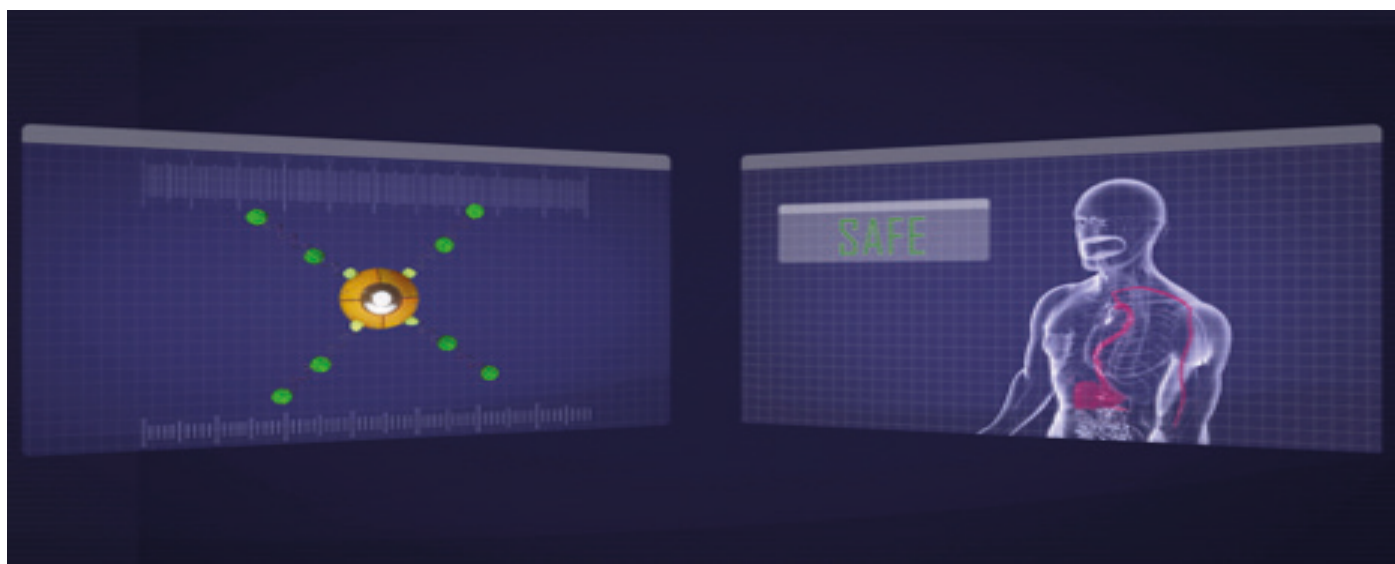
Den stora minskningen av doxorubicin i hjärta är särskilt viktigt då doxorubicin är hjärttoxiskt vilket gör att man bara får ge en begränsad mängd doxorubicin totalt.

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 prekliniska utvecklingen. (*Good Laboratory Practice)
- Proof-of-concept *in vivo* studie i den mest fysiologiskt relevanta djurmodellen av levercancer på råttor.
- Analytisk och teknisk transfer av tillverkningsprocessen för SA-033 har genomförts från våra laboratorium till GMP-certifierad tillverkningsunderleverantör inom EU.



Nedan illustreras hur DBPs läkemedelskandidat SA-033 koncentrerar cellgiftet doxorubicin till levern när det är formulerat med BeloGal® teknologin.



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 för DB Pharma att utveckla ett läkemedel som tillvaratar kunskaper om interferonernas potens att behandla både virus- och bakterieinfektioner effektivt på djur. Vi har nu startat ett projekt för att utveckla ett nytt läkemedel för nötkreatur som kommer att baseras på interferonernas breda immunstimulerande och naturligt läkande egenskaper. Läkemedlet kommer innehålla en unik uppsättning av interferoner och kommer att patenteras inom kort. Projektet utvecklas inom ett dotterbolag FarmPharma som från och med augusti 2018 drar in eget kapital för projektkostnader och har som sikte att göra produkten tillgänglig för försäljning inom EU och globalt inom fem år.

