

Företrädesemission

Inbjudan till teckning av aktier
i PledPharma AB (publ)



Vi skapar värde vid behandlingar av livshotande sjukdomar relaterade till oxidativ stress

VILLKOR FÖR NYEMISSIONEN I SAMMANDRAG:

- » Rätt att teckna en (1) ny aktie för varje tolv (12) befintliga aktier
- » Pris per aktie 11,00 kr

PROCESS & TIDPLAN:

- » Sista dag för handel i PledPharma aktien med rätt att erhålla teckningsrätter 24 april 2013
- » Avstämningsdag för deltagande i nyemissionen 29 april 2013
- » Teckningsperiod 6 maj - 20 maj 2013
- » Handel med teckningsrätter 6 maj – 15 maj 2013
- » Första dag för handel med de nya aktierna beräknas till första veckan i juni

Teckningsförbindelser motsvarande minst respektive ägares pro rata-andel har erhållits från Staffan Persson, Peter Lindell, Carl Rosvall och Anders Ström samt samtliga i bolagets styrelse och ledning. Teckningsförbindelserna motsvarar drygt 50 % av emissionen. Någon ersättning för teckningsförbindelserna har inte utgivits. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom förhandsbetalning eller annan säkerhet. Resterande del av emissionen är inte garanterad eller på annat sätt säkerställd. Erik Penser Bankaktiebolag är emissionsinstitut i samband med nyemissionen, men har i övrigt ingen rådgivande roll. Erik Penser Bankaktiebolag är även bolagets Certified Adviser.



”PLIANT-studien har nu startat med den initiala dosökningsfasen och vi beräknar att starta den efterföljande randomiserade delen av studien under mitten av 2013. Vi har också fått en ökad insikt om PledOx användning inom andra indikationer vilket ser mycket lovande ut.”

Jacques Näsström
VD, PledPharma AB

BAKGRUND TILL NYEMISSIONEN

Första patienten är nu behandlad på Akademiska sjukhuset i Uppsala och vi räknar med att kunna inkludera resterande 8-11 patienter i den initiala dosökningsfasen av studien fram till mitten av 2013. Därefter börjar patienter inkluderas till övriga kliniker i den efterföljande randomiserade delen av studien. Mot bakgrund av förseningen i rekryteringen av patienter till den pågående första delen av PLIANT-studien har vi beslutat att genomföra en nyemission. Nyemissionen görs för att uppnå en ökad flexibilitet och tid att genomföra bästa möjliga utlicensieringsaffär av PledPharmas PledOx®, samt för att utöka PLIANT-studien med fler studiecentra globalt för att säkerställa rekryteringshastigheten i den randomiserade andra delen av studien. Vi har genomfört åtgärder för att bredda patientunderlaget, adderat fler kliniker i den första delen av studien och har även utvecklat kommunikationen med patienter och prövare samt erbjuder resurser för bättre patientacceptans. Med dessa åtgärder är vår bedömning att vi kan få "top line" resultaten från studien under mitten av 2014.

DEN KLINISKA STUDIEN INLEDD

Även om det blev en försening initialt är det mycket glädjande att de första patienterna nu är behandlade i den inledande dosökningsdelen av studien. Detta är ett resultat av det intensiva arbetet där fokus varit på starten av PLIANT-studien. Vi har genomfört fyra prekliniska säkerhetsstudier, producerat substans av GMP-kvalité samt utvecklat en farmaceutisk formulering av PledOx för klinisk prövning. Vi har också ingått avtal med ett CRO för genomförande av PLIANT-studien och erhållit myndighetsgodkännanden för studien i Sverige, USA, Portugal och Georgien. Kliniska prövningscentra är rekryterade i Sverige och USA för den initiala dosökningsdelen av studien och vi har även rekryterat ca 30 centra internationellt för att kunna inkludera 126 patienter i den påföljande randomiserade delen av studien. Målet är som tidigare att utlicensiera projektet till en partner med resurser att utföra det slutliga utvecklingsprogrammet samt marknadsföringen av ett godkänt läkemedel.

