



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

Nyemission december 2017



Viktig information

Detta Informationsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av erbjudandet att teckna aktier i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ). Erbjudandet omfattar högst 3 508 731 aktier som emitteras med företrädesrätt för befintliga aktieägare med stöd av bemyndigande lämnat av bolagsstämman den 28 maj 2017. Teckningskurs är 4,30 kronor per aktie ("Erbjudandet"). Vid full teckning uppgår Erbjudandet till cirka 15,1 Mkr.

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

Undantag från prospektskyldighet

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

Tillämplig lagstiftning

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

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på DB Pharmas webbplats www.doublebp.com, på Eminova Fondkommissions webbplats www.eminova.se och på AktieTorgets webbplats <http://www.aktietorget.se/> samt på Tecknaemission, www.tecknaemission.se.

Distributionsområde

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

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, 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 framtidsriktad karaktär som finns i memorandumet återspeglar styrelsen för DB Pharmas aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för memorandumet. Även om styrelsen för DB Pharma anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta. Presumptiva investerare uppmanas att ta del av den samlade informationen i detta memorandum och att ha i åtanke att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar.

Friskrivning

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

AktieTorget

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

Erbjudandet i sammandrag

Med stöd av bemyndigande lämnat av extra bolagsstämma den 28 maj 2017 i DB Pharma har styrelsen den 27 november 2017 beslutat att genomföra en nyemission av aktier. Nyemissionen omfattar maximalt 3 508 731 aktier som erbjuds till kursen 4,30 kronor. Sammantaget väntas en fulltecknad nyemission inbringa cirka 15,1 Mkr före transaktionskostnader.

Teckningskurs	4,30 kronor per aktie
Teckningstid	7 – 21 december 2017
Antal erbjudna aktier	3 508 731
Emissionsbelopp	15,1 Mkr

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.

Innehållsförteckning

VIKTIG INFORMATION	2
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	3
INNEHÅLLSFÖRTECKNING	4
5 SKÄL ATT TECKNA AKTIEN	5
RISKFÄKTORER.....	6
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER.....	9
BAKGRUND OCH MOTIV	10
VD HAR ORDET	12
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	13
VERKSAMHET	16
MARKNAD	20
FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG.....	28
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	33
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	35
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	37
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION.....	40
VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE.....	42
BOLAGSORDNING.....	43
ADRESSER	44

5 skäl att teckna aktien

Lägst risk inom pharma

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

Hållbara utvecklingskostnader

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

Snabbast avkastning inom pharma

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

Många liv att rädda

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

Svenska läkemedel

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

Riskfaktorer

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

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

Bolagsspecifika risker

Produkter och tjänster

Bolagets huvudsysselsättning är att utveckla läkemedel genom drug delivery-teknologi. DB Pharma har ännu inte lanserat några läkemedel, varken enskilt eller via partners, och har därför inte bedrivit försäljning eller genererat några intäkter. Det kan därför vara svårt att utvärdera DB Pharmas försäljningspotential, och det finns en risk att intäkter helt eller delvis uteblir, samt att Bolaget inte kan garantera att Bolaget erbjuder ett bättre pris och tjänst i förhållande till konkurrenter vilket kan leda till sänkta marginaler och vinst.

DB Pharmas värde är till stor del beroende av eventuella framgångar för Bolagets läkemedelskandidater. Bolagets marknadsvärde och därmed aktiekurs skulle påverkas negativt av en motgång för dessa.

Finansiering och framtida kapitalbehov

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

Målsättningar

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

Kliniska studier

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

Sida | #6

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

Produktansvar

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

Begränsade resurser

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

Övriga risker

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

Marknads- och branschrelaterade risker

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på Bolagets rörelsekostnader, 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 Pharma. Detta kan leda till att Bolaget inte får avsättning för sina produkter, vilket kan påverka Bolagets resultat negativt.

Utvecklingskostnader

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

Politiska risker

Bolaget förbehåller sig möjligheten att expandera till olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i andra länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Risker associerade med företagsförvärv

DB Pharma kan komma att göra företagsförvärv i framtiden. Det föreligger alltid risk att förvärv inte ger det utfall som förväntas, avseende integration och lönsamhet. Ett negativt utfall kan hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

Aktierelaterade risker

Handel på AktieTorget

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

Aktiens likviditet

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

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

aktieägarna.

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

Ägare med betydande inflytande

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

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".

AktieTorget

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

Fluktuationer i aktiekursen för DB Pharma aktien

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

Med stöd av bemyndigande lämnat av extra bolagsstämma i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) den 28 maj 2017 har styrelsen beslutat om nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 175 436,55 SEK från 907 790,95 SEK till högst 1 083 227,5 SEK genom emission av högst 3 508 731 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. För varje aktie i DB Pharma som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 5 december 2017, en (1) befintlig aktie i Bolaget, oavsett aktieslag, berättigar till en (1) teckningsrätt och fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie.

Vid full teckning av aktier i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 15,1 MSEK före emissionskostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 0,25 MSEK. Nyemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar med 3 508 731 aktier till sammanlagt 20 666 830 aktier. DB Pharma har erhållit teckningsförbindelser från en befintlig aktieägare. Teckningsförbindelserna uppgår till 0,35 Mkr, motsvarande 2,3 % av Företrädesemissionen.

Emissionen medför en maximal utspädning av kapital med 16,7 % 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 7 december 2017 till och med den 21 december 2017. 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 försäkrar härmed att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta memorandum, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Uppsala november 2017

Styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

Bakgrund och motiv

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

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

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

Arbetet med IP resulterade i en ny patentansökan för att skydda Bolagets målsökningsplattform. Samtidigt blev Bolagets varumärke BeloGal® registrerat i Sverige. Vidare patentarbete ledde till att BeloGal®-varumärket blev registrerat i USA och EU, samt att EPO lämnade ett positivt granskningssvar för Temodex PCT (internationell) patentansökan vilket också är en viktig milstolpe i den strategiska utvecklingen av Temodex.