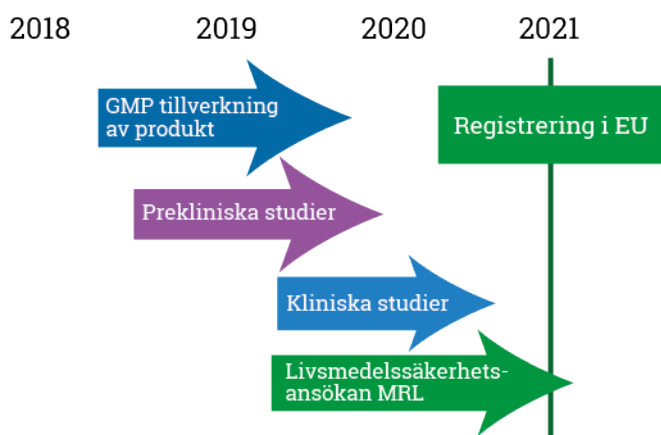


Iulia Karlsson, VD på FarmPharma

VD och drivande kraft inom det nya bolaget som ska äga produkten kommer att gestaltas av Iulia Karlsson. Iulia är en erfaren projektledare med doktorsexamen från Sveriges lantbruksuniversitet (SLU) som under de senaste åren har haft olika ansvarsfulla positioner inom Double Bond Pharmaceutical. Iulia 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 tidseffektiv 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 Iulia. Vi håller på att utveckla en viktig och eftertraktad produkt som ska möta 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 inte minst tack vare en snabbare rekrytering. 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 InterferOX för den globala marknaden visas i diagrammet nedan. Det är fullt möjligt att produkten kommer att lanseras redan i årsskiftet 2023-2024, men med tanke på att det är vår första veterinärprodukt 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 tänkbara förutsättningar räknat från produktförvärvsdagen.



3.2.1 KICKSTART MOT INFEKTIONER

InterferOX tillhör en ny generation biologiska läkemedel. Den aktiva substansen kommer vara tre till fem olika interferon-proteiner och framställningen sker med hjälp av bakterier. Interferon klick-startar immunförsvaret. När djuret får en injektion av läkemedlet förväntas det att ge upphov till en kedjereaktion i immunförsvaret och aktivera både antikroppsproduktion 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 om vårt måttstock BiferonB. 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 att ta marknadsandelar.

3.2.2 BIOLOGISKT LÄKEMEDEL GER INGEN MILJÖPÅVERKAN

Det finns flera fördelar med att InterferOX är ett biologiskt läkemedel. InterferOX kommer att bestå av proteiner som är identiska 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 på benchmarkprodukten

BiferonB visat att ingen karenstid behövs. För EU kommer Läkemedelsverket / EMA göra en egen bedömning under transferprocessen.

3.2.3 GOD START I LIVET

InterferOX 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 InterferOX 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 vår produkt InterferOX kommer kunna minska antibiotikaanvändningen avsevärt även i EU, särskilt i länder med hög förbrukning idag.

3.2.4 SKYDD VID SJUKDOMSUTBROTT

Ryssland och andra östeuropeiska länder (även inom EU) har de senaste två åren haft flera utbrott av en fruktad smittsam virussjukdom (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 virussjukdomar hos nötkreatur.

3.2.5 SKYDD 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. Produkten stimulerar även den cellmedierade delen av immunförsvaret som leder försvaret mot virus och det är mycket positivt och ger ett brett skydd.

3.3 PLANERADE STUDIER

Första formulering av InterferOX i laboratorieskala är på gång och FarmPharma förhandlar möjligheter att skala upp produktionen på GE Healthcares nyöppnade Testa Center i Uppsala. Det planeras att uppskalningsprocessen på Testa Center kommer att äga rum under sommaren 2019 och resultera i formulering som kan användas i prekliniska studier av InterferOX. Kontakten med veterinärmedicinska CRO som kan hjälpa oss med att testa formulering på nötkreatur är igång.

4. FRAMTIDA PRODUKTER

DB Pharmas unika teknologi kan även användas inom andra terapiområden såsom lungcancer och lunginflammation. SA-083 är också en doxorubicinbaserad 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 be-

höver utsätta övriga kroppen för cellgifter, till exempel vid behandling av sarkom som metastaserat till lunga. SA-042 är ett doxycylinbaserat läkemedel (antibiotika) 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. Patent för BeloGal® plattformen godkändes i USA samt godkänt under 2018. En patentansökan för SI-053 (f.d. Temodex) lämnades in i maj 2016 och fått godkänt i Eurasien. Fler patentansökningar kommer att genomföras så att de täcker de viktigaste marknaderna såsom Västeuropa, Asien inklusive Japan, Australien och Sydafrika. Patentansökan lämnades in september 2014, vilket vidare följdes upp med en internationell ansökan 2015. Detta innebär att skyddstiden kommer sträcka sig fram till 2035 vid upprätthållande av patenten.