OMFATTANDE PATIENTNYTTA

Initialt utvecklar vi PledOx för att minska biverkningarna vid cellgiftsbehandling. Studien fokuserar på behandling av tjocktarmscancer, den tredje vanligaste cancerformen i världen, och biverkningar orsakade av cancerläkemedlet FOLFOX. Behandling av cancer är trots stora ansträngningar och framsteg inom sjukvård och läkemedelsindustri, en stor utmaning. Allvarliga biverkningar vid cellgiftsbehandling leder många gånger till att patienten inte kan fullfölja den nödvändiga behandlingen, eller som i fallet med FOLFOX att biverkningarna kan kvarstå långt efter avslutad behandling.

2013 FOKUSERAT PÅ PLIANT-STUDIEN

Under 2013 räknar vi med att kunna inkludera resterande 8-11 patienter i den initiala dosökningsdelen av PLIANT-studien fram till mitten av 2013. Därefter börjar patienter inkluderas till övriga kliniker i den efterföljande randomiserade delen av studien. Vi planerar att inleda utlicensieringsdiskussioner av PledOx projektet under 2013.

NYEMISSIONEN

PledPharmas emission kan tillföra bolaget upp till ca 18,6 mkr före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 350 tkr. Emissionen genomförs med ett förenklat förfarande utan att det upprättas ett prospekt och i övrigt hänvisas till den nyligen upprättade årsredovisningen för 2012 och den delårsrapport för perioden januari-mars 2013 som lämnades den 18 april. För mer information, se bolaget webbplats www.pledpharma.se.

PLEDPHARMA I KORTHET

PledPharma är ett svenskt specialist läkemedelsbolag som utvecklar PledOx®, i syfte att förebygga biverkningar vid cellgiftsbehandling av cancer. Biverkningarna är ofta så svåra att behandlingen inte kan genomföras som planerat. Den nuvarande marknaden för stödande cancer behandling är på cirka 70 miljarder kronor. PledOx är en läkemedelskandidat inom den patentskyddade substansklassen PLED, som skyddar kroppens normala celler mot oxidativ stress. PledOx är ett lowMEM (low Molecular Enzyme Mimetic) som hämmar det kroppsegna enzymet Mangan SuperOxid Dismutas (MnSOD) som är vårt viktigaste skydd mot oxidativ stress. Oxidativ stress uppstår vid överproduktion av skadliga syre/kväve molekyler, t ex som ett resultat av cellgiftsbehandling. PledPharma utvärderar också möjligheterna att använda PLED-substanser vid andra livshotande sjukdomar.

OM PLIANT-STUDIEN

PLIANT-studien är uppdelad i två delar. En dosökningsdel med syfte att fastställa rätt doseringsnivå och en randomiseringsdel med syfte att fastställa den medicinska effekten av PledOx. I dosökningsdelen ingår 9-12 patienter från tre utvalda medicinska centra i Sverige och ett i USA - onkologkliniken vid Akademiska Sjukhuset i Uppsala, Karolinska Universitetssjukhuset, Solna, Onkologiska kliniken vid Hälsouniversitetet i Linköping samt

Cancer Therapy & Research Center vid University of Texas Health Science Center i San Antonio, USA. I randomiseringsdelen, där 126 patienter från cirka 30 center i Europa och USA kommer

att delta, fördelas patienter i tre lika stora grupper vilka antingen får placebo eller PledOx® i två olika doser. För ytterligare detaljer se www.clinicaltrials.gov

VISION, MÅL OCH STRATEGIER

Affärsidé

PledPharma utvecklar läkemedel för att förbättra behandlingen av livshotande sjukdomstillstånd som är relaterade till oxidativ stress baserade på bolagets patentskyddade och kliniskt beprövade teknologi.

Affärsmodell

Vi fokuserar på att driva kliniska projekt till och med fas IIb för att sedan licensiera ut den fortsatta utvecklingen och försäljningen mot sedvanliga ersättningar i form av "signing fees", "milestone payments" och royalty-ersättningar.

Vision

Vi skall vara ett ledande specialist-läkemedelsbolaget som utvecklar mediciner som skyddar friska celler från oxidativ stress vid behandling av livshotande sjukdomar.

Affärsmål

Målet är att utlicensieringsdiskussioner av PledOx-projektet kommer att starta under 2013.

Strategi

PledPharma bedriver en partnerbaserad utvecklingsmodell syftande till att maximera projektavkastningen samtidigt som den finansiella exponeringen reduceras. Verksamheten bedrivs med en fokuserad, liten, intern organisation med stor erfarenhet från industrin vilket säkerställer att bolaget har de nödvändiga expertkunskaperna för att på ett kostnadseffektivt sätt driva värdeutveckling i de kliniska programmen i samarbete med våra externa partners.

