



INBJUDAN TILL
TECKNING AV
UNITS

NYEMISSION
APRIL - MAJ
2023

MEMORANDUM

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

DEFINITIONER	3
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	4
INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS	5
VIKTIG INFORMATION	6
RISKFAKTORER	9
BAKGRUND OCH MOTIV	12
TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN	14
VD HAR ORDET	15
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	17
VERKSAMHETSBEKRIVNING	21
MARKNADSÖVERSIKT	26
FINANSIELL ÖVERSIKT	31
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	36
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	40
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	43
BOLAGSORDNING	47
ADRESSER	49

DEFINITIONER

Orphan Drug Designation (ODD):	Särläkemedelsklassificering. ODD kan beviljas om den potentiella läkemedelsprodukten riktar sig mot en sjukdom som endast drabbar ett fåtal patienter och om vissa ytterligare kriterier uppfylls
Orphan Drug Status (ODS):	Särläkemedelsstatus. ODS kan beviljas om produkten får marknads-godkännande
Proof of concept studie (PoC-studier):	Prototyp eller studie som omfattar alla viktiga funktioner
Stabilitetsstudie:	Mäter hållbarheten av en produkt när den åldras, vilket sker genom att observera parametrar från olika tester på ett stickprov av produkterna
In-use stabilitetsstudie:	Fastställer en tidsperiod under vilken en multidos-produkt kan användas med bibehållen kvalitet efter att produkten har öppnats
Toxikologisk studie:	Studie om hur olika ämnen påverkar människors hälsa
Farmakokinetisk studie:	Studie om hur läkemedel omsätts i kroppen
GLP:	Good Laboratory Practice. Ett standardiserat sätt att planera, utföra och rapportera laboriebaserade studier för att säkerställa hög kvalitet och tillförlitlighet
EMA:	Europeiska läkemedelsmyndigheten
GMP:	Good Manufacturing Practice. Ett regelverk som styr tillverkning, inklusive packning, av läkemedel, livsmedel och hälsokost
GxP:	Allmän god sed som hänvisar till en rad lagar, regler och riktlinjer som styr olika områden inom forskning, utveckling, testning, tillver-kning och distribution av läkemedel
MAH:	Innehavare av försäljningstillstånd
Glioblastoma:	Den vanligast förekommande och mest aggressiva formen av primär hjärntumör
Astrocytom:	En tumör som ingår i gruppen av primära hjärntumörer som kallas gliom
Hepatoblastom:	En form av levercancer hos barn
Temozolomid:	Celldödande ämne som används vid behandling av hjärntumörer
Doxorubicin:	Celldödande ämne som används vid behandling av olika typer av cancer
Patogener:	Smittämnen, t.ex. ett virus eller bakterier
<i>In vitro</i> :	Celler eller biomolekyler som studeras utanför sin normala biologiska kontext, t.ex. i provrör
<i>In vivo</i> :	Celler eller biomolekyler som studeras i sin naturliga miljö, t.ex. på människor och djur
SoC:	Strålning och oral Temozolomid
TMZ:	Temozolomid
BHB:	Blodhjärnbarriären
Intracerebralt:	I hjärnan
Plasma / CSF:	Cerebrospinalvätska/ryggmärgsvätska
CTA:	Clinical trial application (Klinisk prövningsansökan)
CMO:	Contract Manufacturing Organization

CRO:	Contract Research Organization
Key Opinion Leader (KOL):	En pålitlig, välrespekterad aktör med beprövad erfarenhet och expertis inom ett visst område
HCC:	Hepatocellular carcinoma
Inofer:	Ett oralt järntillskott som är baserat på järnsuccinat
Prodrug:	Ett inaktivt läkemedel i den form som den tas och omvandlas till den aktiva formen när läkemedlet kommit in i kroppen

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Villkor:	För varje en (1) aktie som ägs på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit i Företrädesemissionen. Varje en (1) Unit innehåller tre (3) B-aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3B
Teckningsperiod:	5 maj 2023 till den 22 maj 2023
Teckningskurs:	1,20 SEK per Unit motsvarande 0,40 SEK per aktie
Emissionsvolym:	15 782 661,60 SEK
Antal Units i Erbjudandet:	13 152 218
Avstämningsdag:	3 maj 2023
Handel med uniträtter:	5 maj till den 16 maj 2023
Utnyttjande av Teckningsoptioner av serie TO3B:	27 maj 2024 till den 10 juni 2024
Handel med BTU:	5 maj 2023 till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 23, 2023
Värdering (pre-money):	26 304 436,80 SEK
Värdering (post-money):	42 087 098,40 SEK
Offentliggörande av utfall:	Omkring den 24 maj 2023 eller så snart informationen finns tillgänglig
Teckningsförbindelser:	Cirka 2,9 MSEK motsvarande cirka 18,42 procent
Externa garantiåtaganden:	Cirka 8,9 MSEK motsvarande cirka 56,58 procent
ISIN-kod aktie:	SE0007185525
ISIN-kod UR:	SE0020181550
ISIN-kod BTU:	SE0020181568
Teckningsoptioner av serie TO3B:	En (1) teckningsoption av serie TO3B berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie under perioden från och med den 27 maj 2024 till den 10 juni 2024, till en kurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 10 maj 2024 till och med den 23 maj 2024, dock kan teckningskursen uppgå till högst 0,60 SEK och lägst kvotvärde (0,05 SEK).
Marknadsplats:	Spotlight Stock Market
Aktiens kortnamn:	DBP B

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

Styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) beslutade den 25 april 2023, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 15 juni 2022, att genomföra en Företrädesemission av units. Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 15,8 MSEK, följt av ytterligare maximalt cirka 7,9 MSEK från Teckningsoptionerna av serie TO3B.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 1 972 832,70 SEK till högst 5 260 887,30 SEK genom en emission av högst 39 456 654 B-aktier och högst 13 152 218 Teckningsoptioner, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. För varje en (1) befintlig aktie i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 3 maj 2023, erhålles en (1) uniträtt. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit i Bolaget. En (1) unit innehåller tre (3) nyemitterade B-aktier och en (1) vederlagsfri Teckningsoption av serie TO3B. Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 1,20 SEK per unit, motsvarande 0,40 SEK per aktie.

Vid fullteckning av Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 15,8 MSEK före emissionskostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 2,9 MSEK.

Styrelsen för Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) inbjuder härmed befintliga aktieägare att, i enlighet med villkoren i Memorandumet, teckna units i Bolaget med företrädesrätt. Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras på Bolagets webbplats (www.doublebp.com) samt genom pressmeddelande efter teckningstidens utgång.

Vid full teckning uppgår utspädningen för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen till högst 37,5 procent, följt av ytterligare utspädning motsvarande högst 11,1 procent vid full teckning av de vidhängande vederlagsfria Teckningsoptionerna av serie TO3B. Kalkylering av utspädning beräknas som det högsta antal aktier som kan komma att utges genom Erbjudandet dividerat med det totala antalet aktier efter genomförd nyemission. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädning genom att sälja sina uniträtter.

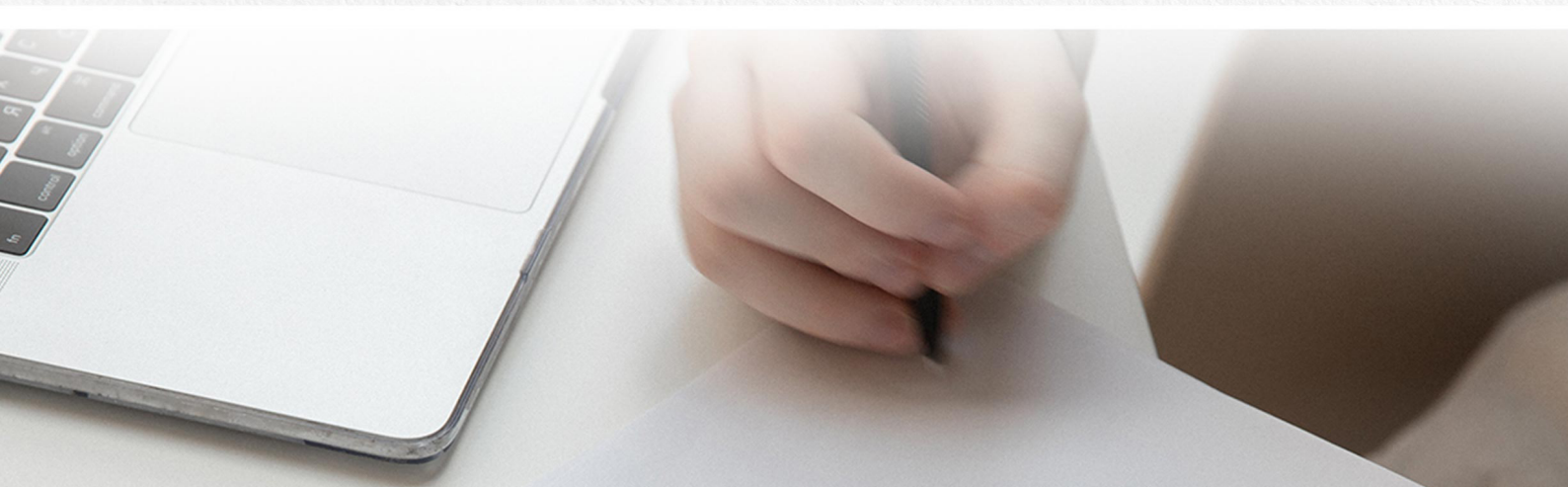
Teckningstiden löper under perioden 5 maj till och med 22 maj 2023. För mer information se avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden:

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser genom befintliga aktieägare, vilket tillsammans uppgår till cirka 2,9 MSEK, motsvarande cirka 18,42 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget handlat upp externa garantiåtaganden vilka uppgår till cirka 8,9 MSEK, vilket motsvarar cirka 56,58 procent av Företrädesemissionen. Ersättning utgår med femton (15) procent på garanterat belopp i form av kontanter eller tjugo (20) procent av garanterat belopp i form av nyemitterade B-aktier. Sammanlagt är således Erbjudandet säkerställt till 75 procent genom teckningsförbindelser och externa garantiåtaganden.

Uppsala, den 3 maj 2023

Styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)



VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Detta investeringsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av Double Bond Pharmaceutical International ABs (publ), org. nr 556991-6082 ("DBP", "Double Bond" eller "Bolaget") kommande företrädesemission ("Företrädesemission") av B-aktier med vederlagsfria teckningsoptioner ("Teckningsoptioner"), tillsammans ("Units" eller "Unitemissionen"). Inbjudan till teckning i Unitemissionen med företrädesrätt för befintliga aktieägare i DBP är i enlighet med villkoren så som närmare framgår av detta Memorandum ("Erbjudandet"). Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585–1267. Med "Qap Legal" avses Qap Legal Advisors AB, org. nr 556880-3331. Med "Spotlight" avses Spotlight Stock Market AB, org.nr 556736–8195. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112–8074. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

Rådgivare och emissionsinstitut

I samband med Företrädesemissionen är Mangold finansiell rådgivare och agerar emissionsinstitut till DBP. Mangold är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och som per den 24 februari 2022 är noterat på Nasdaq Main Market. Qap Legal är legal rådgivare och har tillsammans med Mangold biträtt DBP vid upprättandet av detta Memorandum. Styrelsen i DBP är ansvarig för innehållet i Memorandumet, varpå Mangold och Qap Legal friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i DBP samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Memorandumet.

Undantag från prospektskyldighet

Detta Memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen och är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 1 § lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning som föreskriver ett undantag från prospektskyldighet i avseende på värdepapper som erbjuds till allmänheten som understiger sammanlagt 2,5 miljoner euro under en tid av tolv månader.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Storbritannien, USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Memorandumet, anmälningssedeln och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga uniträtter, betalda tecknade Units ("BTU") eller Units utgivna av DBP som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. För Memorandumet och tillhörande handlingar gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Marknads- och branschinformation

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspubliceringar och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigt-

vis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik kan vara baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal om tillämpligt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på DBP:s huvudkontor samt på Bolagets webbplats (www.doublebp.com). Memorandumet kan även nås via Spotlights och Mangolds respektive webbplatser (www.spotlightstockmarket.com och www.mangold.se/aktuella-emissioner/).