Under tredje kvartalet 2017 slutfördes två prekliniska studier för Temodex. Den ena studien visade att produkten är effektiv för hjärncancer av olika ursprung, vilket fördubblar marknadspotentialen för produkten. Den andra studien visade att den aktiva substansen, temozolomid, sprider sig tillräckligt mycket i närliggande områden i hjärnan för att skapa en hållbar effekt efter lokal applicering av Temodex, samt att spridning till övriga delar av kroppen, så som blodcirkulationen, är mycket återhållsam. Dessa fynd förklarade ytterligare varför Temodex varit så effektivt i kliniska studier i Vitryssland. Den sista GLP-toxikologiska-undersökningen av Temodex inför ansökan om kliniska prövningar i Europa är pågående och planeras att vara färdig under Q1 2018. Bolaget fortsatte även att etablera fler kontakter med relevanta läkare inför kommande kliniska prövningar av både SA-033 och Temodex, och det var glädjande för oss att intresset för båda produkterna har växt ytterligare. Även samarbeten med vitryska läkare från deras största onkologiska centra fortsätter enligt plan. Därtill har vi under Q3 signerat ett samarbetsavtal med det största hjärncancer-sjukhuset i Ukraina Romodonovs neurokirurgiska institut och planerar att inkludera dem i vår kliniska fas av utvecklingen av båda våra front-line produkter under nästa år.

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

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

Användningsområde av emissionslikviden	
Drift	5 850
Marknadsföring	800
Emissionskostnader	250
Produktion	3 400
Produktutveckling	2 800
Förvärv av produkter från ProBioTeh	2 000
Summa	15 100

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

Uppsala i november 2017

Styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

VD har ordet

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

Det kändes som en dröm när mitt första läkemedel blev godkänt av FDA år 2014, något som följde efter nästan 10 års hårt arbete från mig och mina kollegor. Nu är vi helt inne i vår nästa utmaning – vi vill utveckla en blockbuster, dvs en produkt med minst en miljard i försäljning. Det är stort och kräver mycket strategi och att våga gå mot strömmen, men vi närmar oss det här målet med stormsteg och varje stor som liten framgång räknas.

Jag heter Igor Lokot och är både grundare och VD för Double Bond Pharmaceutical sedan 2014. Min forskningskarriär påbörjades 1998 i Minsk där jag gjorde världens första helsyntes av en naturlig substans Germicidin, som är ett antibiotikum. Jag flyttade till Sverige för 18 år sedan och var då med och startade upp ett helt nytt bolag, Oasmia, vars aktier nu handlas på Nasdaq, både i Stockholm och i New York.



Under dessa år förstod jag att för att lyckas med utvecklingen av ett nytt läkemedel räcker det inte att bedriva bra forskning eller ha en bra teknologi, det gäller att se produktutvecklingsprocessen i sin helhet. För att utveckla riktigt bra produkter – en blockbuster – krävs det en helt annorlunda väg och strategi, tvärtom vad majoriteten av läkemedelsbolag gör. Ofta måste man utgå från en behovsanalys av marknaden och inte alltid från det trendigaste området inom forskning. Levercancer är en av de svåraste typerna av cancer att hantera, och det saknas idag en bra behandlingsmetod. Därför valde vi levercancer som mål för vår första produkt. Efter en utförlig analys av dagens urval av effektiva mediciner mot levercancer valde vi ut en av de mest lovande, doxorubicin, som vi har förbättrat markant med vår drug delivery-teknologi BeloGal. Det hela resulterade i en ny produkt som än så länge bär arbetsnamnet SA-033 och är en mycket mer effektiv och säker form av doxorubicin. Det här tillvägagångssättet kallas för reversutveckling och reducerar riskerna för misslyckande avsevärt.

Double Bond Pharmaceutical är ett modernt bolag som satsar på nya revolutionerande strategier inom läkemedelsutveckling. För två år sedan genomförde vi ett mycket framgångsrikt förvärv av Temodex, ett kliniskt beprövat läkemedel godkänt i Vitryssland som förststavsbehandling av hjärncancer. Produkten passar perfekt i vår portfölj eftersom den är baserad på en drug delivery-plattform, vilken riktar sig mot en mycket behövande marknad och visar sin överlägsna effektivitet genom att förlänga livet hos hjärncancerpatienter med genomsnitt 9 månader.

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

Oavsett hur mycket imponerande forskning som ligger bakom våra produkter satsar vi i första hand på att komma ut på marknaden så snart som möjligt och göra våra banbrytande läkemedel tillgängliga för patienter. Vi genomför därför en nyemission under december 2017 för att säkerställa att vi förfogar över de medel som ska användas för vår fortsatta snabba utveckling. Dessutom samarbetar vi med Läkemedelsverket och EMA i så stor utsträckning som möjligt för att hitta den mest effektiva vägen till utveckling och registrering av våra produkter. Vi har fått Orphan Drug status för båda våra front-line produkter från EMA. Nyligen etablerade vi kontakter med ett antal potentiella samarbetspartners och vi ser ett stort intresse för våra produkter. Med flera av dessa bolag har vi redan inlett en så kallad due diligence process vilket förhoppningsvis kommer att leda till ett eller flera licensavtal. Bolaget är dessutom beläget i mitten av det största Life Science-klustret i Sverige där det finns tillgång till både kunskap, kompetens och erfarenhet och som tillåter oss att värva de bästa medarbetarna till teamet. Arbete med läkemedelsprodukter som har en stor potential, ett erfaret och ambitiöst team samt en innovativ approach ger oss mycket goda förutsättningar att lyckas!

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

Villkor och anvisningar

Företrädesemission i Double Bond Pharmaceutical International AB

Den 27 november 2017 beslutade styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (Org.nr 556991-6082), med stöd av bemyndigande från årsstämman den 28 maj 2017, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 3 508 731 aktier och kan inbringa bolaget 15 087 543,30 kronor vid full teckning.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 5 december 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 1 december 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 4 december 2017.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 7 december 2017 till och med 21 december 2017. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 4,30 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av serie B. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Aktietorget under perioden från och med 7 december 2017 till och med 19 december 2017. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

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

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på Aktietorget från och med den 7 december 2017 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

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

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 5 december 2017 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för fem (5) befintliga aktier, oavsett serie, teckna en (1) ny aktie av serie B.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild 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 18 december 2017 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 anmälningssedeln nummer. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, Biblioteksgatan 3, 3tr, 111 46 Stockholm. Tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se (inskannad anmälningssedel).

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, 3tr

SE-111 46 Stockholm, Sverige

BIC/SWIFT: NDEASESS

IBAN: SE0730000000032731703164

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). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

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

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.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.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 140 000,00 kr eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

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

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

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till de som tecknat med företrädesrätt och angett detta på anmälningssedeln. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal tecknade aktier med företrädesrätt, och i den mån detta inte kan ske - genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Övrigt

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

Offentliggörande av utfallet i emissionen

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

Rätt till utdelning

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

Aktiebok

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

Tillämplig lagstiftning

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

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

Viktig information

Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigat Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av

anmälningssedel.

- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3tr, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

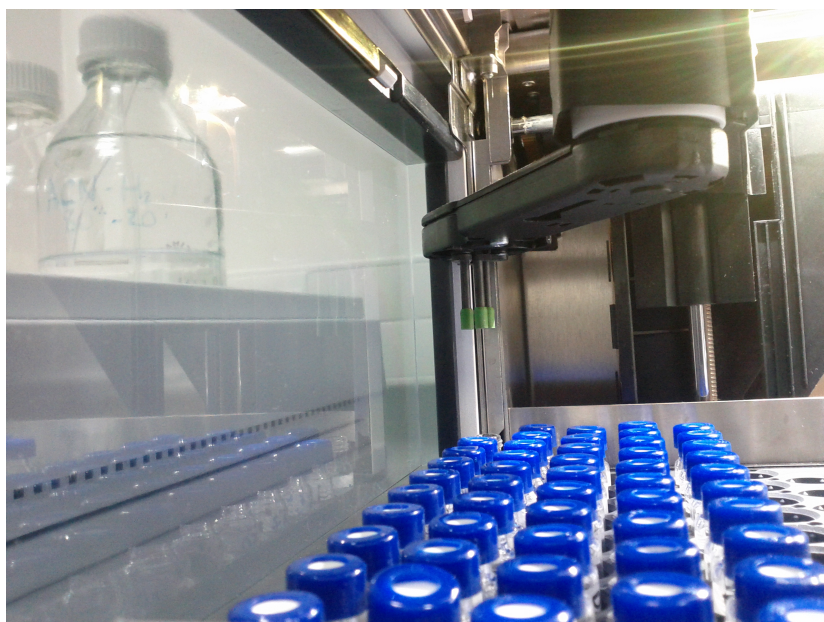
Verksamhet

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

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

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

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



Drug delivery

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

BeloGal®

BeloGal®-teknologin är just det verktyget som kan rikta läkemedel till olika organ tack vare skillnaderna mellan de olika cellernas funktioner i vävnaderna. Denna teknologi möjliggör skapandet av flertal läkemedelsformuleringar som är förprogrammerade att upptas i de olika organen och vävnaderna. Teknologin kan

således tillämpas på både patentskyddade och på generiska produkter. DBP har hittills använt BeloGal®-teknologin på det cytotoxiska läkemedlet doxorubicin för att förbättra behandlingen av patienter med primär och sekundär levercancer. Den generiska produkten doxorubicin är ett cellgift som i många studier har visat sig vara verksamt på levercancer och kan användas för behandling av levercancer. Vid en systemisk cellgiftsbehandling med doxorubicin är de toxiska biverkningarna utmärkande.

Produkt SA-033

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

Temodex

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

	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					
	Paediatric Bacterial Pneumonia					
SA-083	(Non)Small Cell Lung Cancer (NSCLC, SCLC)					
	Secondary Tumors in Lung					

Framtida produkter

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

Biferon-B

I våra nyhetsflöden ser vi allt oftare rapporter från svenska myndigheter, EU-organ eller WHO om de växande problemen med antibiotikaresistens som är ett av de allvarligaste globala hoten idag. I Vitryssland och Ryssland finns sedan några år ett fungerande läkemedel på marknaden för nötkreatur, Biferon-B, som eliminerar behovet av antibiotika och är ett resultat av avancerad forskning sedan mitten av 2000-talet vid universitetet i Minsk, Vitryssland. Läkemedlet ger ett starkt immunförsvar och därmed ett generellt skydd mot smitta som djuren exponeras för, vilket förhindrar att djuren blir sjuka. Det är en stor affärsmöjlighet för DB Pharma att introducera Biferon-B till den europeiska och globala marknaden. DBP har därför en intention att förvärva Biferon-B samt unika och mycket lovande veterinärprodukter från ProBioTeh (Vitryssland; <https://www.probiotech.ru/>). Det planeras att de förvärvade läkemedelskandidaterna antingen kommer att hamna i DBPs egen pipeline, eller att ett nytt svenskt bolag kommer att startas som delvis ägs av DB Pharma för att ta hand om transfer-processen och förbereda produkten för försäljning globalt.



Verksamhet

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

1. Omformulering av redan godkända läkemedel med hjälp av vår teknologi för att förbättra egenskaper av dessa befintliga läkemedel.
2. Gedigen kunskap inom medicin och nära samarbete med akademiska institutioner, sju

av åtta anställda i bolaget har doktorsexamen, och de första undersökningarna av vår formulering har gjorts i samarbete med National Akademien i Vitryssland.

3. Otillfredsställda behov, eftersom det enda godkända existerande läkemedlet mot levercancer som endast fungerar i mindre patientgrupper och har stora och vanligt förekommande biverkningar.

4. Flerårig erfarenhet av läkemedelsutveckling.

5. Väletablerad infrastruktur eftersom bolaget bedriver sin verksamhet i Uppsala Business Park, ett Life Science-tätt område med tillgång till kvalificerad personal och samarbetspartners.

Genomförda studier

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

- BeloGal®-formulerad doxorubicin (SA-033) doserad med fyra gånger lägre dos än standard formuleringen av doxorubicin ger samma koncentration av doxorubicin i levern
- BeloGal®-formulerad doxorubicin (SA-033) doserad med fyra gånger lägre dos än standardformuleringen av doxorubicin ger 10 gånger lägre koncentration av doxorubicin i hjärtat
- BeloGal®-formulerad doxorubicin (SA-033) vid samma dos som standardformuleringen av doxorubicin är mindre toxiskt systemiskt
- Mekanismen av BeloGal® målstyrningen bevisades på cell- och 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 nuvarande 8 anställda, och vid behov anlitas konsulter. Bolaget har etablerat kontakt med:

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

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

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

Samarbete med Myndigheter

- DBP har fått Orphan Drug status för EU-området från den europeiska läkemedelsmyndigheten EMA i juni 2015 för SA-033 för behandling av hepatoblastom. Ett godkännande från Europeiska kommissionen avseende Orphan Drug status innebär att läkemedlet erhåller marknadsexklusivitet efter marknadsgodkännande även om det aktuella patenten inte längre gäller. Särskild läkemedelsstatus 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.

