



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

Informationsbroschyr avseende företrädesemission
December 2017



Denna informationsbroschyr har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna aktier i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ). Detta är ingen komplett sammanfattning av det memorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Bolaget bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information som är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och för en investering i Bolaget, finns återgivna i memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.doublebp.com.

VD har ordet

Vi håller på att förändra läkemedlesbranschen 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, tvärtemot 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 stärkt immunförsvar och därmed ett generellt skydd mot smitta som djuren exponeras för, vilket förhindrar att djuren blir sjuka. Det är en stor affärsmöjlighet för DB Pharma att introducera Biferon-B till den europeiska och globala marknaden 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)

Verksamhet, Teknologi och Produkter

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.

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 förstavsbehandling av glioblastoma multiforme i Vitryssland sedan år 2014. Double Bond Pharmaceutical AB förvärvade rättigheterna för Temodex den 12 oktober 2015 och har erhållit Orphan Drug status från EMA för denna produkt för behandling av gliom.

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.probioteh.ru/>). Det planeras att de förvärvade läkemedelskandidaterna antingen kommer att hamna i DBPs egen pipe-line, 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.

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 prövningar 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

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 behandlingsav 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.

förändra substansens grundläggande egenskaper eller utveckla helt nya

Erbjudandet i sammandrag

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.

Bakgrund och motiv

Nyemissionen i DBP International AB avser förstärka förutsättningarna för kommersialisering och/eller utlicensiering av Bolagets front-line produkter Temodex och SA-033 samt drug delivery-plattformen BeloGal®. För att lyckas med detta ska Bolaget finalisera den pre-kliniska utvecklingen, säkerställa GMP-tillverkning av dessa produkter samt starta kliniska prövningar med minst en av läkemedelskandidaterna. Utöver detta kommer emissionslikviden att användas till utökning av patentportföljen, marknadsföring, förberedelser för en framtida utlicensiering av Bolagets produktportfölj samt för förvärv av nya produkter.

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