6. LÄKEMEDEL FÖR DISTRIBUTION INOM DRUGSSON AB

DBPs dotterbolag Drugsson startades under Q1 2018 för med huvudsyfte att distribuera inom Skandinavien läkemedel 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 man har en färdig infrastruktur, bred kontaktnätverk, kunskaper inom de marknadsmässiga och regulatoriska aspekter samt konsumentkulturen och behoven. Hittills har Drugsson AB ingått distributionsavtal för följande produkter: Inofer, Pileseptine och Heloxor, och till slutet av 2019 planeras det att ha fler produkter i distributionspipeline. Pileseptin har redan börjat generera första intäkter till bolaget under 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 prövningar. För att nå detta mål är följande prioriterat:

- Utveckling och uppskalning av tillverkningsprocessen för SA-033

Konkurrenter

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 ljumsken och leder in den i en eller flera leverblodkärl som försörjer tumörområdet. Den här metoden liknar DB Pharms 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 konkurrenter:

- 1) Det finns inget annat interferonläkemedel för nötkreatur på marknaden globalt
- 2) Det finns inget registrerat antiviralt läkemedel för nötkreatur på marknaden globalt
- 3) Det finns ett immunstimulerande läkemedel registrerat i EU och USA för nötkreatur. Det stimulerar och återställer kons immunförsvar efter kalvning och förebygger bakteriella juverinfektioner.
- 4) 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 2017 och 2018 samt delårsrapporten för oktober-december 2018 vilken ej har granskats av bolagets revisor. Informationen är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar och delårsrapport vilka har upprättats enligt Bokföringsnämndens allmänna råd och den svenska årsredovisningslagen. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med DB Pharmas reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2017 och 2018 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
Telefon: 073-570 02 03
E-post: info@doublebp.com
Webbplats: 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 webbplats www.doublebp.com

ÅRSREDOVISNINGAR INFÖRLIVADE VIA HÄNVISNING

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

Årsredovisning 2018 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 (KSEK)	2018-10-01 2018-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	19	0	19	0
Förändring av varulager	343	0	343	0
Övriga rörelseintäkter	491	0	501	500
Summa rörelsens intäkter	853	0	863	500
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-790	-912	-3 568	-3 977
Övriga externa kostnader	-1 118	-823	-3 583	-4 381
Personalkostnader	-1 141	-1 570	-4 398	-4 975
Avskrivningar av materiella tillgångar	-35	-35	-141	-141
Valutakursdifferens	-2	-12	-13	-19
RÖRELSERESULTAT	-2 233	-3 353	-10 940	-12 993
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-26	0	-181	-1
Resultat efter finansiella poster	-2 259	-3 353	-11 121	-12 994
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0	0
Minoritetens andel i årets resultat	32	0	32	0
PERIODENS RESULTAT	-2 227	-3 353	-11 089	-12 994

BALANSRÄKNING

Koncernen (KSEK)	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Pågående nyemission		
Immateriella anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	67	122
Summa immateriella anläggningstillgångar	67	122
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	267	354
Summa materiella anläggningstillgångar	267	354
Finansiella anläggningstillgångar		
Finansiella tillgångar	0	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	0
Summa anläggningstillgångar	334	47
Omsättningstillgångar		
Varulager m.m.	343	0
Förskott	0	0
Summa varulager	343	0

BALANSRÄKNING

Koncernen (KSEK)	2018-12-31	2017-12-31
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	298	0
Skattefordran	0	0
Övriga fordringar	173	69
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	460	355
Summa kortfristiga fordringar	931	425
Kassa, bank	3 995	1 479
Summa omsättningstillgångar	5 269	1 904
SUMMA TILLGÅNGAR	5 603	2 380

BALANSRÄKNING

Koncernen (KSEK)	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktikapital	1 200	908
Ej registrerat aktiekapital	0	0
Övrigt tillskjutet kapital	39 204	26 180
Annat EK inkl. periodens resultat	-39 017	-26 780
Summa eget kapital	1 387	308
Uppskjuten skatteskuld		
	0	0
Minoritetsintresse		
	8	0
Summa minoritetsintresse	8	0
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	1 173	214
Summa långfristiga skulder	1 173	214