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Referenser och källhänvisningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Styrelsens försäkran

Styrelsen i DBP är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna units i Bolaget. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av DBP som skapas genom Memorandumet.

Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market AB är ett helägt dotterbolag till Spotlight Group AB och är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs.

Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights webbplats (<https://spotlightstockmarket.com/>).

Tvist

Tvist med anledning av innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol.



RISKFAKTORER

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets bedömning, är relaterade till DBP, Bolagets värdepapper och Erbjudandet. Varje risk innehåller en bedömning av sannolikheten för riskens förekomst samt omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget för det fall risken skulle förverkligas med en uppskattad risknivå (låg, medel och hög). Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Memorandumet. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter följer utan särskild rangordning.

RISKER FÖRKNIPPADE MED VERKSAMHETEN

Leverantörer, tillverkare och samarbetspartners

DBP är beroende av leverantörer, tillverkare och samarbetspartners. Bolaget anlitar även flera andra företag i syfte att producera material för användning i pågående och planerade studier. Det finns en risk att nuvarande, eller framtida, leverantörer, tillverkare och samarbetspartners väljer att avbryta samarbetet med Bolaget eller inte kan fortsätta samarbetet på för Bolaget fördelaktiga villkor Bolagets leverantörsberoende bedöms vara en särskild risk med anledning av virusutbrottet avseende sjukdomen Covid-19 eftersom virusutbrottet kan leda till förseningar. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer, tillverkare eller samarbetspartners till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget eller relevanta myndigheter ställer. Detta skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet i form av försenad kommersialisering, ökade kostnader och eventuellt även leda till begränsade – eller i värsta fall helt uteblivna – intäkter. DBP bedömer risknivån som medel.

Nyckelpersoner och rekrytering

DBP är till hög grad beroende av den kunskap, erfarenhet och engagemang från nyckelpersoner verksamma i Bolaget. Sådana nyckelpersoner kan vara anställda, styrelseledamöter, konsulter, deltagare i det vetenskapliga rådet och grundare. Om Bolaget inte längre har tillgång till dessa nyckelpersoners kompetens och tjänster, eller inte lyckas rekrytera nya kvalificerade medarbetare i den utsträckning och på de villkor som behövs, skulle detta kunna leda till att Bolagets strategi och utvecklingsmål inte uppfylls eller försenas. Detta skulle i sin tur kunna få en negativ inverkan på Bolagets läkemedelsutveckling och lönsamhet, såväl på kort som lång sikt. DBP bedömer risknivån som medel.

Prekliniska och kliniska studier

DBP utvecklar SI-053 med målet att ta fram ett läkemedel som man kan lansera på marknaden. Innan ett läkemedel är färdigutvecklat måste bland annat säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas och detta görs i kliniska studier till och med Fas 3. De prekliniska studierna av SI-053 har framgångsrikt avslutats, bolaget har fått alla de nödvändiga godkännandena i de länderna där de kliniska prövningarna ska genomföras (Tyskland och Nederländerna) och SI-053 går snart in i Fas I. Om man i kliniska studierna inte kan påvisa säkerhet och effekt för Bolagets läkemedelskandidat kommer marknadsgodkännande som läkemedel inte erhållas. Ett annat scenario är att oförutsedda studieresultat erhålls och leder till att studier måste göras om eller omprövas. Detta skulle innebära att kompletterande studier kan komma att behövas med betydande kostnader till följd. Detta kan i sin tur påverka Bolagets intäkter, resultat och finansiell ställning negativt. I värsta fall kan utvecklingsarbetet avseende läkemedelskandidaten SI-053 att behöva läggas ned. DBP bedömer risknivån som låg på grund av SI-053 är baserad på en prototyp Temodex som redan bevisade sin kliniska effektivitet.

Utvecklingsprojekt i tidig fas är riskfyllda och förknippade med betydande osäkerhet

DBP har under sin verksamhetstid bedrivit utvecklingsprojekt. Bolagets värde är till hög grad kopplat till potentialen i Bolagets utvecklingsprojekt. Även om betydande investeringar avseende forskning, analys och tester gjorts i projektet, finns inga garantier för att Bolagets produkt och/eller verksamhet når de mål och resultat som Bolagets ledning förväntar sig. Vidare kan oförutsedda problem uppkomma som leder till förseningar eller till att Bolagets projekt inte bedöms ha tillräckliga förutsättningar för en framgångsrik kommersialisering. Det finns inte heller några garantier för att de produkter som Bolaget utvecklar kommer att nå den effekt eller det kliniska värde som Bolaget förväntar sig. I de fall utvecklingsprojekten inte faller ut i enlighet med plan riskerar detta att väsentligt påverka Bolagets möjlighet till en framgångsrik kommersialisering och Bolagets verksamhet i stort. DBP bedömer risknivån som låg på grund av SI-053 är baserad på en prototyp Temodex som redan bevisade sin kliniska effektivitet.

Biverkningar

Patienter som deltar i DBP:s framtida kliniska studier kan drabbas av biverkningar. Även om kliniska studier skulle utföras av en samarbetspartner är Bolaget ansvarigt för eventuella biverkningar eller andra negativa konsekvenser för deltagarna i studierna. Potentiella biverkningar kan försena eller stoppa den fortsatta utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidat, vilket därmed kan påverka DBP:s omsättning, resultat och finansiella ställning väsentligt negativt. DBP bedömer risknivån som låg.

Det finns vidare en risk att patienter som drabbas av biverkningar riktar krav mot Bolaget, vilket kan leda till avsevärda kostnader för Bolaget. Det kommer med stor sannolikhet, vid varje klinisk studie, att finnas begränsningar avseende försäkringsskyddets omfattning och dess beloppsmässiga gränser. Det finns därför en risk att Bolagets försäkringsskydd inte till fullo täcker eventuella framtida krav som riktas mot Bolaget, vilket kan medföra betydande kostnader och ha en negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt. DBP bedömer risknivån som låg.

FINANSIELLA RISKER

Framtida kapitalbehov

DBP:s planerade pre-kliniska och kliniska studier medför betydande kostnader, vilket innebär att DBP även i framtiden kommer att vara beroende av att kunna finansiera sina projekt. Såväl storleken som tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland framgång i studier, forskningsprojekt samt eventuella samarbetsavtal. Bolaget har historiskt varit beroende av kapital från aktieägare och andra intressenter för finansiering. Sedan noteringen på Spotlight har DBP genomfört flera tidigare företrädesemissioner. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att erhålla erforderlig finansiering för att bedriva verksamheten i enlighet med nuvarande planer, eller att sådan finansiering inte kan anskaffas på kommersiellt rimliga villkor. Om Bolaget inte erhåller erforderlig finansiering kan detta få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning och kunna resultera i tillfälligt utvecklingsstopp eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket i sin tur kan leda till försenade eller inställda studier, partnerskap, registrering av läkemedlet och – sedermera – försäljning. Ytterst skulle det även kunna leda till att Bolaget blir tvunget att väsentligt begränsa sina planerade aktiviteter. För det fall Bolaget genomför ytterligare kapitalanskaffningar i framtiden kan befintliga aktieägares innehav komma att bli utspädd. DBP bedömer risknivån som medel.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Immateriella rättigheter

DBP:s konkurrenskraft är i betydande omfattning beroende av att DBP:s immateriella rättigheter skyddas av patent eller annat immaterialrättsligt skydd. Bolaget äger en omfattande patentportfölj för SI-053/Temodex, SA-033, teknikplattformen på BeloGal® samt för Inofer (patentansökan är inlämnad för Inofer men har per dagen för Memorandumet ännu inte beviljats). Det finns en risk för att godkända patent inte ger ett tillräckligt omfattande skydd eller att beviljade patent kan kringgås eller upphävas. Det finns vidare en risk att konkurrenter kan komma att göra intrång i DBP:s immateriella rättigheter (främst patent) eller att tredje part gör gällande att DBP begär intrång av tidigare beviljade patent innehavda av tredje part. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara sina patent kan det ha en negativ påverkan på Bolagets förmåga att kommersialisera sin produkt. Om Bolaget tvingas försvara sina immateriella rättigheter kan detta medföra betydande kostnader. DBP bedömer risknivån som medel.

Tvister

Det finns risk att Bolaget eller något av koncernens dotterbolag blir inblandat i tvister inom ramen för den normala verksamheten och riskerar även att bli föremål för anspråk avseende avtalsfrågor eller i andra sammanhang. Det finns risk att sådana tvister och anspråk blir tidskrävande, stör den normala verksamheten och medför betydande kostnader för Bolaget. Det går inte att på förhand förutse utgången av tvister och det finns således risk att tvister får en väsentlig negativ påverkan på Bolagets, eller dotterbolagets, verksamhet, resultat och finansiella ställning. DBP bedömer risknivån som medel.

Skatterelaterade risker

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets uppfattning och tolkning av relevant skattelagstiftning och andra tillämpliga regler. Det finns risk att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, bestämmelser eller berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis är felaktig eller att sådana regler ändras till Bolagets nackdel.

Det finns risk att Bolaget blir föremål för skatterevision, Skatteverkets beslut eller ändrad lagstiftning vilket kan medföra att Bolagets skattesituation försämras. Det föreligger risk att detta påverkar Bolagets finansiella ställning negativt. DBP bedömer risknivån som låg.

RISKER FÖRKNIPPADE MED AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktiens utveckling, volatilitet och likviditet

En investering i Bolagets aktier och andra värdepapper (exempelvis teckningsoptioner) är förknippade med risker. Investeraren riskerar exempelvis att inte få tillbaka sitt investerade kapital. Under perioden 1 januari 2023 till och med 31 mars 2023 har Bolagets aktiekurs lägst uppgått till 0,50 SEK och högst 0,93 SEK. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för DBP och dess verksamhet, medan andra är generella för den aktuella branschen eller för noterade bolag generellt. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Aktiekursen kan påverkas särskilt negativt om en omfattande försäljning av aktier i Bolaget genomförs av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare.

Om någon eller flera av de övriga risker som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer" infrias kan detta få negativa inverkaner på aktiekursen. Detta kan i sin tur leda till att teckningsoptionerna som är en del av de s.k. Units som ges ut i Företrädesemissionen blir värdelösa för de fall lösenpriset inte understiger aktiekursen under utövandeperioden. Begränsad likviditet i DBP:s aktier kan vidare bidra till att förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i Bolagets aktier kan även medföra problem för enskilda aktieägare att avyttra sina aktier. Det finns en risk att DBP:s aktier inte kan säljas till ett för innehavaren godtagbart pris, eller överhuvudtaget. DBP bedömer risknivån som hög.

Aktieägare med ett betydande inflytande

Före den nu planerade Företrädesemissionen kontrollerade SI-Studio AB, cirka 15 procent av aktierna i Bolaget. Denna ägare har således, enskilt och tillsammans med andra aktieägare, möjlighet att utöva ett betydande inflytande över Bolaget och de ärenden som avgörs av aktieägarna på bolagsstämma, såsom val av styrelse, emission av ytterligare aktier och aktierelaterade värdepapper samt utdelning. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra intressen än de större aktieägarna. Även andra ägare kan komma att innehav eller senare uppnå innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Bolaget. DBP bedömer risknivån som låg.

Utebliven utdelning

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

Spotlight

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

Fluktuationer i aktiekursen

Aktiekursen för Bolaget 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.