Kort om hjärncancer: glioblastom

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

Kort om antibiotikaproblem i djurhållning

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



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.

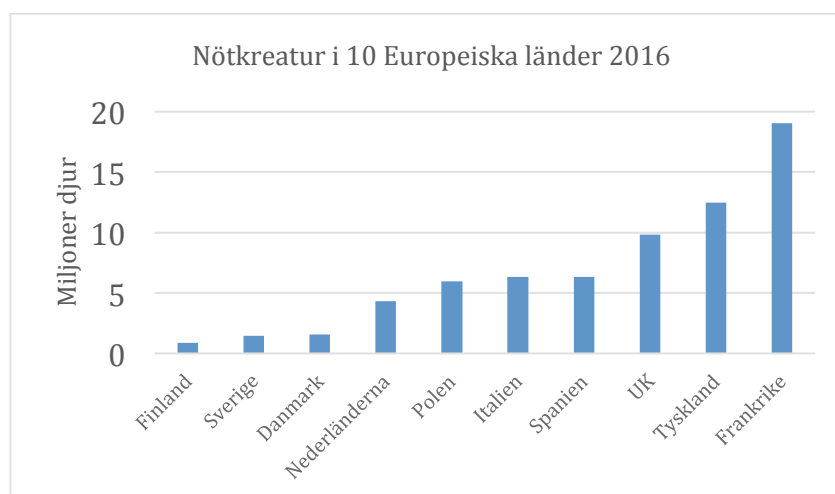
(från "Glioblastoma Multiforme (GBM) TreatmentMarket - Global Industry Analysis, Size, Share, Growth, Trends and Forecast 2014 – 2022 <http://www.transparencymarketresearch.com/pressrelease/pipeline-review-of-glioblastoma-treatment-market.htm>, Publicerad 2015-10-01)

SA033

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

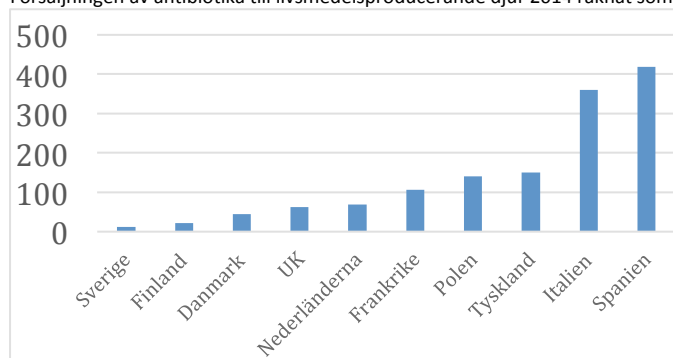
Biferon-S

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



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

Försäljningen av antibiotika till livsmedelsproducerande djur 2014 räknat som mg per kg skattad levandevikt



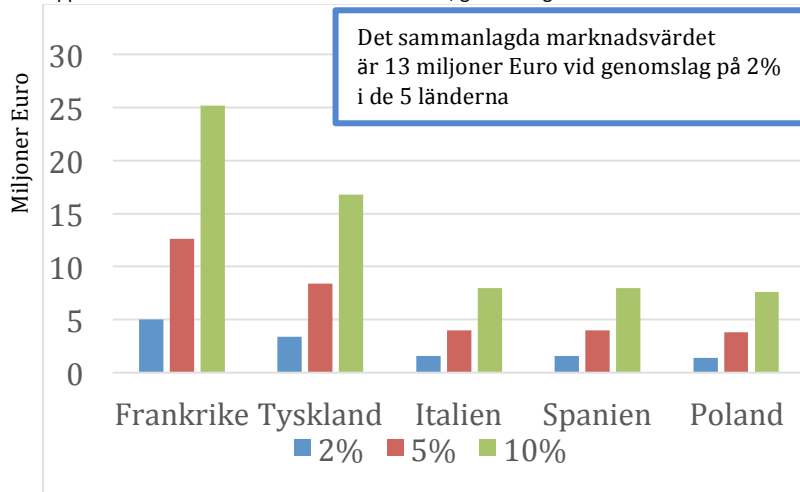
Source: EMA, Sixth ESVAC report 2014



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 Biferon-B är då större. Spanien och Italien har den största förbrukningen av antibiotika för livsmedelsproducerande djur i Europa. Om man beaktar både antalet nötkreatur och antibiotikakonsumtionen är Frankrike, Tyskland, Spanien, Italien och Polen de 5 mest intressanta länderna i EU för introduktion av Biferon-B.

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



Beskrivning av DB Pharmas verksamhetsområde

Bakgrund

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 modertumören 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-hjärn-barriären vilket gör att många läkemedel inte kan användas för att behandla sjukdomar i hjärnan medan andra behöver ges i en så hög dos att de ger upphov till svåra biverkningar i andra delar av kroppen.