BALANSRÄKNING

Koncernen (KSEK)	2018-12-31	2017-12-31
Kortfristiga skulder		
Skulder till kreditinstitut	14	0
Förskott från kunder	0	0
Leverantörsskulder	507	563
Aktuell skatteskuld	0	0
Övriga skulder	927	173
Upplupna kostnader och förutbetalda inkäkter	1 587	1 122
Summa kortfristiga skulder	3 035	1 858
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 603	2 380

NYCKELTAL

	2018-12-31	2017-12-31
Antal aktier (1)	24 005 024	18 158 099
Aktiens kvotvärde (kr)	0,05	0,05
Resultat per aktie (kr)	-0,46	-0,72
Soliditet (%)	25	13
Kassalikviditet (%)	162	103
Antalet anställda vid periodens utgång	11	8
Medelantalet anställda under perioden	10	8

KASSAFLÖDESANALYS

Koncernen (KSEK)	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	-10 941	-12 992
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	153	160
Erlagd skattekostnad	0	0
Erhållen ränta	0	0
Erlagd ränta och valutakursförändringar	-194	-20
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-10 982	-12 852
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSERESULTAT		
Ökning (-) /minskning (+) varulager	-343	0
Ökning (-) / minskning (+) av fordringar	-506	-99
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	1 120	540
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	57	143
Ökning (+) / minskning (-) av lån	0	-67
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	328	517

KASSAFLÖDESANALYS

Koncernen (KSEK)	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
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
Lån	961	0
Erlagda emissionskostnader	0	0
Nyemission	12 209	5 256
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	13 170	5 256
PERIODENS KASSAFLÖDE	2 516	-7 079
Likvida medel vid periodens början	1 479	8 558
Likvida medel vid periodens slut	3 995	1 479

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. Drugsson AB påbörjade sin försäljning i slutet på 2018 och enligt koncernredovisningen genererade 19 tkr i intäkter. Övriga rörelseintäkterna uppgick till 501 KSEK under 2018 och i posten ingår offentliga bidrag. Under 2018 uppgick DB Pharmas rörelsekostnader till 11 803 KSEK. För räkenskapsåret 2018 uppgick rörelseresultat till -10 940 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 2018 11 anställda (f å 8 anställda).

BEGRÄNSNINGAR I ANVÄNDADET 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 2018. 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 10,5 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 2018

En riktad emission genomfördes i början av 2019 för att säkerställa likviditet och bjuda in nya viktiga investerare.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

I tabellerna nedan framgår eget kapital, räntebärande skulder och likviditet per den 31 december 2018. Eget kapital uppgick till 1 387 KSEK medan räntebärande skulder totalt uppgick till 961 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 2019	2019-05-03
Delårsrapport 2 2019	2019-08-27

NETTOSKULDSÄTTNING PER 2018-12-31

KORTFRISTIGA SKULDER		LIKVIDITET	
Mot borgen	0	A. Kassa	0
Mot säkerhet	0	B. Likvida medel	3 395
Blancokrediter	3 035	C. Lätt realiserbara värdepapper	0
Summa kortfristiga skulder	3 035	D. Summa likviditet A+B+C	3 995
		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	1 173	H. Andra kortfristiga skulder	3 035
Summa kortfristiga skulder	1 173	I. Summa Kortfristiga skulder F+G+H	3 035
		J. Kortfristig nettoskuldsättning I-E-D	-960
EGET KAPITAL		LÅNGFRISTIGA SKULDER	
Eget kapital	1 387	K Långfristigt banklån	0
Summa eget kapital	1 387	L Emitterade obligationer	0
		M. Andra långfristiga skulder	1 173
		N. Summa nettoskuldsättning	1 173
		O. Nettoskuldsättning J+N	213

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i DB Pharma uppgick per den 28 februari 2019 till 1 229 988,10 SEK fördelat på 24 599 762 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 svensk 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	907 904,95
2018	Nyemission	0,05	493 881	24 694,05	18 651 980	932 599,0
2018	Nyemission	0,05	5 034 342	251 717,10	23 686 322	1 184 316,10
2018	Nyemission	0,05	318 702	15 935,10	24 005 024	1 200 251,20
2018	Nyemission	0,05	394 738	19 736,90	24 399 762	1 219 988,10
2019	Nyemission	0,05	200 000	10 000	24 599 762	1 229 988,10
2019	Förestående nyemission *	0,05	1 757 125	87 856,25	26 356 887	1 317 844,35
2020	Optionsinlösen **	0,05	1 757 125	87 856,25	28 114 012	1 405 700,60

* Förutsätter fulltecknad emission

** Förutsätter fulltecknad emission och fullt utnyttjande av teckningsoptioner

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 nå 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 skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

KONVERTIBLA SKULDEBREV

Det finns för närvarande inga konvertibla skuldebrev.