BAKGRUND OCH MOTIV

DBP är ett farmaceutiskt bolag som inriktar sig framför allt på behandling av svåra sjukdomar med mycket hög dödlighet. DBP har en egenutvecklad drug-delivery teknologi: BeloGal®. Med denna teknologi kan man i princip tillföra vilken aktiv substans som helst till det sjukdomsdrabbade organet och undgå läkemedelsspridning i resten av kroppen vilket skulle öka biverkningarna. Bolaget sätter en ny, högre standard för behandling av onkologiska, infektions-, autoimmuna och andra livshotande sjukdomar.

Användning av emissionslikviden *

Klinisk utveckling av SI-053 och järnsuccinat	44 %
Löpande verksamhet	17 %
Återbetalning bryggån	13 %
Produktion	11 %
Preklinisk utveckling av produkt i tidig fas	9 %
Marknadsföringsaktiviteter	6 %
Totalt	100 %

* Återbetalning av bryggån prioriteras och resterande del av emissionslikvid fördelas i procentuell proportion därefter.

För att fortsätta utveckla företagets frontlinjeprodukter SA-033 mot levercancer, SI-053 mot hjärncancer, Belopenem och SA-042 mot lunginflammation - i en fortsatt konkurrenskraftig, hög hastighet och med hög kvalitet i alla stadier, strävar styrelsen att hitta fler potentiella partners och har under de senaste åren kunnat väcka mycket uppmärksamhet kring företaget vid olika internationella Life Science möten och konferenser för investerare. Företagets produkter har väckt ett stort intresse bland flera företag, vilket bidragit till flertalet möten och diskussioner. Företagets granskning pågår för närvarande av olika aktörer samtidigt och vi är medvetna om att vägen till ett avtal kan ta längre tid än man önskar. Företrädesemissionen genomförs för att säkerställa att utvecklingen av företagets produkter inte kommer att avstanna i väntan på kontrakt eller förrän koncernen har fått möjlighet till självfinansiering. Ett välkapitaliserat företag är en starkare förhandlingspartner än ett företag som inte har finansiella muskler att hantera långa förhandlingar.

Läkemedelsutveckling är en mycket kostsam och tidskrävande process som samtidigt är avgörande för mänskligheten. Under alla år från företagets början har flera olika viktiga pusselbitar av verksamheten utvecklats parallellt i rekordhög hastighet. De senaste månaderna har DBP utvecklat en ny grupparkitektur med en ny affärsidé: Drugsson som sysslar med distributionen av godkända produkter. Man har även tagit Inofer till nästa steg, uppköp och registrering. Man jobbar intensivt med att upprätthålla och uppdatera den gamla dokumentationen upp till dagens standard. Detta är ett detaljorienterat och krävande arbete som pågår med full fart i samarbete med Lab X.O. Effekten av Inofer hos hjärtsviktpatienter har utvärderats i en klinisk studie och vi förväntar oss en ökad potentiell marknadsandel för denna produkt. De slutliga resultaten i den avklarade studien (där alla patienter inkluderades) visade som förväntat utmärkta och tillfredsställande resultat som patenterades och publicerades i en vetenskaplig artikel. Drugsson ämnar utvecklas till ett självfinansierat företag som kommer att växa snabbt med varje nytt kontrakt / produkt för distribution. Vi letar ständigt efter nya, lika önskvärda produkter för den nordiska marknaden.

För att ytterligare validera och testa BeloGal® syftades vår läkemedelsleveransplattform till att transportera antibiotika till lungan. Vi byggde ett konsortium med Karolinska Institutet och två europeiska företag och fick ekonomiskt stöd från Eurostars-programmet (Horizon 2020). Projektet med det officiella namnet Belopenem fokuserade på utvecklingen av en ny produkt för behandling av lunginflammation, särskilt den allvarligare varianten, där patienter vanligtvis hamnar på sjukhuset och sjukdomen orsakas av semi- och multiresistenta bakteriestammar. Detta projekt utvidgade vår erfarenhet av BeloGal® i form av hjälpämnets egenskaper såsom olika partiklar, *in vivo* leverans och lade även grunden för att rikta behandlingen mot den viktiga bakteriella lunginflammationen.

Under det senaste året har vi varit mycket fokuserade på utvecklingen av vår frontlinjeprodukt SI-053 mot hjärncancer. Tyska och nederländska myndigheter gav grönt ljus för kommande kliniska prövningar. Tillverkningen enligt Good Manufacturing Practice (GMP), en certifierad kvalitetsnivå som krävs för läkemedel på de reglerade marknaderna globalt, för hjälpämnet (bäraren av det aktiva ämnet) är slutförd. GMP-tillverkning av SI-053 för den kommande kliniska prövningen har säkerställts. Även om Temodex, som är den ursprungliga varianten av SI-053, redan är registrerad och används i vissa länder runt om i världen, utförde vi nya prekliniska studier för att bättre förstå produktens säkerhet och komplettera produktportföljen för registrering inom EU och USA. Artikeln om vår pilotstudie om huruvida den kända biomarkören MGMT påverkar effekten av Temodex publicerades i tidskriften Neoplasm och finns tillgänglig i öppen form på NCBI (The National Center for Biotechnology Information). Temodex säljs nu, tack vare våra insatser från förra året, också till Latinamerika och genererar intäkter till DBP via Drugsson. I samarbete med en kinesisk partner förbereds registreringen av Temodex även i Kina.

DBP har som målsättning att förbli aktiv på konferenser och evenemang för att presentera SI-053/Temodex. Genom att delta i nationella evenemang som Nordic Life Science (Sverige) och prestigefyllda konferenser för terapeutiska produkter för det centrala nervsystemet på platser som Arizona (USA) och Cartagena (Colombia) kan Bolaget nå ut till investerare och nyckelpersoner.

Patentförberedande arbeten pågick även under det senaste året och patentet för SI-053 godkändes på de viktigaste marknaderna, inklusive Eurasia, EU, USA, Japan och Indien. Man har även utökat produktens patentfamilj med ännu ett patent som skyddar produkten ytterligare, även tidsmässigt.

Samarbetsavtal med bland annat Tamro för distribution av läkemedel i Norden, Closter Pharma för distribution av Temodex i Latinamerika, SYB (Kina) för potentiell kommersialisering av SI-053/Temodex i Kina, Fyrstikktorget Apotek i Norge, flera svenska nätapotek och läkemedelsproducenter i EU, det ryska ITMO-universitetet, NIHR-organisationen i Storbritannien är fortfarande aktuella och man jobbar hårt med att bibehålla de goda kontakterna.

Vi positionerar Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) som ett företag med en plattformsbaserad läkemedelsdesign, inte som ett enda produktforskningsföretag. Vi vill därför betona att det primära målet för vår verksamhet är att utveckla, tillverka och marknadsföra en grupp läkemedel som utvecklas med vår plattform och kan användas som förstahandsbehandling för patienter över hela världen. Vi vill uppnå vårt mål inom den rimliga tidsramen. Den aktuella Företrädesemissionen kommer att hjälpa oss att uppnå detta mål. Vi hänvisar aktieägarna till uttalandet i detta Memorandum, som upprättas av styrelsen för Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) i samband med den förestående Företrädesemissionen. Företagets styrelse, som presenteras i ett annat avsnitt i dokumentet, ansvarar för innehållet och förklarar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att den information som presenteras, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inget utelämnas som kan påverka dokumentets betydelse. Informationen i detta Memorandum har reproducerats korrekt, och såvitt styrelsen känner till och förklarar att, efter att ha jämfört med annan information publicerat av den berörda tredje parten, har ingen information utelämnats på ett sätt som skulle göra att informationen blir felaktig eller vilseledande.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser om cirka 2,9 MSEK, motsvarande cirka 18,42 procent av Företrädesemissionen, samt emissionsgarantier om cirka 8,9 MSEK, motsvarande cirka 56,58 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas därmed 75 procent av Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller liknande arrangemang. De garantiåtaganden som lämnats kan endast tas i anspråk för det fall teckningsgraden i Företrädesemissionen inte uppgår till 75 procent. Teckningsförbindelserna samt garantiåtaganden ingicks under april månad 2023. Garantiersättning utgår till de parter som ingått garantiåtagande. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser. Emissionsgaranterna kan välja att få sin ersättning i aktier och teckningsoptioner eller som kontant ersättning. Om någon av emissionsgaranterna väljer att få ersättning i aktier och teckningsoptioner kommer styrelsen att besluta om emission av sådana aktier och teckningsoptioner med stöd av bemyndigande från årsstämma den 24 maj 2023. Styrelsen avser att besluta om sådana eventuella emissioner av aktier i nära anslutning till tilldelningen av aktier i Företrädesemissionen. Om emissionsgaranterna väljer att få sin ersättning i aktier har de rätt till ersättning motsvarande tjugo (20) procent av beloppet för garantiåtagandet, att jämföra med femton (15) procent om emissionsgaranterna väljer att få ersättningen kontant. Aktier som emitteras till emissionsgaranter kommer ha en teckningskurs motsvarande den volymägda genomsnittskursen på Spotlight under teckningsperioden i Företrädesemissionen.

Teckningsförbindelser

Namn	Adress	Belopp i SEK	Del av Erbjudandet
Per Ahlström	Hagtornsvägen 8, 182 47 Enebyberg	840 000,00	5,32 %
KSDR Hamberg AB	Box 158, 186 23 Vallentuna	1 104 000,00	7,00 %
Investentia AB	Box 158, 186 23 Vallentuna	603 265,20	3,82 %
Magnus Hamberg	Vedkärrsvägen 6, 182 49 Enebyberg	360 000,00	2,28 %
Totalt		2 907 265,20	18,42 %

Garantiåtaganden

Namn	Adress	Belopp i SEK	Del av Erbjudandet
Formue Nord Marknadsneutral A/S	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark	3 000 000,00	33,60 %
Nowo Global Fund	Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm	1 249 999,20	7,92 %
Kai Olsen	Reimersholmmsgatan 39, 117 40 Stockholm	1 399 999,20	8,87 %
Mangold Fond- kommission AB	Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm	1 691 444,00	12,86 %
QQM Equity Hedge Master	c/o QQM Fund Management AB, Artillerigatan 42, 114 45 Stockholm	1 249 999,20	7,92 %
Totalt		8 929 731,60	56,58 %

VD HAR ORDET



Hjärntumörer är mycket komplexa sjukdomstillstånd som kräver långsiktiga forskningsinsatser för att utveckla effektiva behandlingsalternativ. Det finns flera faktorer som bidrar till att det är svårt att utveckla behandlingar mot hjärntumörer varav den främsta är blod-hjärnbarriären: hjärnan är skyddad av en barriär som hindrar många substanser, inklusive läkemedel, från att passera in i hjärnan. Detta gör det svårt att leverera behandling direkt till tumörcellerna. Kemoterapi med temozolomid är den vanligaste behandlingen för glioblastom, den vanligaste och mest aggressiva formen av hjärntumör, men den är inte alltid effektiv på grund av just blod-hjärnbarriären samt resistensutveckling mot kemoterapi. Tumörcellerna kan ibland utveckla en motståndskraft mot kemoterapimedieiner vilket gör behandlingen mindre effektiv. Utöver kemoterapi är kirurgi en viktig behandling för glioblastom och används ofta för att avlägsna så mycket av tumören som möjligt. Men enbart kirurgi räcker vanligtvis inte heller för att bota glioblastom eftersom tumören har en infiltrativ natur.

Även om en stor del av tumören avlägsnas kirurgiskt är det svårt att ta bort alla cancerceller och de kvarvarande cellerna kan fortsätta att växa, bilda nya tumörer som kan leda till återfall och även sprida sig till andra delar av hjärnan där kirurgiska ingrepp inte är möjligt.

Allt detta gör det oerhört svårt att behandla glioblastom och överlevnadsprognosen för denna sjukdom är mycket dålig. Den genomsnittliga överlevnadstiden för patienter med glioblastom är cirka 12-15 månader efter diagnos, även med befintlig behandling. Endast cirka 25 % av patienterna lever i mer än två år, och endast 5 % lever i mer än fem år från diagnostillfället.