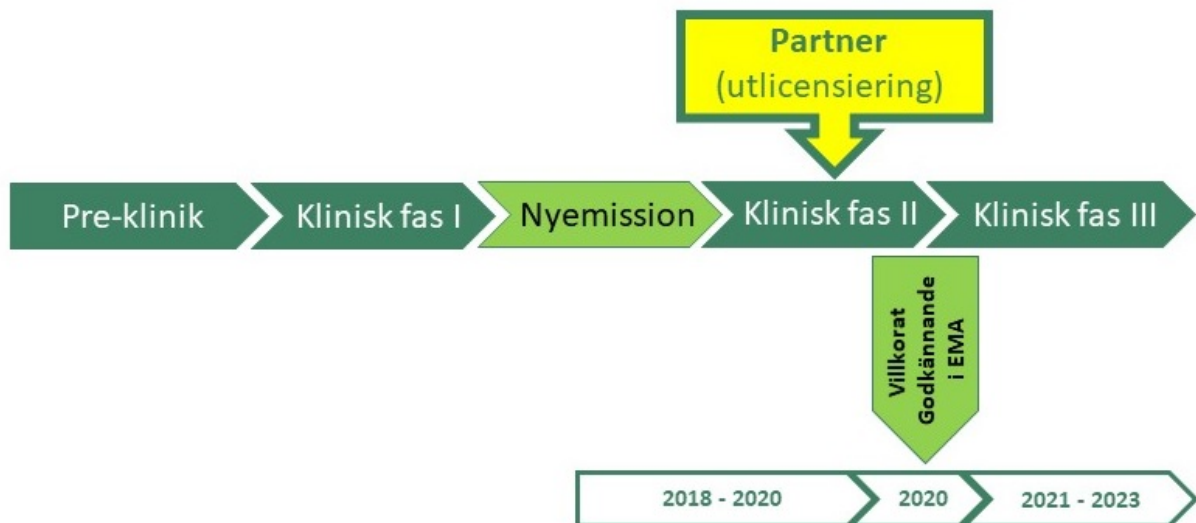
1.1 Temodex

DB Pharma har under 2015 förvärvat rätten till ett nytt läkemedel där den 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 prodrug och är ett imidazotetrazine-derivat av den alkyliserande 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 celldöd 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 hålighets som uppstår då en hjärntumör opereras bort ökar koncentrationen av den aktiva substansen i området och kan då döda kvarvarande cancerceller. Den lokalt höga dosen kommer att överbelasta cancercellernas försvarsmekanism vilket leder till förbättrad effektivitet och mindre toxiska biverkningar som är vanliga vid systemisk cellgiftsbehandling. Vid behandling av gliom kommer Temodex att användas tillsammans med nuvarande standardbehandling (se ovan).

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 hjärncancercellinjer *in vitro*
- Frisättning av temozolomid från Temodex *in vitro*
- Frisättning av temozolomid från Temodex i hjärna på råttor och kanin

1.3 GMP-tillverkning

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

2. Levercancer

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

s 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

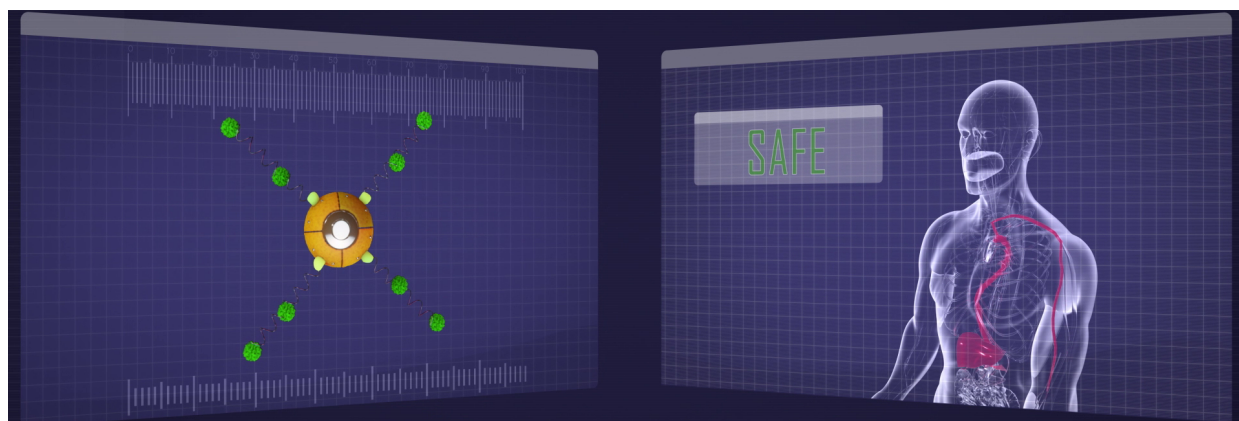
I DB Pharmas egenutvecklade läkemedel SA-033 har BeloGal®-plattformen använts för att styra cytostatikan doxorubicin framför allt till levern. Doxorubicin är ett cellgift som i dagsläget används vid behandling av flera olika cancersjukdomar. Genom att BeloGal®-teknologin styr doxorubicinet till levern 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, d.v.s. riktas till levern, så krävs det ingen speciell teknik eller kirurgi och behandlingen kan enkelt ges av en sjuksköterska. Det färdiga läkemedlet SA-033 består av en aseptisk lösning i en glasbehållare, se bilden bredvid.

Tidslinje för SA-033 utveckling



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

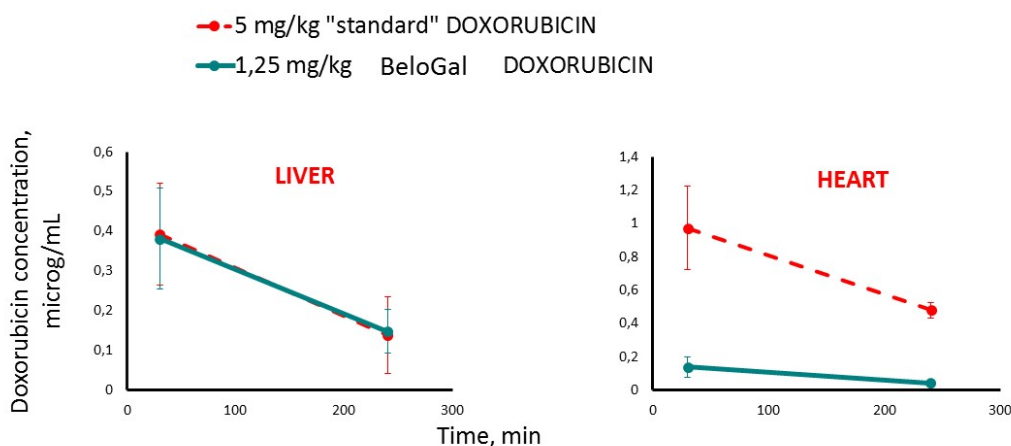


2.3 Genomförda studier

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 (helkroppsgiftigt) 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 Läkemedelsverket inom den pre-kliniska utvecklingen
- 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.

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 starkt immunförsvaret och därmed ett generellt skydd mot smitta som djuren exponeras för. Biferon-B är resultatet av forskning som tog sin början i mitten av 2000-talet vid universitetet i Minsk, Vitryssland. Det finns flera vetenskapliga publikationer som rör utvecklingsarbetet, allt på ryska, och forskningsresultaten har därför inte nått västvärlden. Det är en stor affärsmöjlighet att introducera Biferon-B till den europeiska marknaden och vidare globalt, och därför planerar vi att förvärva denna unika och mycket lovande veterinärprodukten från ProBioTeh (Vitryssland; <https://www.probiotech.ru/>). Ett nytt svenskt bolag delägt av DB Pharmaceutical kan då komma att startas för att ta hand om transfer-uppgifter samt utveckling och kommersialisering av produkten på EU-marknaden och globalt utanför Ryssland och Vitryssland.