HANDEL I AKTIEN

Bolagets B-aktie är upptagen till handel vid Spotlight.

ÄGARSTRUKTUR

I nedanstående tabell visas ägarstrukturen i DB Pharma per den 31 december 2018. Utöver detta genomfördes den 21 januari 2019 en riktad nyemission om 200 000 nya B-aktier till Johan Paalberg som medförde utspädningsgrad ca 0,8% av samtliga investerare. Minoritetsaktieägares skydd innefattar att Bolaget tillämpar Aktiebolagslagen och följer de bestämmelser som föreskrivs i bolagsordningen.

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.

Namn	Summa innehav	Andel av kapital (%)
SI-Studio	9 717 000	39,50
Clearstream Banking S.A., W8IMY, Luxemburg	2 956 666	12,02
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	2 797 744	11,37
Nordnet Pensionsförsäkring AB	444 876	1,81
Recall Capital Nordic AB	424 918	1,73
Hamberg, Magnus	412 000	1,67
Lokot, Igor	242 424	0,99
Kalbin, Georgi	237 400	0,97
Obain AB	232 869	0,95
Investentia AB	207 516	0,84
Paalberg, Johan	200 000	0,81
Moonpharma AB	200 000	0,81
ML, Pierce, Fenner & Smith Inc, USA	143 975	0,59
Tibefjäll, Rickard	103 000	0,42
Ecer, Gulistan	100 000	0,41
Mamaeva, Yulia (närstående till Igor Lokot)	91 000	0,37
Leijon, Marcus	84 361	0,34
AB SEB BANKAS, NQI, Litauen	83 500	0,34
Samunsson, Mushe Ecer Guilstam	80 000	0,33
Johnsson, Clas Göran	75 000	0,30
Ramanius, Richard	67 210	0,27
Wichniewicz, Daniel	66 200	0,27
Mojarradi, Hotan	62 272	0,25
Ahlström, Per Åke	62 000	0,25
Börjesson, Lars	61 000	0,25
Reuter Dahl, Per	56 425	0,23
Olin, Lennart	51 000	0,21
Norrunds Förvaltning AB	50 248	0,20
Josefsson, Hans	49 528	0,20
Summa 29 största aktieägare	19 360 132	78,70
Övriga aktieägare (cirka 1 400)	5 239 630	21,30
TOTALT	24 599 762	100,00

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

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 Uppsala 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, STYRELSEORDFÖRANDE

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, STYRELSELEDAMOT OCH VD

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.

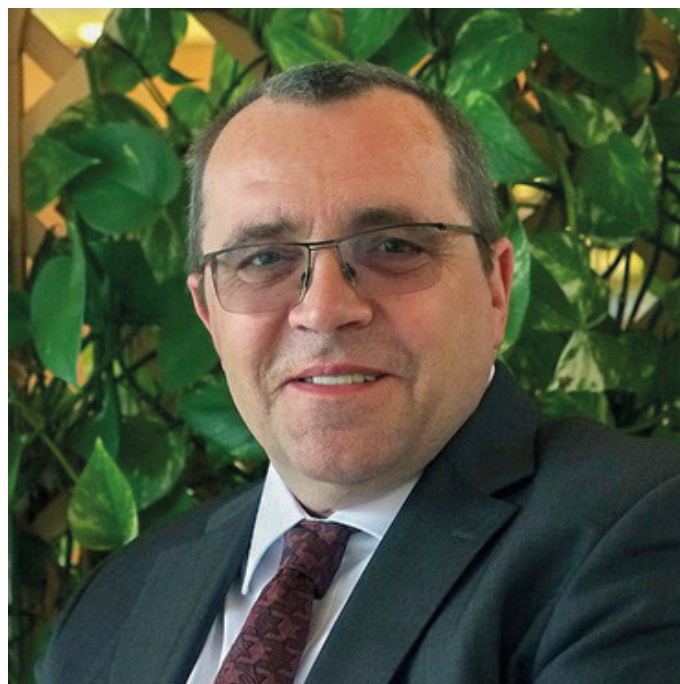
Nuvarande uppdrag: styrelseledamot och VD på SI-Studio AB, Double Bond Pharmaceutical AB, och Double Bond Pharmaceutical Int. AB. Tidigare uppdrag: FoU Direktör Oasmia Pharmaceutical AB. Deläggande SI-Studio AB, Vitvivo AB.