MARKNAD

Marknaden för att behandla förlust av vita blodkroppar vid cancerbehandling uppgick till mer än 5 miljarder USD 2010 enligt Datamonitor. PledOx har potentialen att dramatiskt minska biverkningarna vid behandling av tjocktarmscancer med oxaliplatin, basen i FOLFOX som används vid tjocktarmscancerbehandling vilken under 2010 gavs i 3,3 miljoner doser globalt enligt IMS. IMS har i fokusgruppsundersökning i USA kommit fram till ett uppskattat pris på 2,000 USD per dos. Eftersom vår ambition är att PledOx ska användas vid varje oxaliplatin dos kan man anta en mycket stor marknadspotential även vid en begränsad marknadspenetration. Dessutom har PledOx möjligheten att inte bara användas vid förlust av vita blodkroppar, utan kan dessutom reducera nervskador samt har potential att användas vid andra cellgiftsbehandlingar och strålning. Det kan innebära att PledOx kan bidra till tillväxt inom marknadssegmentet där behandling idag saknas.

OXIDATIV STRESS OCH PLED-SUBSTANSER

Oxidativ stress uppstår vid överproduktion av skadliga syre/kväve molekyler. PledOx är en läkemedelskandidat inom den patentskyddade substansklassen PLED, som skyddar kroppens normala celler mot oxidativ stress. Då PLED-substanser minskar den oxidativa stressen finns potential att använda substansen vid flera olika sjukdomstillstånd. Världsmarknaden enbart inom stödjande cancerbehandling är drygt 10 miljarder USD.

Framsteg har gjorts avseende bolagets patentsituation. En ansökan om substanspatent för PledOx har gjorts för att stärka och förlänga

PledPharmas patentskydd och i februari 2013 godkändes ett patent på den amerikanska marknaden rörande användning av PLED-substanser vid cancerbehandling med ett patentskydd fram till 2028.

ÖVRIGT

I den pågående mindre kliniska fas IIa-studien MANAMI, som undersöker en annan PLED-substans förmåga att minska återflödesskador hos patienter med akut hjärtinfarkt som genomgår ballongvidgning, har samtliga tjugo patienter nu inkluderats. Efter vederbörliga analyser av data räknar vi med att kunna presentera resultat under 2013.

STYRELSEN, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelsen består av Håkan Åström, styrelseordförande, Rolf Andersson, Andreas Bunge, Sten Nilsson, Eva Redhe Ridderstad och Jan N. Sandström och ledande befattningshavare utgörs av Jacques Näsström, VD, Marie Bengtson, ansvarig kliniska projekt, Michaela Johansson, CFO och Malin Lundgren, projektledare och ansvarig för regulatoriska frågor. Bolagets revisor är det registrerade revisionsbolaget BDO med Jörgen Lövgren som huvudansvarig revisor.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

PledPharmas aktie är upptagen till handel på NASDAQ OMX First North under kortnamnet PLED. Aktiekapitalet, före nyemissionen, uppgår till 1 065 672 kr fördelat på 20 247 775 aktier med ett kvotvärde, avrundat till två decimaler, om 0,05 kr per aktie. Utöver detta har PledPharma emitterat 400 000 teckningsoptioner vilka samtliga tecknades vederlagsfritt av dotterbolaget PledPharma I AB. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en ny aktie till en kurs om 31 kr under perioden 2015-04-04 till 2015-04-14. 131 000 av dessa teckningsoptioner har under april 2012 förvärvats av anställda i bolaget till ett pris av 2,07 kr. Efter fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner uppgår aktiekapitalet till 1 086 725 fördelat på 20 647 775 aktier. Vid 2012 års utgång hade PledPharma 1 775 aktieägare där de största utgjordes av Staffan Persson, inkl familj och bolag, med 24,5% och Peter Lindell, inkl bolag, med 15,1%.

RISKER

Investorare i denna emission uppmanas att göra sin egen bedömning av såväl de risker som är beskrivna i årsredovisningen för 2012, sid 13-14, som av nedan angivna risker.

Som angivits ovan har vissa större aktieägare, tillsammans med styrelse och ledning, gjort teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna är dock inte säkerställda. Resterande del av företrädesemissionen är inte garanterad. Sannolikt kan detta leda till att PledPharma tillförs ett belopp som är avsevärt mindre än vad emissionen omfattar vid full teckning. Detta kan innebära att emissionslikviden inte alls eller endast delvis ger bolaget den tid och den ökad flexibilitet som emissionen syftar till att säkerställa.