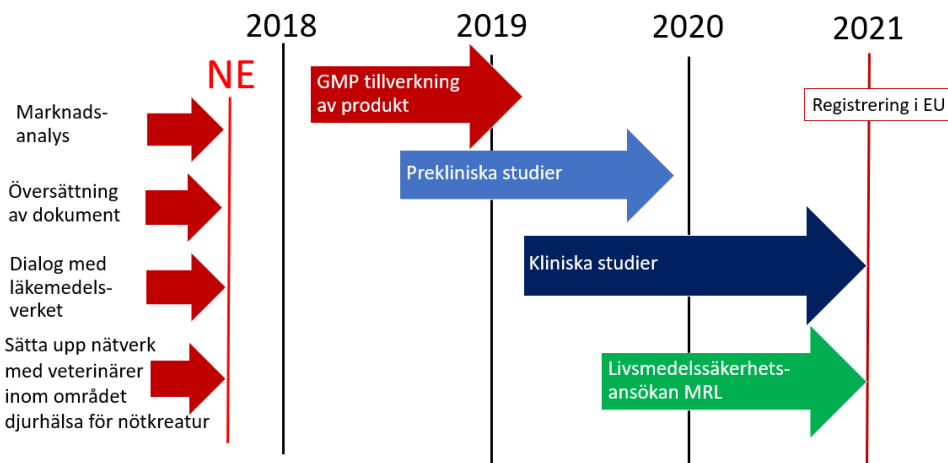
3.2 Biferon-B



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

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

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

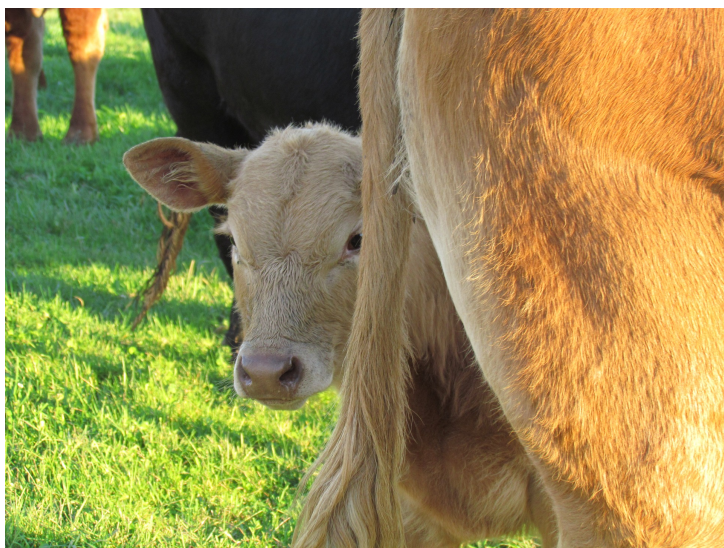


3.2.1 En kickstart mot infektioner

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

3.2.2 Biologiskt läkemedel ger ingen miljöpåverkan

Det finns flera fördelar med att Biferon-B är ett biologiskt läkemedel. Biferon-B är identiskt med de proteiner som djuret själv producerar och det blir därför ingen eller kort karenstid för kött och mjölk. Karenstid är den tid som måste gå mellan behandling och eventuell slakt eller mjölkning. Kort karenstid är ekonomiskt mycket betydelsefullt för lantbrukaren. I Vitryssland och Ryssland har säkerhetsdata visat att ingen karenstid behövs. För EU kommer Läkemedelsverket/EMA göra en egen bedömning under transfer-processen.



3.2.3 En god start i livet

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

3.2.4 Biferon-B ger skydd vid sjukdomsutbrott

Ryssland och andra östeuropeiska länder (även inom EU) har de senaste två åren haft flera utbrott av en fruktad smittsam 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 Biferon-B skyddar även mot virus

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

3.3 Genomförda studier

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

4. Framtida produkter

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

5. Immateriella rättigheter

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

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 läkemedelkandidat 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 lumsken och leder in den i en eller flera leverblodkärl som försörjer tumörområdet. Den här metoden liknar DB Pharmas läkemedel SA-033 på så sätt att doxorubicin tillförs direkt till levern. Skillnaden är att TACE innebär en operation som kräver narkos och ett team av specialister och kirurger och kan endast användas på ett fåtal tumörer i levern. För att behandla med SA-033 krävs ingenting annat än en sjuksköterska som administrerar läkemedlet med en spruta. Den aktiva substansen doxorubicin fördelas i hela levern och kan komma åt alla levertumörer samtidigt.



Infektioner inom djurhållning

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

- Det finns inget annat interferonläkemedel för nötkreatur på marknaden globalt
- Det finns inget registrerat antiviralt läkemedel för nötkreatur på marknaden globalt
- Det finns ett immunstimulerande läkemedel registrerat i EU och USA för nötkreatur. Det stimulerar och återställer kons immunförsvar efter kalvning och förebygger bakteriella juverinfektioner.
- I USA finns ett immunstimulerande läkemedel för kalvar och det ger främst skydd mot bakterieinfektioner.

Finansiell information i sammandrag

Nedanstående tabeller visar historisk finansiell information i sammandrag för Bolaget avseende räkenskapsåren 2015 och 2016 samt delårsrapporten för januari-september 2017 vilken ej har granskats av bolagets revisor. Informationen är, med undantag för kassaflödesanalysen, hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar och delårsrapport vilka har upprättats enligt Bokföringsnämndens allmänna råd och den svenska årsredovisningslagen. Kassaflödesanalysen nedan har tagits fram med anledning av upprättandet av Memorandumet. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med DB Pharms reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2015 och 2016 och delårsrapporten för januari-september 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

Tfn: 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 hemsida www.doublebp.com

Årsredovisningar införlivade via hänvisning:

Årsredovisning 2015 Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) med org nr 556991-6082

Årsredovisning 2016 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 papperskopior eller elektroniskt format:

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

Resultaträkning

Koncernen	2017-07-01	2016-07-01	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01
(KSEK)	2017-09-30	2016-09-30	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	500	0	0
Summa Rörelsens intäkter	0	0	500	0	0
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror	-1 178	-630	-3 065	-1 031	-2 210
Övriga externa kostnader	-687	-1 196	-3 557	-3 011	-2 884
Personalkostnader	-983	-637	-3 404	-2 223	-3 143
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-35	-35	-106	-106	-141
Valutakursdifferans	0,4	-1,3	-7,2	-2,3	-2
RÖRELSERESULTAT	-2 883	-2 500	-9 639	-6 374	-8 380
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0,0	0,0	0,1	0,1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,1	-3	-1,3	-12	-14
Resultat efter finansiella poster	-2 883	-2 503	-9 641	-6 386	-8 394
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-2 883	-2 503	-9 641	-6 386	-8 394