LARS THOMANDER, STYRELSELEDAMOT

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 på HLT Konsult AB och Double Bond Pharmaceutical Int. AB, styrelseordförande CaptiGel AB. Tidigare uppdrag: delägare HLT Konsult AB.



SERGEY YANITSKY, STYRELSELEDAMOT

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 på Double Bond Pharmaceutical Int. AB, även på Beter LLC, USA, och Datapas JSC, Lithuania. VD på Medinter Jldt., Belarus. Tidigare uppdrag: Direktör, Electroprofit Ltd., Belarus, delägande Medinter Jldt., Belarus, Beter LLC, USA, Datapas JSC, Lithuania.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

REVISOR

Thomas Lindgren, (född 1960) är Bolagets revisor sedan 2016 och verksam som senior partner vid till revisionsbyrån 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 myndig-

heter (däribland godkända yrkessammanslutningar) 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 556959-2982 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 Efraim AB, Uppsala NIO samt stiftelsen STUNS. Hyresavtal med Klöver gällande hyres- och labblockaler 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. Bolaget har ingått ett flertal avtal med distributörer och tillverkare av produkter av Drugsson AB samt tillverkare av olika komponenter av Temodex / SI-053.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

DB Pharma är inte part i någon tvist, rättegång eller skiljeförfarande. 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 styrelsearvodet. Det är inte heller beslutat om några förmåner efter avslutat 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 styrelsearvodet 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.

Revisorarvodet för 2018 kommer att betalas enligt godkänd räkning.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Varumärke BeloGal® är registrerat i Sverige, EU och USA.

Patent/patentansökan för BeloGal Familj I: patentansökan för nio viktigaste marknader var inlämnad i september 2015. Utgångsdatumet är september 2034. Orphan drug status för SA-033 är beviljad av EMA.

Patent/patentansökan för BeloGal Familj 2 var inlämnad i mars 2016. Utgångsdatumet är mars 2036. PCT fas gäller.

Patent/patentansökan för Temodex var inlämnad i maj 2016. Utgångsdatumet är maj 2036. Orphan drug status för Temodex är beviljad av EMA. PCT fas gäller.

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 expanderings- eller 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.

SPOTLIGHT

Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights 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 Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com). Härutöver är bolagen givetvis skyldigt följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Spotlight.

Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight 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 Spotlight dock infört genom sitt noteringsavtal. Spotlight tillhandahåller ett aktiehandels-system 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 Spotlight kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på Spotlight går att följa på Spotlights hemsida, hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Inga.

GARANTIAVTAL

Inga.

BOLAGSVÄRDE FÖRE EMISSION

Med aktiekursen 6 SEK har bolaget ett värde på ca 14 759 MSEK före annonserad emission.



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 innehas som omsättningstillgång eller innehas 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 kapitalplaceringssaktier 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 ifråga om marknadsnoterade aktier den så kallade 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 delägarrätter (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 innehas 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 koncern, 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.

Fåmansaktiebolag – för fåmansaktiebolag 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.

INVESTERINGSSPARKONTO

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringssparkonto 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.

INVESTERARAVIDRAG

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 räkenskaper- na samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ut- ses 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 kallel- se 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 aktiebo- lagslagen 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, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stäm- man.