Vårt bolag har nu enastående förutsättningar att revolutionera glioblastomterapin genom att möjliggöra att kemo-behandlingen tillämpas lokalt i samband med kirurgi. Med vår läkemedelkandidat SI-053 appliceras temozolomid exakt där den aktiva substansen ska verka, den penetrerar hjärnan utan att behöva passera blod-hjärnbarriären, söker sig fram till tumörceller som inte blivit borttagna av kirurgi, oskadliggör dem och minskar därigenom risken för återfall. Utöver mycket lovande teoretiska underlag har vi nu även tillgång till preliminära kliniska bevis för att SI-053 är mycket effektivt och förlänger den genomsnittliga överlevnaden hos glioblastompatienterna med mer än 9 månader. Så här beskrevs SI-053 på europeiska myndigheten EMA:s protokollgranskningsmöte: *“The main potential advantage of the development of this product is to allow the delivery of a high local concentration of the alkylating agent temozolomid by bypassing the blood brain barrier and avoiding the toxicity associated with systemic exposure.”*

Vi har patenterat SI-053 på de viktigaste marknaderna såsom USA, Europa, Japan m.fl., inlett samarbeten med flera välansedda europeiska kliniker och ledande opinionsbildare, utformat de kommande kliniska studierna av produkten (alla detaljer kring den kommande studien finns att tillgå på U.S National Library of Medicine's hemsida (<https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT04967690>), fått alla de nödvändiga godkännandena från respektive länder och sist men definitivt inte minst, har vi påbörjat diskussioner med potentiella investerare/partners inför kommersialiseringen av SI-053!

Marknaden för SI-053 är gigantisk för ett litet bolag från Uppsala som är listat på Spotlight. Tillsammans med våra partners uppskattar vi den kommande årliga försäljningen till uppemot 500 miljoner USD efter slutregistrering av produkten i USA och de största EU-länderna. Vad som diskuteras med några potentiella partners i detta nu är utlicensieringen av SI-053 till investeraren mot en välbalanserad kombination av royalty och delmålsbetalningar. Diskussionerna är svåra och vi kämpar för att få de bästa villkoren för bolaget. Med nyemissionen kommer vi att fylla på kassan och förstärka vår förhandlingsförmåga ytterligare.

Om de pågående diskussionerna skulle leda till ett avtal under 2023, kommer vi att börja på ett nytt kapitel i bolagets historia. Framgång föder framgång och vi planerar redan nu för att kunna fokusera mer på våra andra lika fantastiska produkter, bland annat preparat för behandling av levercancer, lunginflammationer, järnbrist m.m. Ingenting är omöjligt.

Som alltid svarar jag på samtliga frågor från våra investerare inom 24 timmar.

Nu blickar vi framåt!
Tack för förtroendet!

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



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt och uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 3 maj 2023 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för DBP äger företrädesrätt att teckna Units i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit till kursen 1,20 SEK per Unit, motsvarande 0,40 SEK per aktie. Varje Unit innehåller tre (3) B-aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3B.

Teckningsoptioner av serie TO3B

Som en del av Erbjudandet kommer varje Unit innehålla en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3B. Totalt kan 13 152 218 teckningsoptioner av serie TO3B ges ut i samband med Erbjudandet. Teckningsoptionerna avses tas upp till handel på Spotlight.

Varje teckningsoption av serie TO3B berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för Bolagets aktie på Spotlight under perioden från och med den 10 maj 2024 till och med den 23 maj 2024, dock lägst 0,05 SEK och högst 0,60 SEK. Nyteckning av B-aktier genom utnyttjande av Teckningsoptionerna kan ske under perioden från och med den 27 maj 2024 till och med den 10 juni 2024. Teckningskursen och antalet B-aktier varje teckningsoption berättigar till är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid vissa bolagshändelser.

Uniträtter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) uniträtt. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit i Företrädesemissionen.

Teckningskurs per unit

Teckningskursen uppgår till 1,20 SEK per Unit, motsvarande 0,40 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 maj 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 28 april 2023. Första dagen för handel i Bolagets aktier, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 2 maj 2023.

Aktier, aktiekapital och utspädningseffekt

Efter registrering av Företrädesemissionen kan aktiekapitalet i Bolaget öka med högst 1 972 832,70 SEK från 3 288 054,60 SEK till 5 260 887,30 SEK och antalet aktier med högst 39 456 654 aktier från 65 761 092 aktier till 105 217 746 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 37,50 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

För det fall teckningsoptionerna av serie TO3B nyttjas fullt ut kan aktiekapitalet ökas med ytterligare högst 657 610,90 SEK (beräknat på kvotvärde om 0,05 SEK från 5 260 887,30 SEK till 5 918 498,20 SEK och antalet aktier kan ökas med ytterligare högst 13 152 218 aktier från 105 217 746 aktier till 118 369 964 aktier. Vid full teckning uppgår utspädningen för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen till högst 37,5 procent, följt av ytterligare utspädning motsvarande högst 11,1 procent vid full teckning av de vidhängande vederlagsfria Teckningsoptionerna av serie TO3B.

Teckningsperiod

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 5 maj 2023 till och med den 22 maj 2023.

Observera att ej utnyttjade uniträtter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

Styrelsen i DBP har rätt att förlänga teckningsperioden. Ett eventuellt sådant beslut kommer fattas senast i samband med utgången av teckningsperioden. Vid beslut om förlängning av teckningsperioden kommer Bolaget gå ut med pressmeddelande.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Spotlight under perioden, från och med den 5 maj 2023 till och med den 16 maj 2023. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

ISIN-koden för uniträtterna är [SE0020181550](#).

FISN-koden för uniträtterna är [DOUBLEBOND/SUBS RTS NL PD](#).

CFI-koden för uniträtterna är [RSIXXR](#).

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela antal Units som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för Units i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya Units till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se det i Memorandumets inledande avsnittet "Viktig information". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i Storbritannien, USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare Memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några uniträtter eller tillåtas teckna nya Units i Erbjudandet. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckning med stöd av uniträtter

Teckning av Units i Erbjudandet med stöd av uniträtter ska ske under perioden 5 maj 2023 till och med den 22 maj 2023. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 22 maj 2023 kommer, utan avisering från Euroclear, utnyttjade uniträtter att bokas bort från innehavarens VP-konto. För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja uniträtterna för att teckna nya Units i Erbjudandet senast den 22 maj 2023, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 16 maj 2023.

Direktregistrerade aktieägares teckning

Teckning av Units i Erbjudandet med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga unirätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel" ska användas om unirätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal unirätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya Units. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för tecknade Units, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via Internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 CEST den 22 maj 2023. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel ska skickas eller lämnas till:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/DBP

Box 55691

102 15 Stockholm

Tel: 08-503 015 95

E-post: Emissioner@mangold.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på DBP:s webbplats www.doublebp.com, samt på Mangolds webbplats www.mangold.se. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast kl. 15.00 CEST den 22 maj 2023.

Teckning utan stöd av unirätter

Teckning av Units utan stöd av unirätter ska ske under perioden från och med den 5 maj 2023 till och med den 22 maj 2023. För personer med VP-konto eller depå hos Mangold kan teckning utan företräde ske elektroniskt med BankID. Gå in på <https://emission.mangold.se/> och följ instruktionerna. Anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt kan även beställas direkt av Mangold. Tecknare med depå hos förvaltare behöver kontakta sin förvaltare för teckning utan företräde. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 CEST den 22 maj 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Vid teckning av Units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Tilldelning vid teckning utan stöd av unirätter

Teckning av Units ska även kunna ske utan stöd av företrädesrätt. Om inte samtliga Units tecknats med stöd av unirätter ska styrelsen bestämma om tilldelning av Units utan stöd av unirätter inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska i första hand ske till de som har tecknat Units med stöd av unirätter och som anmält sitt intresse för teckning av Units utan stöd av unirätter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units som tecknats med stöd av unirätter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning). I andra hand ska tilldelning ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av

uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning). I tredje hand ska tilldelning ske till de som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning).

Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald Tecknad Unit

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade Units bokats in på VP-kontot. Nytecknade Units kommer att bokföras som BTU på VP-kontot till dess att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket. Därefter kommer BTU att bokas om till vanliga aktier och teckningsoptioner av serie TO3B. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas ske på Spotlight under perioden från och med den 5 maj 2023 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTU.

ISIN-koden för BTU är [SE0020181568](#).

FISN-koden för BTU är [DOUBLEBOND/UT 3 AK + 1 TO](#).

CFI-koden för BTU är [MCMUXR](#).

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 24 maj 2023 genom ett pressmeddelande från DBP.

Handel med aktier som omfattas av Erbjudandet

DBP:s aktier är upptagna till handel på Spotlight. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även de att handlas på Spotlight. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 22, 2023.

Handel med teckningsoptioner av serie TO3B som omfattas av Erbjudandet

Styrelsen i DBP avser att ansöka om att de nya teckningsoptionerna av serie TO3B tas upp till handel Spotlight. Datum för första dag för handel kommer offentliggöras via ett pressmeddelande från Bolaget.

Oåterkallelig teckning

Teckning av Units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av Units, såvida inte annat följer av Memorandumet eller tillämplig lag.

Teckning till ISK, kapitalförsäkring eller IPS

Teckning sker via det konto som respektive aktieägare har befintligt aktieinnehav i Bolaget. För det fall aktierna innehas i en IPS, kapitalförsäkring, eller ISK (Investeringsparkonto) gäller särskilda regler vid teckning av Units. Tecknaren bör kontakta sin bank/förvaltare och följa dennes instruktioner för hur teckningen/betalningen ska gå till. I det fall teckningen inte sker på ett korrekt sätt kommer leverans av tilldelade värdepapper inte att kunna ske till dessa depåtyper. Det är tecknarens ansvar att tillhandahålla de handlingar som är relaterade.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

I oktober 2015 förvärvade DBP en licens avseende de globala rättigheterna för Temodex, ett kliniskt beprövat läkemedel för behandling av hjärncancer baserat på den generiska substansen temozolomid. Temodex appliceras lokalt i hjärnan i samband med kirurgi och på så sätt ökar koncentrationen av den verksamma substansen temozolomid inom det tumödrabbade området. DBP undertecknade ett joint-venture-avtal med Shijiazhuang Yuanjia Biotechnology Co. för kommersialisering av Temodex på den kinesiska marknaden som numera upphört att gälla.

Bolaget vidareutvecklar nu Temodex under namnet SI-053 som i juli 2016 beviljades Orphan Drug Designation status av EMA för denna formulering av temozolomid för behandling av gliom. Denna formulering utvecklas nu av Bolaget för att registreras i EU. Det prekliniska paketet som uppfyller EMA:s krav har slutförts och en GMP-produktion likaså.

Kliniska studier för fas 1 är planerade att starta i Tyskland och Nederländerna med rekrytering av patienter efter sommaren 2023. Det primära fokuset ligger på att koordinera samtliga siter och se till att samtliga dokument och tillstånd är beviljade för att framgångsrikt utföra de kliniska studierna. DBP's etiska ansökan om att påbörja kliniska studier i Tyskland har blivit beviljat i mars 2023.

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 aktiva substanserna som finns på marknaden idag. Genom att rikta sig in på organ och leverera läkemedel lokalt kommer BeloGal® att möjliggöra minskning av biverkningar. Bakom DBP står erfarna personer med 20–40 års erfarenhet inom sina respektive expertområden samt ambitiösa disputerade 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.