Balansräkning			
Koncernen			
(KSEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Pågående nyemission			
Immateriella anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	135	189	175
Summa Immateriella anläggningstillgångar	135	189	175
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	376	463	442
Summa Materiella anläggningstillgångar	376	463	442
Finansiella anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar	0	0	0
Summa Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa Anläggningstillgångar	511	652	617
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Förskott	0	0	0
Summa Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	0	0	0
Skattefordran	0	0	0
Övriga fordringar	304	51	106
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	99	155	219
Summa Kortfristiga fordringar	403	206	325
Kassa, bank	3 597	8 559	8 558
Summa Omsättningstillgångar	4 000	8 765	8 884
SUMMA TILLGÅNGAR	4 511	9 417	9 501

Balansräkning			
Koncernen			
(KSEK)	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR			
OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	878	830	830
Ej registrerat aktiekapital	0	0	3 003
Övrigt tillskjutet kapital	23 446	17 990	17 990
Annat EK inkl periodens resultat	-23 427	-10 766	-13 777
Summa Eget kapital	896	8 054	8 046
Uppskjuten skatteskuld	0	0	0
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	61*	222	215
Summa Långfristiga skulder	61	222	215
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	117	67
Förskott från kunder	0	0	0
Leverantörsskulder	648	381	421
Aktuell skatteskuld	0	0	0
Övriga skulder	2 151*	106	136
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	754	537	616
Summa Kortfristiga skulder	3 553	1 141	1 240
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 511	9 417	9 501

*I Q3 – rapporten redovisades en kortfristig skuld på 2 MSEK som långfristig skuld. Rättelse har gjorts och i ovanstående balansräkning redovisas skulden som kortfristig.

NYCKELTAL	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Antal aktier (1)	17 543 655	16 602 666	16 602 666
Aktiens kvotvärde (kr)	0,05	0,05	0,05
Resultat per aktie (kr)	-0,55	-0,15	-0,51
Soliditet (%)	20	86	85
Kassalikviditet (%)	113 %	768 %	716 %
Antalet anställda vid periodens utgång	8	5	5
Medelantalet anställda under perioden	8	5	3

Kassaflödesanalys		
Koncernen	2017-01-01	2016-01-01
(KSEK)	2017-09-30	2016-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	-9 639	-8 380
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	104	85
Erlagd skattekostnad	0	0
Erhållen ränta	0	0
Erlagd ränta och valutakursförändringar	-9	-16
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-9 544	-8 311
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR		
I RÖRELSERESULTAT		
Ökning (-) / minskning (+) varulager	0	0
Ökning (-) / minskning (+) av fordringar	-77	72
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder	2 000	-279
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	227	-365
Ökning (+) / minskning (-) av lån	-67	200
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	2 083	-372
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av dotterbolag	0	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Återbetald deposition	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0
Erhållna bidrag utvecklingsprojekt (förändring)	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Checkräkningskredit	0	0
Lån	0	-200
Erlagda emissionskostnader	0	0
Nyemission	2 500	12 342
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	2 500	12 142
PERIODENS KASSAFLÖDE	-4 961	3 459
Likvida medel vid periodens början	8 558	5 099
Likvida medel vid periodens slut	3 597	8 558

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. Under 2016 uppgick DB Pharmas rörelsekostnader till 8 380 KSEK. För räkenskapsåret 2016 uppgick rörelseresultat till -8 394 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 30 september 2017 8 anställda (få 5 anställda)

Begränsningar i användandet av kapital

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

Tendenser

Det finns såvitt styrelsen känner till, utöver generell osäkerhet relaterad till utvecklingen av medicinska, kemiska och biotekniska produkter, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter. Det har inte skett någon väsentlig förändring av DB Pharmas finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2016. 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 perioden december 2017 - december 2018 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 ca 15,1 Mkr 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 tillväxtmöjligheter 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 30 september 2017

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

Eget kapital och skuldsättning

I tabellerna nedan framgår eget kapital, räntebärande skulder och likviditet per den 30 september 2017. Eget kapital uppgick till 896 Tkr medan räntebärande skulder totalt uppgick till 0 Tkr.

NETTOSKULDSÄTTNING PER 2017-09-30			
<u>Kortfristiga skulder</u>		<u>Likviditet</u>	
Mot borgen	0	A. Kassa	0
Mot säkerhet	0	B. Likvida medel	3 597
Blancokrediter	3 553	C. Lätt realiserbara värdepapper	0
Summa kortfristiga skulder	3 553	D. Summa likviditet A+B+C	3 597
		E. Kortfristiga räntebärande fordringar	0
<u>Långfristiga skulder</u>			
Mot borgen	0	<u>Kortfristiga skulder</u>	
Mot säkerhet	0	F. Kortfristiga banksskulder	0
Blancokrediter	61	G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
Summa långfristiga skulder	61	H. Andra Kortfristiga skulder	3 553
		I. Summa Kortfristiga skulder F+G+H	3 553
		J. Kortfristig nettoskuldsättning I-E-D	-44
<u>Eget kapital</u>			
Eget kapital	896		
Summa eget kapital	896	<u>Långfristiga skulder</u>	
		K Långfristigt banklån	0
		L Emitterade obligationer	0
		M. Andra långfristiga skulder	61
		N. Summa Nettoskuldsättning	61
		O. Nettoskuldsättning J+N	17

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

Bokslutskommuniké 2017 2018-02-23

Delårsrapport 1 2018 2018-05-04

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapitalet

Aktiekapitalet i DB Pharma uppgick per den 30 september 2017 till 877 182,75 SEK fördelat på 17 543 655 aktier med ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. 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.

Aktiekapitalets utveckling

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	Förestående nyemission	0,05	4 150 666	207 533,30	16 602 666	830 133,30
2016	Nyemission	0,05	440 989	22 049,45	17 043 655	852 182,75
2017	Nyemission	0,05	500 000	25 000,00	17 543 655	877 182,75
2017	Nyemission*	0,05	614 444	30 722,20	18 158 099	907 790,95
2017	Förestående nyemission	0,05	3 508 731	175 436,55	21 666 830	1 083 227,50

*Pågående, dvs inte färdigregistrerat hos Bolagsverket

Ägarstruktur

I nedanstående tabell visas ägarstrukturen i DB Pharma per den 30 september 2017. Minoritetsaktieägares skydd innefattar att Bolaget tillämpar Aktiebolagslagen och följer de bestämmelser som föreskrivs i bolagsordningen.