§ 10 ÅRSSTÄMMA

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter räkenskaps- årets 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 förekomman- de fall, revisionsberättelse samt koncernredovisning och kon- cernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncern- balansräkning,
 - 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 förekom- mande fall, styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter
9. Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisors- arvoden
10. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebo- lagslagen 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 INTERNATIONAL PHARMACEUTICAL AB (PUBL)

Virdings Allé 32 B
754 50 Uppsala
+46 73 570 02 03
www.doublebp.com
info@doublebp.com

Emissionsinstitut

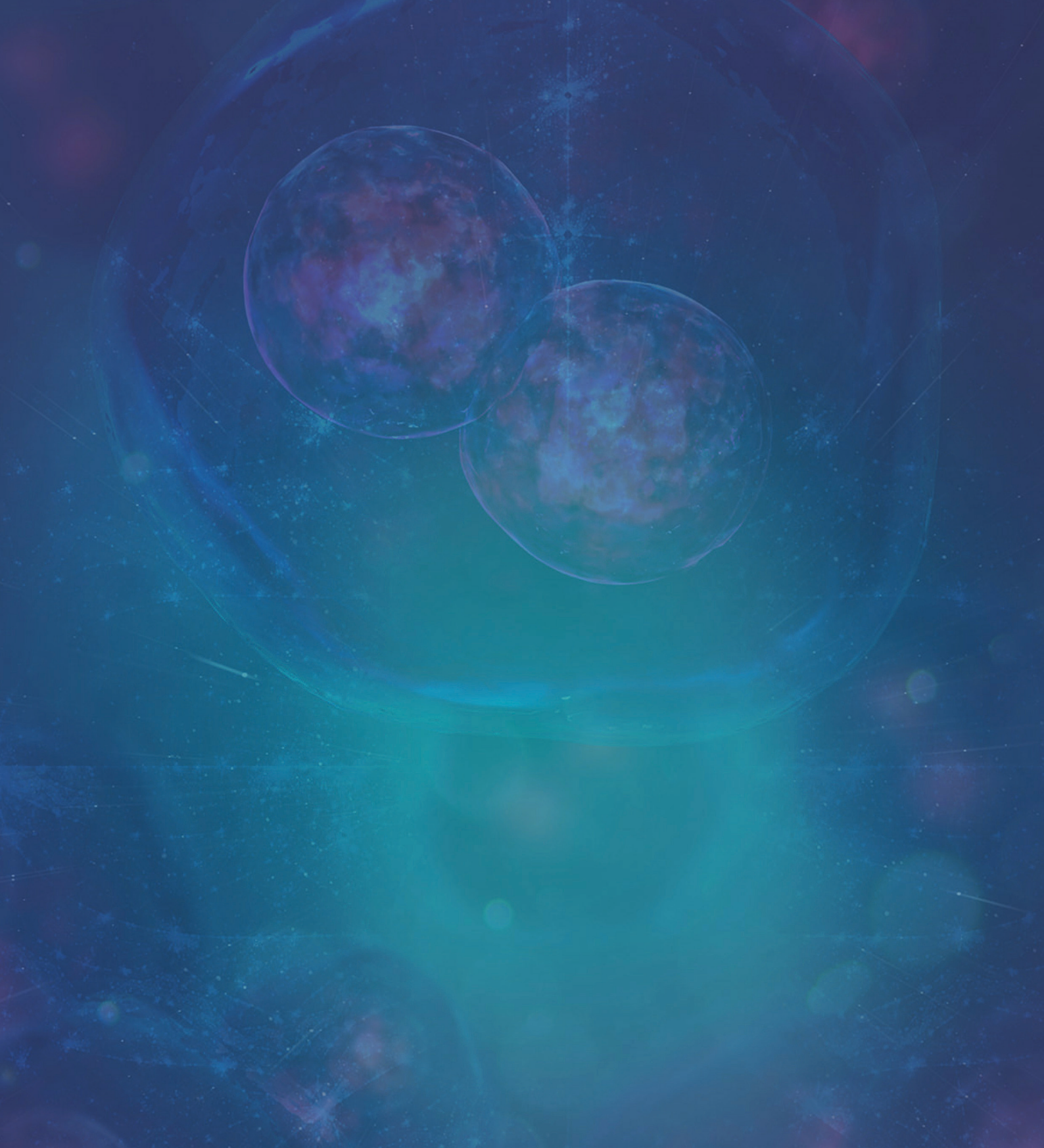
EMINOVA FONDKOMMISSION AB

Biblioteksgatan 3, 3 tr
111 46 Stockholm, Sverige
Tlf. +46 8 68 42 11 00
Fax +46 8 68 42 11 29
www.eminova.se
info@eminova.se

Kontoförandeinstitut

EUROCLEAR SWEDEN AB

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



 **DOUBLE BOND**
Pharmaceutical