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. Genom att rikta sig in på organ kan BeloGal® leda till en minskad dos av läkemedel och därmed färre biverkningar jämfört med systemisk leverans. Denna teknologi möjliggör skapandet av flertal läkemedelsformuleringar som är förprogrammerade att upptas i de olika organen och vävnaderna. Teknologin kan således tillämpas på både patentskyddade och generiska produkter. DBP har hittills använt BeloGal® teknologin på det cytotoxiska läkemedlet doxorubicin för att förbättra behandlingen av patienter med primär och sekundär levercancer. Den generiska produkten doxorubicin är ett cellgift som i många studier har visat sig vara verksamt på levercancer och kan användas för behandling av levercancer. Vid en systemisk cellgiftsbehandling med doxorubicin är de toxiska biverkningarna utmärkande.

SA-033

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

SI-053 (f.d. Temodex)

Temodex, är en lokalt verkande formulering av temozolomid som utvecklades av RI PCP i Minsk i Belarus och är kliniskt prövat. Temodex har varit registrerat som förstavsbehandling av glioblastoma multiforme i Belarus sedan 2014. Double Bond Pharmaceutical AB förvärvade en licens avseende rättigheterna för Temodex den 12 oktober 2015 och har erhållit Orphan Drug status från EMA för denna produkt för behandling av gliom. Temodex utvecklas nu under namnet SI-053 i DBP:s pipeline för att nå den europeiska och globala marknaden. Efter förvärvet av SI-053 påbörjades arbetet med att gå igenom alla de tester och prövningar som behövs för att bli ett registrerat läkemedel mot hjärncancer i EU och globalt.

2022 inledde DBP samarbete med Alexavi, som hjälper mindre bioteknikbolag med försäljning och tjänster inom läkemedel. Alexavi har kontor i USA och Storbritannien. Detta samarbete innefattar ett program som gör att läkare och intressenter kan lära sig mer om behandling av glioblastoma och som gör behandling av Temodex möjlig för patienter i vissa svåra fall. Denna typ av program är vanlig vid svåra sjukdomar och kallar för Early Access Programs (EAS).

Framtida Belogal®-baserade produkter

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

Inofer (järnsuccinat)

Bolaget, genom dotterbolaget Double Bond Pharmaceutical AB, har haft ett distributionsavtal för Inofer på den nordiska marknaden. Produkten ägs ursprungligen av Laboratoire X.O och är ett järntillskott som består av järnsuccinat som är en kemisk form av järn, känd för att lättare upptas i kroppen hos människor med försämrat upptag av järn. Inofer lämpar sig även för gravida och för personer med anemi, som inte orsakar smärta och obehag i magen efter intag jämfört med andra former av järntillskott. Produkten är registrerad i Frankrike. Under 2020 förvärvades distributionsrätten till Inofer för den nordiska marknaden, innebärandes att DBP efter registrering av produkten kommer anges som innehavare av försäljningstillståndet ("MAH") i Europa.

I slutet av 2021 licenserade DBP ut de immateriella rättigheterna för Inofer, som behandlings-/läkemedel för patienter med diagnosen hjärtsvikt med reducerad ejektionsfraktion (HFrEF), samt distributionsrätten för detta på marknader i USA, Japan, Kina och EU (med undantag för Norden) till Bio Vitos Medical Limited, org. nummer 12114158 ("Bio Vitos"), ett företag verksamt inom försäljning och distribution av kosttillskott.

Zoonos antimikrobiella desinfektionsmedel

Våra produkter (Zoonos) är nästa generations biocider. De är vattenbaserade, alkoholfria, giftfria och kräver därför inga speciella försiktighetsåtgärder som de andra giftiga och frätande biociderna gör. De ger unikt, beprövat och långvarigt skydd för hud och ytor. Våra produkter kan användas på alla ytor och på hud. Den aktiva substansen bildar en antimikrobiell beläggning som binder till ytor och skyddar mot många patogener. Det ger ett långvarigt bakterieskydd som inte tvättas bort i upp till 30 dagar.

Verksamhet - sammanfattning

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

- Omformulering av redan godkända aktiva substanser med hjälp av vår teknologi för att förbättra egenskaperna av dessa befintliga läkemedel.
- Gedigen kunskap inom medicin och nära samarbete med akademiska institutioner, sju av tio anställda i bolaget har doktorexamen samt flerårig erfarenhet av läkemedelsutveckling.
- De första undersökningarna av vår formulering har gjorts i samarbete med Nationella Vetenskapsakademien i Belarus.
- Otillfredsställda behov, eftersom det enda godkända existerande läkemedlet mot levercancer endast fungerar i mindre patientgrupper och har stora och vanligt förekommande biverkningar.
- Väletablerad infrastruktur eftersom bolaget bedriver sin verksamhet i Uppsala Business Park, ett Life Science-tätt område med tillgång till kvalificerad personal och samarbetspartners.

Genomförda studier

Under 2014–2018 genomfördes så kallade "proof-of-concept" studier på kaniner och råttor samt singel-dos toxikologiska studier av SA-033. Dessa studier resulterade i följande:

- BeloGal[®]-formulerad doxorubicin (SA-033) doserad med fyra gånger lägre dos än standardformuleringen 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.
- BeloGal[®] mekanismen bevisades på cell- och organnivå.

Under 2015–2017 genomfördes omfattande arbete inom tillverkningen av SA-033 och SI-053 i enlighet med EU:s GMP-krav, samt resterande prekliniska studier för SA-033 och SI-053. Dessa insatser resulterade i följande:

- Den GLP-toxikologiska undersökningen av SA-033 motsvarar de senaste kraven och rekommendationerna från Läkemiddelverket inom preklinisk utveckling.
- Proof-of-concept, *in vitro* och *in vivo* studier för SI-053, mot hjärncancer, visade att den aktiva substansen är effektiv mot flera olika typer av hjärncancer celler samt att läkemedlet når hjärnvävnader utan att spridas till övriga organ.
- Analytisk och teknisk transfer av tillverkningsprocessen för både SI-053 och SA-033 har genomförts från in-house laboratorium till GMP-certifierade tillverkningsunderleverantörer inom EU.

Under 2018–2020 genomfördes omfattande arbete inom tillverkningen samt resterande prekliniska studier av SI-053 i enlighet med EU:s GxP-krav. Dessa insatser resulterade i följande:

- Ytterligare och kompletterande prekliniska studier av SI-053 motsvarande de senaste kraven och rekommendationerna från Läkemiddelverket inom preklinisk utveckling;
- Proof-of-concept, *in vitro* och *in vivo* studier av SI-053 samt SoC visade att försöksdjuren tolererade SoC (Standard of Care) och uppvisade minskad tumörvolym jämfört med ickebehandlade djur. Alla SI-053 doser visade statistiskt signifikant överlägsenhet när det gäller att minska tumörvolymen även innan SoC startades. Effekten av SI-053 förstärktes i kombination med SoC, vilket resulterade i 34 % av tumörtillväxthämningen;
- Farmakokinetiska studier av SI-053 i kombination med SoC (strålning och oral Temozolomid) visade att:
 - Eftersom SI-053 appliceras lokalt i hjärnan så ökar tillgängligheten av TMZ, intracerebralt. Jämfört med den orala ekvivalenten behöver TMZ i SI-053 inte passera Blod-hjärnbarriären (BHB) för att nå verkningsstället;
 - TMZ i SI-053 tränger igenom hjärnvävnaden vilket gör att produkten inte bara fungerar på applikationsstället utan också i intilliggande vävnader;
 - Begränsad distribution från hjärnan till plasma / CSF indikerar att SI-053 huvudsakligen verkar lokalt vilket begränsar onödig systemisk exponering för TMZ.
- Toxikologiska studier av SI-053 i kombination med SoC (strålning och oral Temozolomid) visade ingen toxicitet för hjälpämnet. Dessutom stödjer studien säkerheten för startdosen i den planerade kliniska prövningen.
- Validering av tillverkningsprocessen av SI-053 har genomförts i ett GMP-certifierat tillverkningsleverantörer inom EU.
- Stabilitetsstudier av SI-053 har inletts och data som behövs för CTA (3 månaders data) är klart. Stabilitetsstudierna kommer att pågå upp till 2 år för att säkerställa produktens hållbarhetsdatum. Detta kommer att pågå samtidigt som man inleder klinisk fas 1 och vidare samla data till fas 2.
- In-use stabilitetsstudier av SI-053 har inletts och avslutats.
- Produktens specifikation har satts och analysmetoderna har kvalificerats.
- SI-053:s steriliseringsvalidering har utförts. Detta säkerställer produktens sterilitet.

Under 2021-2022 slutfördes de kliniska genomförbarhetsstudierna för den planerade SI-053:s kliniska fas 1. Den tionde och sista milstolpen för den kliniska prövningen av SI-053 slutfördes varpå CTA för produkten skickades in till Tyskland och Nederländerna och har godkänts i Tyskland. Den etiska ansökan till de regulatoriska tyska myndig-

heterna (BfArM) gällande godkännande av Kliniska studier med SI-053 blev godkänd i mars 2023. Bolaget har för närvarande 13 anställda, och vid behov anlitas konsulter. Bolaget har etablerat kontakt med:

- Flera GMP-certifierade läkemedelstillverkningsbolag, så kallade Contract Manufacturing Organisations (CMO:s), i Västeuropa.
- Avtal med ett kliniskt prövningsbolag, så kallat Contract Research Organisations (CRO:s) för kommande kliniska studier har skrivits.
- 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 sökt och beviljats ett SME Instrument Runner Up anslag om 500 000 SEK för att kunna söka EU-kommissionens finansiering inom ramen av SME Instrument programmet för den kliniska utvecklingen av SA-033, ett så kallat SME Instrument fas II anslag. SME Instrument fas II kan sökas när som helst på året och kan resultera i en delfinansiering av produktutvecklingen för upp till 2.5 miljoner euro, dock krävs det en viss utvecklingsgrad av produkten vilket vi för nuvarande arbetar med för att uppnå.

Samarbete med myndigheter

DBP har fått Orphan Drug status för EU-området från den europeiska läkemedelsmyndigheten EMA i juni 2015 för SA-033 för behandling av hepatoblastoma. Ett godkännande från Europeiska kommissionen avseende Orphan Drug status innebär att läkemedlet erhåller marknadsexklusivitet efter marknadsgodkännande även om de aktuella patenten inte längre gäller. Särsläkemedelsstatus ger exklusivitet i tio år inom EU räknat från tidpunkten då marknadsgodkännande har erhållits. DBP kommer således att få konsultation, vetenskaplig rådgivning och reducerade kostnader för regulatoriska processer inför kommersialiseringen av produkten.

Orphan Drug status i EU från europeiska läkemedelsmyndigheten EMA för SA-033 för hepatocellular carcinoma (HCC) inväntas i samband med klinisk prövning fas 1.

DBP har ansökt om Orphan Drug status i EU från europeiska läkemedelsmyndigheten EMA i maj 2016 för Temodex för behandling av gliom och fått ansökan beviljad i augusti 2016.

Kort om levercancer

Primär levercancer är en cancerform som startar i levern men levern kan även ofta drabbas av metastaser (dottertumörer) vid annan typ av cancer, så kallad sekundär levercancer. Primär levercancer är en av de vanligaste cancerformerna i världen och den näst vanligaste cancerformen i cancerrelaterade dödsfall (GLOBOCAN 2018; Bray et al 2018; <https://www.onlinelibrary.wiley.com/doi/epdf/10.3322/caac.21492>).