Namn	Aktier	Andel av kapital %
SI-Studio AB (A+B aktier)	7 650 000	43,61
Citadelle Banka	2 256 666	12,86
Försäkrings AB, Avanza Pension	2 378 517	13,56
NEVI AB	644 000	3,67
Nordnet Pensionsförsäkring AB	423 178	2,41
ML, Pierce, Fenner&Smith INC	175 000	1,00
Investencia AB	155 637	0,89
Recall Capital Nordic AB	122 755	0,70
Hamberg, Magnus	110 000	0,63
NEVI II	88 684	0,51
Client SEB, Vilnius	83 500	0,48
Johnsson, Clas Göran	75 000	0,43
Kalbin, Georg	73 020	0,42
Mamaeva, Yulia *	68 250	0,39
Nordea Livförsäkring Sverige AB	55 800	0,32
Norrunds Förvaltning AB	55 000	0,31
Bryne, Janet	44 121	0,25
Strategic Wisdom Nordic AB	41 500	0,24
Paalberg, Arne	36 840	0,21
Tibefjäll, Rickard	35 000	0,20
Ecer, Gulistan	35 000	0,20
Reuter Dahl, Per	34 016	0,19
Klöfver, Christian	30 000	0,17
Åhlund, Patrick	28 000	0,16
Gutierrez Salas, Vladimir	27 742	0,16
Summa 25 största aktieägare	14 727 226	83,95
Övriga aktieägare	2 816 429	16,05
TOTALT	17 543 655	100

* Yulia Mamaeva är närstående till Igor Lokot

Aktiebaserade incitamentsprogram

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

Teckningsoptioner

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

Konvertibla skuldebrev

Det finns för närvarande inga konvertibla skuldebrev.

Utdelningspolicy

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

Handel i aktien

Bolagets B-aktie är upptagen till handel vid AktieTorget.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

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



cSens AB

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

Styrelsedamot PEAS Commercializing Entity AB,

Tidigare uppdrag

Delägande

BioDiAr, Biovica

Igor Lokot



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

Nuvarande uppdrag

Styrelsedamot och verkställande direktör SI-Studio AB

Styrelsedamot och verkställande direktör Double Bond Pharmaceutical AB

Styrelsedamot och verkställande direktör Double Bond Pharmaceutical Int. AB

Tidigare uppdrag

FoU Direktör Oasmia Pharmaceutical AB

Delägande

SI-Studio AB, Vitnivo AB



Lars Thomander

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

Nuvarande uppdrag

Styrelseledamot HLT Konsult AB

Styrelseordförande CaptiGel AB

Styrelseledamot Double Bond Pharmaceutical Int. AB

Tidigare uppdrag

-

Deläggande

HLT Konsult AB



Sergey Yanitsky

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

Nuvarande uppdrag

Styrelseledamot Double Bond Pharmaceutical Int. AB

VD, Medinter Jltid., Belarus

Styrelseledamot, Beter LLC, USA

Styrelseledamot Datapas JSC, Lithuania

Tidigare uppdrag

Direktör, Electropfit Ltd., Belarus

Deläggande

Medinter Jltid., Belarus

Beter LLC, USA

Datapas JSC, Lithuania

Ledande befattningshavare

Igor Lokot – styrelseledamot och VD

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

Revisor

Thomas Lindgren

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

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av Bolagets medlemmar har av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända 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 aktieägars rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara.

Väsentliga avtal

Bolaget har ingått löpande avtal med Klöver AB, Uppsala NIO samt stiftelsen STUNS. Hyresavtal med Klöver gällande hyres- och labblokalerna 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.

Tvister och rättsliga processer

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

Avtal och transaktioner med närstående

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

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

Löner och ersättningar till styrelse, ledande befattningshavare samt revisorer

För verksamhetsåren 2014 och 2015 utgick inga styrelsearvoden. Det är inte heller beslutat om några förmåner efter 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 styrelsearvoden ska utgå enligt följande:

SEK 44 000 till styrelsens ordförande;

SEK 22 000 till styrelseledamot som även är verkställande direktör;

SEK 10 000 vardera till övriga styrelseledamöter.

Det finns ej ersättningar eller avsättningar för pensioner eller andra ersättningar för avslutad tjänst. VD erhåller en fast ersättning om 34 000 kronor per månad.

Revisorarvoden för 2017 kommer att betalas enligt godkänd räkning.

Immateriella rättigheter

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

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

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 kan försäkringsvillkoren behöva ändras för att matcha en eventuell större organisation. Ingen del i verksamheten inom bolaget bedöms vara av sådan karaktär att försäkringsskydd inte kan erhållas på rimliga villkor.

Bolagsstyrning

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

AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets 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 AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se). Härutöver är bolagen givetvis skyldigt följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

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

Teckningsförbindelse

Företrädesemissionen är säkerställd till ca 0,35 Mkr, motsvarande ca 2,3 procent, genom teckningsförbindelse med Recall Capital Nordic AB.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

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

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.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.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om 140 000,00 kr eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

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

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

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som tecknat med företrädesrätt och angett detta på anmälningssedeln. Vid överteckning 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 överteckning 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.

Bolagsvärde före emission

Med aktiekursen 4.30 SEK har bolaget ett värde på 78 079 826 SEK före annonserad emission.

Vissa skattefrågor i Sverige

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 kapitalplacersaktier 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 s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag.

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

Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

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

Kapitalförluster på aktier, som 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 ca 0,50 procent, och betalas varje år.

Investeraravdrag

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

Arvs- och gåvobeskattnings

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

Kupongskatt

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

Bolagsordning

Antagen på extra bolagsstämma den 19 september 2016.

§ 1 Firma

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

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Uppsala kommun, Uppsala län.

§ 3 Verksamhet

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

§ 4 Aktiekapital

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

§ 5 Antal aktier och aktieslag

Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 stycken.

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

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

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

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

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

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

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

§ 6 Styrelse

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

§ 7 Revisor

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

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

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

§ 9 Aktieägares rätt att delta i bolagsstämma

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Årsstämma

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

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

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

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 0101 - 1231.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

Adresser



Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

Virdings allé 32B
754 50 UPPSALA
Tel 073-570 02 03

Hemsida <http://www.doublebp.com>
e-postadress info@doublebp.com