Även om PledPharma för närvarande inte har några planer på att emittera ytterligare värdepapper utöver föreslagen företrädesemission kan bolaget i framtiden behöva emittera aktier eller andra värdepapper för att till exempel förstärka rörelsekapitalet. En framtida emission, försäljning av aktier i PledPharma på marknaden eller en uppfattning att en sådan emission eller försäljning kan komma att inträffa kan påverka värdet på aktien väsentligt och negativt.

Värdepappershandel är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktieinvestering både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investering kan komma att få tillbaka satsat kapital. Investeringar i aktier i PledPharma bör därför föregås av en noggrann analys av bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen. En investering i aktier bör aldrig ses som ett snabbt sätt att generera avkastning utan snarare som en långsiktig placering. Vidare bör investeringar i aktier endast ske med kapital man kan undvara. För Ordlista och definitioner se årsredovisningen 2012.

Resultaträkning i sammandrag (Tkr)	2013 jan-mars	2012 jan-mars	2012 jan-dec
Intäkter	89	89	672
Rörelsens kostnader	-8,260	-9,524	-35,981
Rörelseresultat	-8,171	-9,435	-35,310
Resultat efter finansiella poster	-8,032	-9,277	-33,857
Periodens resultat	-8,032	-9,277	-33,857

UTRAG UR KASSAFLÖDESANALYSEN

Likvida medel vid årets början	58,808	90,548	90,548
Förändring likvida medel	-10,544	-8,902	-31,740
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	48,264	81,646	58,808

Balansräkning i sammandrag (Tkr)	2013-03-31	2012-03-31	2012-12-31
Anläggningstillgångar	57	61	57
Omsättningstillgångar	50,389	82,296	60,399
<i>-varav kassa och bank</i>	48,264	81,646	58,808
Summa tillgångar	50,445	82,357	60,457
Eget kapital	45,910	78,255	53,941
Kortfristiga skulder	4,536	4,102	6,516
Summa eget kapital och skulder	50,445	82,357	60,457

BESKRIVNING AV ERBJUDANDET

Så här gör du för att teckna aktier i företrädesemissionen

1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje befintlig aktie i PledPharma som du innehar på avstämningsdagen den 29 april 2013 erhåller du en teckningsrätt.

1 aktie i PledPharma

1 teckningsrätt

Tolv teckningsrätter berättigar till teckning av en nyemitterad aktie för 11,00 kr.

12 teckningsrätter + 11,00 kr

1 ny aktie i PledPharma

2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

För dig som har **VP-konto**, gör så här:

Om du har aktierna i PledPharma på ett VP-konto hos Euroclear Sweden AB (fd VPC) framgår det antal teckningsrätter som du erhåller av emissionsredovisningen från Euroclear Sweden AB

Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter skall du använda den förtryckta bankgiroavin från Euroclear Sweden AB

Om du inte vill utnyttja samtliga teckningsrätter än det antal som framgår av emissionsredovisningen eller om du köpt, sålt eller överfört teckningsrätter till eller från ditt VP-konto, fyll i "särskild anmälningsedel" som finns att ladda ner på www.penser.se eller beställas från Erik Penser Bankaktiebolag

Betalning skall ske senast den 20 maj 2013

För dig som har **depå**, gör här:

Om du har aktierna i PledPharma i en depå hos bank eller värdepappersinstitut du information från din förvaltare om det antal teckningsrätter som du erhållit

Följ instruktioner från din förvaltare

För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste dessa antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 20 maj 2013 eller säljas senast den 15 maj 2013

Övrig information

Om du önskar teckna aktier utan stöd av teckningsrätter skall blanketten "Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" användas. Blanketten finns att laddas ner på www.pledpharma.se och www.penser.se.

Exempel

Om du innehar 1 200 aktier i PledPharma tilldelas du 1 200 teckningsrätter. De 1 200 teckningsrätterna berättigar till teckning av 100 nya aktier. Totalt belopp att betala blir 1 100 kr (100 aktier * 11,00 kr). Betalning för de nya aktierna skall ske senast den 20 maj 2013. Efter emissionen äger du totalt 1 300 aktier i PledPharma.