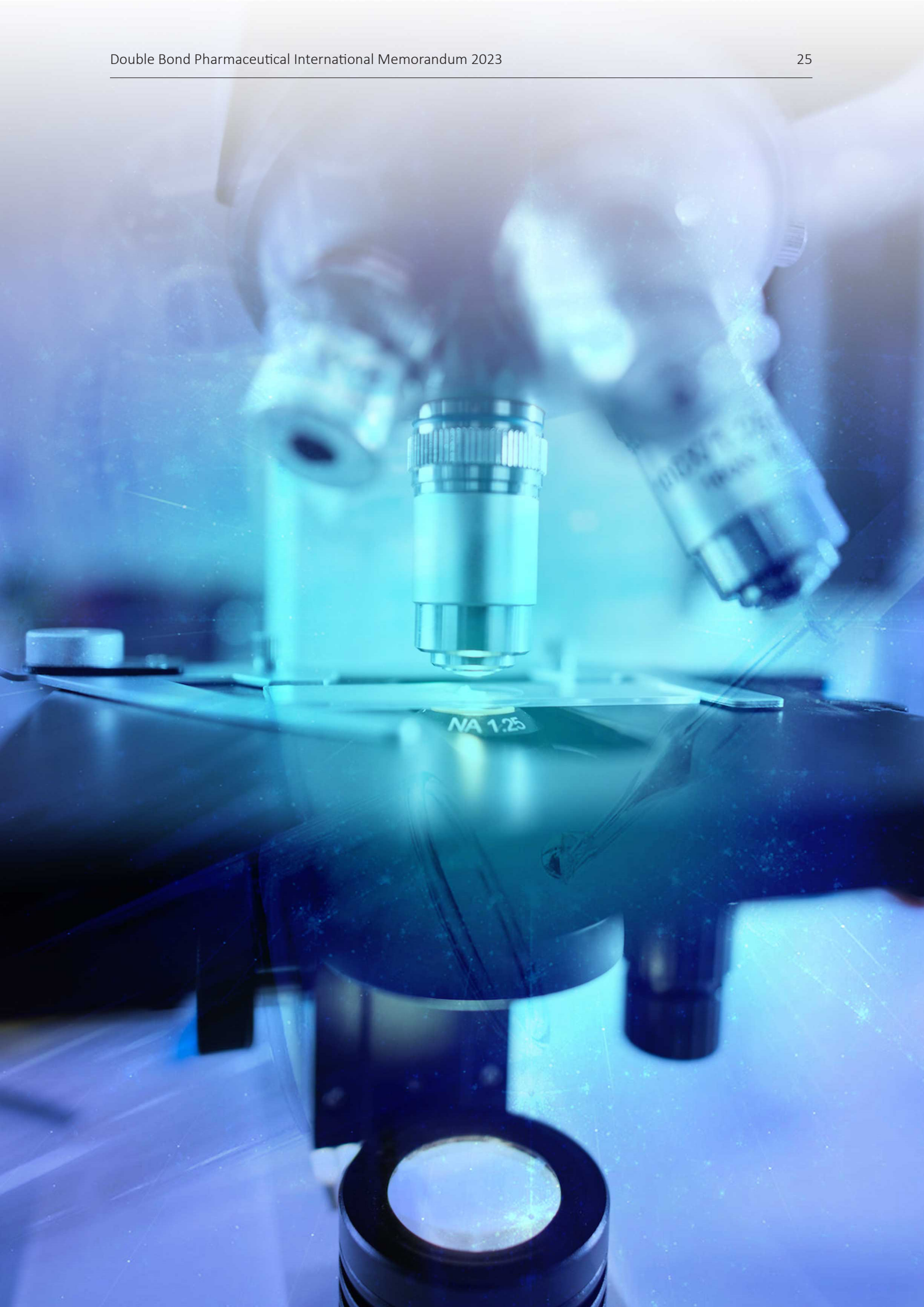
Kort om hjärncancer: glioblastom

Glioblastom är den vanligast förekommande och mest aggressiva formen av primär hjärntumör (Orphanet 2015). Den drabbar gliaceller och står för 52 % av alla fall av hjärntumörer och 20 % av alla fall av tumörer innanför skallen. 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 järnbrist

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

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



MARKNADSÖVERSIKT

Informationen i detta avsnitt gällande marknads storlek, tillväxt, andra särdrag samt Bolagets marknadsställning i förhållande till konkurrenterna är Bolagets egna uppskattningar och bedömningar och uppfattningar baserat på både interna och externa källor. Bolaget har eftersträvat att använda den senast tillgängliga informationen från relevanta källor. Denna information omfattar viss information som har hämtats från tredje part. Informationen har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan verifiera genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Även om Bolaget är av uppfattningen att dessa källor är pålitliga har ingen oberoende verifiering av information gjorts. Läsare av detta Memorandum bör ta i beaktande att eventuella prognoser och/eller framåtblickande uttalanden som återfinns i detta avsnitt inte utgör någon garanti för framtida resultat och att faktiska händelser och omständigheter kan skilja sig betydligt från de nuvarande förväntningarna.

Temodex / SI-053

DBP är idag verksamt inom det prioriterade området: hjärncancer (SI-053/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 en CAGR om cirka 8,8 % mellan 2021-2028 (<https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/glioblastoma-multiforme-treatment-gbm-market/>).

Inofer (järnsuccinat)

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

Under hösten 2018 startades en klinisk prövning av Inofer i Sverige för att bevisa att produkten har ett bredare indikationsområde. Denna kliniska prövning av Inofer godkändes av Läkemedelsverket och Forskningsetiknämnden den 20:e juni och den 4:e oktober fick den första patienten behandling med Inofer-tabletter. Nu är studien avslutad vilket visade att Inofer ger en ökning av järnnivåerna hos hjärtsviktpatienter. Dessa resultat har publicerats i en vetenskaplig artikel (Boman & Olofsson, 2021) och patenterats (Boman, K. and Olofsson, M. (2021) Iron Succinate Increased Ferritin and Transferrin Saturation in Non-Anaemic Patients with Heart Failure and Iron Deficiency—A Pilot Study. World Journal of Cardiovascular Diseases 11, 11-19. <https://doi.org/10.4236/wjcd.2021.111002>).

Man har vidare valt att förvärva Inofer för den nordiska marknaden och jobbar intensivt med att upprätthålla och uppdatera originaldokumentationen upp till dagens standard för att sedan registrera produkten och vidare marknadsföra den som MAH.

Beskrivning av Double Bond Pharmaceutical AB:s verksamhetsområde

DBP har sedan Bolaget bildades bedrivit sin verksamhet inom 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 lågmaligna (godartade) och högmaligna former (elakartade). Framför allt 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 eller som i.v.). 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 och SI-053

År 2015 förvärvade DBP rätten till ett nytt läkemedel, Temodex, där celldödande ämnet temozolomid 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 imidazotetrazin derivat av den alkaliserande substansen dacarbazin. Temozolomid används vid behandling av specifika hjärntumörformer, såsom sekundär behandling av astrocytom och förstahandsbehandling av glioblastom. Den terapeutiska effekten beror på läkemedlets förmåga att alkylera / metyltera DNA. Denna alkylering / metylering förstör DNA och utlöser celldöd bland tumörceller. Temozolomid utvecklades av Malcolm Stevens och hans grupp vid Aston University i Birmingham i Storbritannien och har funnits i USA sedan 1999 och i många andra länder sedan början av det tjugoförsta århundradet. DBP utvecklade Temodex som skulle användas enligt EU:s riktlinjer och den nya produkten kallas SI-053. Den består av temozolomid, som tillsammans med en bärare bildar en gel. Genom att administrera SI-053 i ett säkert och stabilt slutet system direkt i kaviteten som uppstår när en hjärntumör avlägsnas, ökar koncentrationen av den aktiva substansen i området och kan döda de återstående cancercellerna. Den lokalt höga dosen kommer att överbelasta cancercellernas försvarsmekanism, vilket leder till en förbättrad effekt och mindre toxiska biverkningar som är vanliga vid systemisk kemoterapi. Vid behandling av gliom ska SI-053 användas tillsammans med den nuvarande standardbehandlingen.

1.2 Genomförda studier

Ett prekliniskt paket med studier på möss och råttor har genomförts som en del av utvecklingen av SI-053. Dessa studier visade att SI-053, liksom Temodex, med tillräcklig säkerhet kunde administreras till patienter med hjärncancer, samt att läkemedlet sprider sig framför allt i hjärnan och mycket sparsamt till resten av kroppen, vilket gör det både effektivare och säkrare. En klinisk fas II studie för Temodex har genomförts i Belarus på 136 patienter med gliom där alla patienter fått standardbehandling. 41 patienter fick även en dos Temodex i samband med det kirurgiska ingreppet. Det visade sig att de patienter som, förutom den vanliga behandlingen, erhållit Temodex hade ett statistiskt signifikant bättre resultat där överlevnaden förlängdes med ca 9 månader i genomsnitt, än de som bara fått vanlig behandling. Temodex är godkänt i Belarus och används i standardprotokoll för behandling av glioblastom i Belarus. Följande studier har genomförts av Double Bond Pharmaceutical hittills efter förvärvet av produkten:

- Singel-dos intracerebrala toxikologiska *in vivo* studier med SoC och utan SoC på råttor i enlighet med GLP-standard.
- Singel-dos effektstudie av SI-053 på möss, subkutan tumörmodell.
- Farmakokinetisk studie av SI-053 på råttor.
- IC50 studier på olika typer av humana hjärncancer cellinjer *in vitro*.
- Frisättning av temozolomid från SI-053, *in vitro*.
- Frisättning av temozolomid från SI-053 på råttor.
- Långtids-toxicitet av excipienten på råttor.
- Adaptiv-design-förstudie för en modernare dosanpassning under kommande kliniska prövningar.

Nästa steg i utvecklingsprocessen är att starta kliniska studier. Första steget är klinisk fas 1-studie av SI-053: En dosökningsstudie i syfte att kartlägga maximal tolerabel dos, doslimiterande toxicitet och farmakokinetik efter en enstaka intrakranial administrering av SI-053 som tillägg till den befintliga standardbehandlingen av vuxna patienter med nydiagnostiserad glioblastom.

De kliniska studierna gällande SI-053 har blivit fullt godkända, i Mars 2023, från de regulatoriska myndigheterna i Tyskland (BfArM). Detta utgör att samtliga tillstånd har blivit godkända för start av kliniska studier som kommer att börja med första patienten efter sommaren 2023.

1.3 SI-053 GMP-tillverkning

Arbetet med tillverkningen av vår kliniska batch av SI-053 slutfördes i enlighet med Good Manufacturing Practice (GMP)-kraven 2021 och är ett viktigt steg för att kunna påbörja den första kliniska prövningen i EU. Då "3 plus 3" design valdes, så valdes även 7 fasta doser. Man skrev ett samarbetsavtal med en kontraktstillverkningsorganisation (Contract Manufacturing Organisation, CMO) och den första feasibility batchen tillverkades. Analytiska metoderna för läkemedelsprodukten kvalificerades och blev färdiga att användas. Den tekniska batchen tillverkades därefter framgångsrikt. Bestrålningssprocessen testades och validerades också i samband med tillverkning av den tekniska batchen. En stabilitetsstudie är igångsatt. In-use stabilitet för SI-053 säkerställdes under 2020. IMPD-dokumentet slutfördes 2021 och 2022 godkändes Bolagets CTA i Tyskland och är inskickat även i Nederländerna.

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 % av samtliga fall av primär levercancer. Ett vanligt sätt att behandla cancer är att ge cellgifter (cytostatika) men trots det är prognosen för dessa patienter mycket dystert då 90 % av alla levercancerpatienter dör inom loppet av fem år. Den globala marknaden för behandling av levercancer värderades till cirka 18 miljarder kronor 2019 (<https://www.fortunebusinessinsights.com/liver-cancer-therapeutics-market-104657>).

2.1 BeloGal®-plattformen

Double Bond Pharmaceutical har utvecklat en ny teknologi för att rikta olika aktiva substanser till specifika organ och vävnader, BeloGal®-plattformen, 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 Double Bond Pharmaceuticals egenutvecklade läkemedel SA-033 har BeloGal®-plattformen använts för att styra cytostatikan doxorubicin till framför allt levern. Doxorubicin är ett cellgift som i dagsläget används vid behandling av flera olika cancersjukdomar. Genom att BeloGal®-teknologin styr doxorubicinet till levern ökar koncentrationen av doxorubicinet i levern vilket förbättrar effektiviteten av cellgiftsbehandlingen och samtidigt minskar de toxiska biverkningarna på andra kroppsorgan som är vanliga vid "vanlig" doxorubicinbehandling (med "vanlig" menar vi doxorubicin som inte förpackats för att få andra egenskaper).

SA-033 är tänkt att ges intravenöst till patienter, d.v.s. som lösning direkt i en ven med en spruta, på samma sätt som "vanligt" doxorubicin och de flesta andra cellgiftsbehandlingarna. Trots att SA-033 är en organspecifik behandling, dvs. riktas till levern, så krävs det ingen speciell teknik eller kirurgi och behandlingen kan enkelt ges av en sjuksköterska.

2.3 Genomförda studier

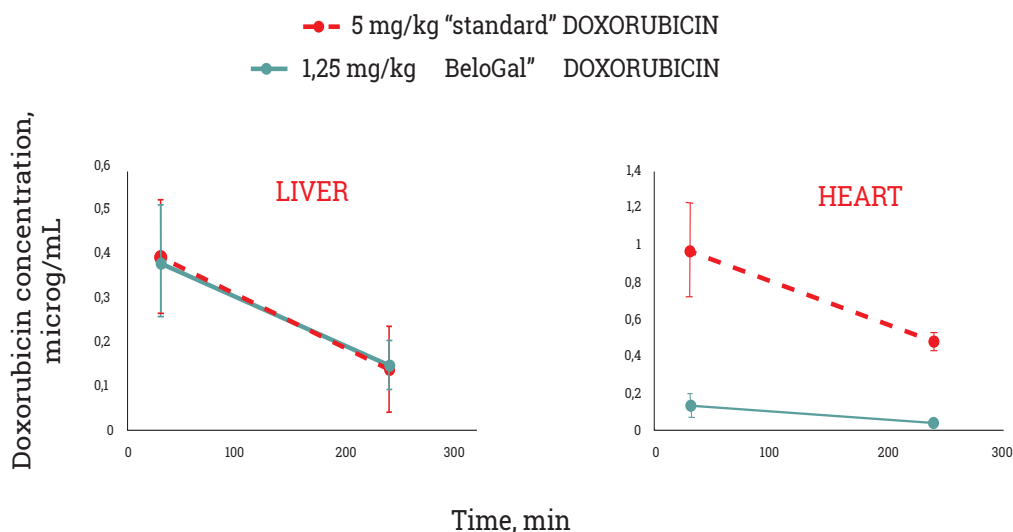
Under 2014 genomfördes så kallade "proof-of-concept" studier av SA-033 på kaniner och råttor samt singel-dos toxikologiska studier. Dessa studier resulterade i följande:

- 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 än "vanligt" doxorubicin.
- Den stora koncentrationsminskningen av doxorubicin i hjärtat 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 prekliniska utvecklingen.

- Proof-of-concept *in vivo* studie i den mest fysiologiskt relevanta djurmodellen av levercancer på råtta.
- Analytisk och teknisk transfer av tillverkningsprocessen för SA-033 har genomförts från in-house-laboratorium till GMP-certifierad tillverkningsunderleverantör inom EU.



3. Framtida produkter

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

4. Immateriella rättigheter

För information avseende immateriella rättigheter, se avsnittet "Legala frågor och övrig information".

5. Läkemedel för distribution genom Drugsson AB

DBP:s dotterbolag Drugsson startades under Q1 2018 med huvudsyfte att agera distributör av produkter som redan är godkända på den europeiska marknaden och den nordiska marknaden. Drugsson sluter avtal med företag som äger produkter och som de vill introducera dessa till nya marknader där man har en färdig infrastruktur, bred kontaktnätverk, kunskaper inom de marknadsmässiga och regulatoriska aspekterna samt konsumentkulturen och behoven. Hittills har Drugsson AB ingått distributionsavtal för följande produkter: Pilseptin spray, Biospray, Biopad samt Zoonos mikrobiella desinfektionsprodukter. Man planerar att inte ta in nya produkter under 2023 då mycket aktivitet och fokus behöver läggas på produkterna man redan innehar. Inofer förbereds för registreringen på den nordiska marknaden under 2023.

Forskning och utveckling

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

Ansökan om Orphan Drug Designation status

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

En ansökan om Orphan Drug Designation-status för SI-053/Temodex lämnades in i kvartal 2 2016 och godkändes i augusti 2016. Beviljandet innebär att patentskyddet för Bolagets läkemedelskandidat SI-053/Temodex också förlängs med tio år.

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 EU:s 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 lever-skador 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 kemoterapi, 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 en ljumsken och leder in den i en eller flera leverblodkärl som försörjer tumörområdet. Den här metoden liknar Double Bond Pharmaceutical International:s 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.

Inofer

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



FINANSIELL ÖVERSIKT

Historisk finansiell information

Den utvalda historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtad från Bolagets årsredovisningar för helåret 2021 samt 2022. Den finansiella informationen som hämtats från Bolagets årsredovisningar för 2021 är reviderad. Finansiell information inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats i detta dokument genom hänvisning. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021 och för räkenskapsåret 2022, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser. Dokumenten finns tillgängliga på Bolagets webbplats www.doublebp.com.

Ingen annan information i Memorandumet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Bolagets årsredovisning för 2022	sida
Koncernens resultaträkning	5
Koncernens balansräkning	6
Koncernens kassaflödesanalys	8
Moderbolagets resultaträkning	10
Moderbolagets balansräkning	11
Moderbolagets kassaflödesanalys	13

Bolagets årsredovisning för 2021	sida
Revisionsberättelse	separat bilaga
Koncernens resultaträkning	5
Koncernens balansräkning	6
Koncernens kassaflödesanalys	8
Moderbolagets resultaträkning	9
Moderbolagets balansräkning	10
Moderbolagets kassaflödesanalys	13
Notor	

Redovisningsstandard

Årsredovisningarna för 2021 och 2022 är upprättade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i SEK	2022-01-01	2021-01-01	2020-01-01
	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
	Reviderat	Reviderat	Reviderat
Intäkter			
Nettoomsättning	1 242 885	956 255	1 159 563
Förändring av lagervaror	-2 300 853	-172 218	838 380
Övriga rörelseintäkter	554 786	10 020 153	143 033
Summa intäkter	-503 182	10 804 190	2 140 976
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-6 399 214	-11 015 245	-10 850 082
Övriga externa kostnader	-2 947 161	-4 988 888	-3 506 257
Personalkostnader	-5 050 002	-3 698 397	-4 121 250
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-192 881	-171 137	-85 153
Övriga rörelsekostnader	-68 277	-186 818	-81 701
Summa kostnader	-14 657 535	-20 060 485	-18 644 443
Rörelseresultat	-15 160 718	-9 256 295	-16 503 468
Resultat från finansiella investeringar			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	332	0	0
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	-1 200 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-26	-569	-12 251
Resultat efter finansiella poster	-15 160 411	-9 256 864	-17 715 720
Skatt	0	0	0
Periodens resultat	-15 160 411	-9 256 864	-17 715 720

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i SEK	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
	Reviderat	Reviderat	Reviderat
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	301 125	401 500	501 875
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	258 347	350 853	95 465
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	8 333 333	8 333 333	0
Summa anläggningstillgångar	8 892 805	9 085 686	597 340
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m			
Färdiga varor och handelsvaror	0	2 300 853	2 473 072
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	55 642	51 134	77 568
Övriga fordringar	2 442 717	2 073 054	2 152 644
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 401 047	1 666 590	2 029 396
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar	137 656	137 656	137 656
Kassa och bank	2 459 675	12 482 520	15 316 406
Summa omsättningstillgångar	6 496 737	18 711 807	22 186 742
Summa tillgångar	15 389 542	27 797 493	22 784 082
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	3 163 055	2 764 251	2 165 847
Övrigt tillskjutet kapital	24 068 692	30 387 898	32 837 842
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-15 160 411	-9 256 864	-17 715 718
Summa eget kapital	12 071 336	23 895 285	17 287 971
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	975 930	1 561 598	431 267
Övriga skulder	879 819	1 188 004	3 494 085
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 462 457	1 152 606	1 570 760
Summa skulder	3 318 206	3 902 208	5 496 112
Summa eget kapital och skulder	15 389 542	27 797 493	22 784 083

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i SEK	2022-01-01 2022-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
	Reviderat	Reviderat	Reviderat
Löpande verksamhet			
Resultat efter finansiella poster	-15 160 411	-9 256 864	-17 157 18
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	192 881	-9 828 863	-427 861
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-14 967 530	-19 085 727	-18 143 579
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Förändring av varulager	2 300 853	172 219	-838 380
Förändring av kundfordringar	-4 508	26 434	-69 264
Förändring av kortfristiga fordringar	-104 120	442 396	-2 384 027
Förändring av leverantörsskulder	-585 668	1 130 331	343 529
Förändring av kortfristiga skulder	1 667	-2 724 234	3 046 468
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 359 306	-20 038 581	-18 045 253
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	0	-501 875
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	0	10 000 000	0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-326 150	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-8 333 333	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	1 340 517	-501 875
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	3 336 461	15 864 178	30 217 855
Utbetald utdelning	0	0	-1 576 562
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 336 461	15 864 178	28 641 293
Årets kassaflöde	-10 022 845	-2 833 886	10 094 165
Likvida medel vid årets början	12 482 520	15 316 406	5 222 241
Likvida medel vid årets slut	2 459 675	12 482 520	15 316 406

Nyckeltal

(SEK)	2022	2021
Antal A-aktier	1 000 000	1 000 000
Antal B-aktier	62 261 092	54 285 025
Aktiens kvotvärde (kr)	0,05	0,05
Resultat per aktie (kr)	-0,24	-0,17
Soliditet (%)	78,4	86,0
Kassalikviditet (%)	196 %	782 %
Medelantalet anställda under perioden	12	10

Eget kapital och skuldsättning

Det egna kapitalet har minskat under året, minskningen är hänförlig till Bolagets negativa resultat.

Personal

Bolaget hade per den 31 mars 2023 13 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 DBP:s finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2023. DBP känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka DBP:s verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Rörelsekapitalförklaring

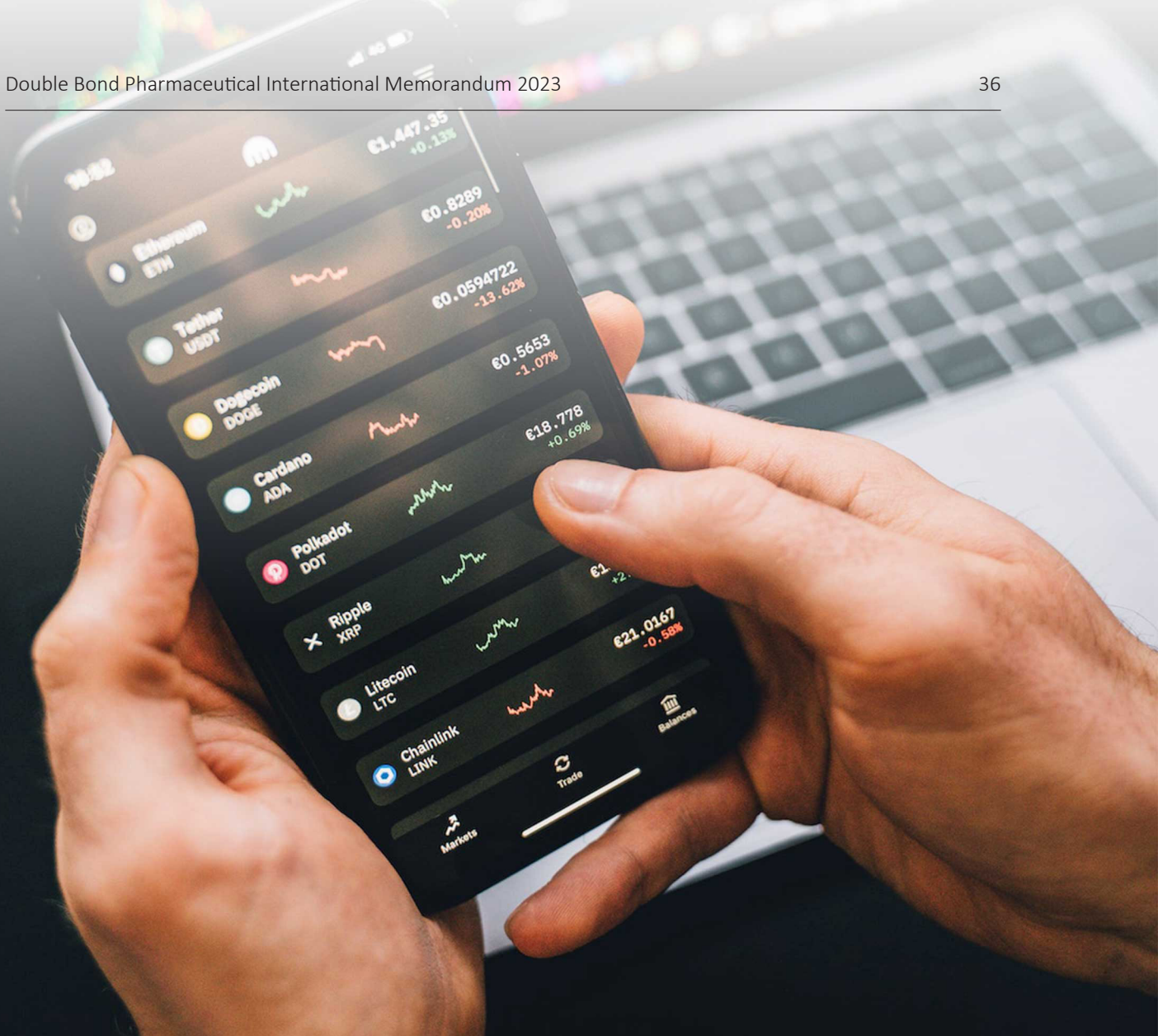
I och med Företrädesemissionen bedöms Bolaget ha tillräckligt rörelsekapital för att under ett års tid efter Företrädesemissionen fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Framtida kapitalbehov

Styrelsen för DBP gör bedömningen att med den i detta Memorandum beskrivna Företrädesemissionen som före emissionskostnader tillför bolaget cirka 15,8 MSEK vid full teckning bör kunna vara tillräckligt för att fullfölja den uppsatta affärsplanen. Skulle risker i form av till exempel förseningar i försäljning eller teknikutveckling inträffa, eller i det fall att det finns ytterligare tillväxtpöjligheter 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.



AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktiekapital

Aktiekapitalet i Double Bond Pharmaceutical uppgick per den 31 mars 2023 till 3 288 254,60 SEK fördelat på 65 761 092 aktier, varav 1 000 000 utgör A-aktier och 64 761 092 utgör B-aktier, samtliga med ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet uppgå till lägst 1 500 000 SEK och högst 6 000 000 SEK. Antalet aktier ska vara lägst 30 000 000 och högst 120 000 000 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 lösningskyldighet. 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 på nästa sida.

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antal aktier	Ökning av aktiekapitalet	Totalt antal A-aktier	Totalt antal B-aktier	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2014	Bolagets bildande	1,00	-	-	50 000	0	50 000	50 000,00
2015	Kvittnings-emission	0,05	9 000 000	450 000,00	1 000 000	9 000 000	10 000 000	500 000,00
2015	Nyemission	0,05	827 000	41 350,00	1 000 000	9 827 000	10 827 000	541 350,00
2015	Nyemission	0,05	1 625 000	81 250,00	1 000 000	11 452 000	12 452 000	622 600,00
2016	Nyemission	0,05	4 150 666	207 533,30	1 000 000	15 602 666	16 602 666	830 133,30
2017	Nyemission	0,05	440 989	22 049,45	1 000 000	16 043 655	17 043 655	852 182,75
2017	Nyemission	0,05	500 000	25 000,00	1 000 000	16 543 655	17 543 655	877 182,75
2017	Nyemission	0,05	614 444	30 722,20	1 000 000	17 158 099	18 158 099	907 904,95
2018	Nyemission	0,05	493 881	24 694,05	1 000 000	17 651 980	18 651 980	932 599,00
2018	Nyemission	0,05	5 034 342	251 717,10	1 000 000	22 686 322	23 686 322	1 184 316,10
2018	Nyemission	0,05	318 702	15 935,10	1 000 000	23 005 024	24 005 024	1 200 251,20
2019	Nyemission	0,05	394 738	19 736,90	1 000 000	23 399 762	24 399 762	1 219 988,10
2019	Nyemission	0,05	200 000	10 000,00	1 000 000	23 599 762	24 599 762	1 229 988,10
2019	Nyemission	0,05	1 245 089	62 254,45	1 000 000	24 844 851	25 844 851	1 292 242,55
2020	Nyemission	0,05	8 614 950	430 747,50	1 000 000	33 459 801	34 459 801	1 722 990,05
2020	Nyemission	0,05	5 371 429	268 571,45	1 000 000	38 831 230	39 831 230	1 991 561,50
2020	Nyemission	0,05	3 485 714	174 285,70	1 000 000	42 316 944	43 316 944	2 165 847,20
2021	Nyemission	0,05	8 121 927	406 096,35	1 000 000	50 438 871	51 438 871	2 571 943,55
2021	Nyemission	0,05	3 846 154	192 307,70	1 000 000	54 285 025	55 285 025	2 764 251,25
2022	Teckningsoption	0,05	1 726 067	86 303,35	1 000 000	56 011 092	57 011 092	2 850 554,60
2022	Nyemission	0,05	6 250 000	312 500,00	1 000 000	62 261 092	63 261 092	3 163 054,60
2023	Nyemission	0,05	2 500 000	125 000,00	1 000 000	64 761 092	65 761 092	3 288 054,60
2023	* Kommande nyemission	0,05	39 456 654	1 972 832,70	1 000 000	39 456 654	105 217 746	5 260 887,30
2024	* Kommande teckningsoption	0,60	13 152 218	657 610,90	1 000 000	13 152 218	118 369 964	5 918 498,20

* Förutsätter fulltecknad emission och fullt utnyttjande av teckningsoptioner

Utdelningspolicy

Bolaget har ingen fastställd utdelningspolicy och historiskt har ingen utdelning lämnats. Den som på avstämningsdagen för utdelning är iförd i den av Euroclear förda aktieboken anses behörig att motta utdelning. I det fall någon aktieägare inte kan 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 skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalsvensk kupongskatt.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal i Bolaget. Likaså saknas kännedom om andra överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Konvertibla skuldebrev

Det finns för närvarande inga konvertibla skuldebrev.

Handel med aktien

Bolagets B-aktie är upptagen till handel på Spotlight.

Ägarstruktur

I tabellen på nästa sida visas ägarstrukturen i DBP per den 31 mars 2023. Minoritetsaktieägares skydd innefattar att Bolaget tillämpar Aktiebolagslagen och följer de bestämmelser som föreskrivs i bolagsordningen.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Bolaget har per Memorandumets datum ett utestående incitamentsprogram. Incitamentsprogrammet omfattar 6 000 000 teckningsoptioner. Optionerna har tecknats av Bolaget med rätt för Bolaget att kunna överlåta dessa vidare till Bolagets styrelseledamöter, till vilka incitamentsprogrammet riktar sig. Teckning av aktier med stöd av optionerna ska ske i enlighet med de fullständiga optionsvillkoren från och med den 1 juli 2025 till och med den 31 december 2025. Varje option medför rätt att teckna en ny aktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs om 3 kronor.



Teckningsoptioner

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

Namn	Summa innehav	Andel av kapital (%)
SI-Studio AB	9 323 000	14,18
Clearstream Banking S.A.	8 761 445	13,32
Per Ahlström	4 866 561	7,40
KSDR Hamberg AB	4 600 000	7,00
Investentia AB	2 513 608	3,82
UBS Switzerland AG	2 510 000	3,82
Avanza Bank	2 332 732	3,55
Magnus Hamberg	1 500 000	2,28
Obain AB	1 150 296	1,75
AB SEB Bank AS	1 124 671	1,71
Rejo AB	1 100 000	1,67
Carl Carvalho	955 882	1,45
Johan Åberg	906 626	1,38
Thomas Trumstedt	850 000	1,29
Trädgårdshuset Nissarna AB	538 566	0,82
Nordnet Pensionsförsäkringar	514 252	0,78
Friside AB	380 000	0,58
Jonas Arnström	360 000	0,55
Summa 20 största aktieägare	45 222 727	68,77
Övriga aktieägare	20 538 365	31,23
Totalt	65 761 092	100

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Nedan följer en beskrivning av DBP:s styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor. DBP:s styrelse består av styrelseledamöterna Sanna Rejnlander (ordförande), Igor Lokot, Irina Zaitseva och Sergey Yanitsky. Styrelsen har sitt säte i Uppsala och styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma och är valda till slutet av nästa årsstämma. Sedan ordinarie bolagsstämma 15 juni 2022 består styrelsen av följande personer:

Styrelse



Sanna Rejnlander, styrelseordförande

Erfarenhet och utbildning: Sanna Rejnlander, född 1970, är styrelseordförande i DBP sedan 2022. Sanna har en kandidatexamen inom biofysik samt en Civilingenjörsexamen inom kemiteknik från Uppsala universitet. Sanna har en mångårig erfarenhet inom kärnbränsleteknik, reaktorteknik och teknisk projektledning.

Nuvarande uppdrag: Styrelseordförande: Double Bond Pharmaceutical Int. AB; Styrelseledamot: FarmPharma AB; Styrelsesuppleant: Professionella Prototyper Konsulting Sverige AB.

Tidigare uppdrag: Bostadsrättsföreningen Nybygård.

Aktier: 0



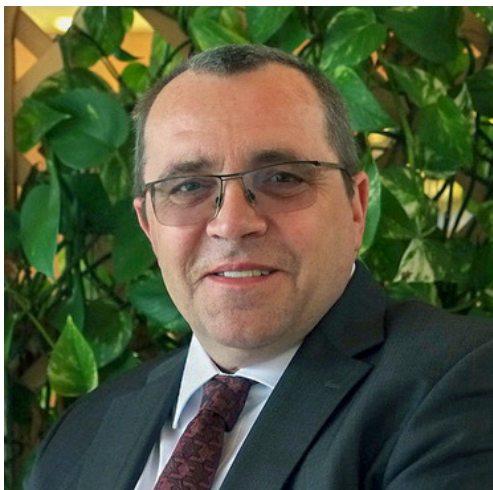
Igor Lokot, styrelseledamot

Erfarenhet och utbildning: Igor Lokot, född 1972, är styrelseledamot och VD i DBP sedan april 2015. Igor har en PhD i bioorganisk 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.

Nuvarande uppdrag: VD: SI-Studio AB, Drugsson AB, Double Bond Pharmaceutical AB, och Double Bond Pharmaceutical Int. AB; Styrelseordförande: FarmPharma AB; Styrelseledamot: SI-Studio AB, Double Bond Pharmaceutical AB, och Double Bond Pharmaceutical Int. AB, Vit-n-vivo AB.

Tidigare uppdrag: FoU Direktör Oasmia Pharmaceutical AB. Deläggande SI-Studio AB.

Aktier: 1 000 000 A-aktier och 8 323 000 B-aktier genom bolag samt 473 438 aktier genom närstående.

**Sergey Yanitsky, styrelseledamot**

Erfarenhet och utbildning: Sergey Yanitsky, född 1965, är styrelseledamot i DBP 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.

Nuvarande uppdrag: Styrelseledamot: Double Bond Pharmaceutical Int. AB, VD: Medinter Jltid., Belarus.

Tidigare uppdrag: Direktör, Electroprofit Ltd., Belarus, delägande Medinter Jltid., Belarus, Beter LLC, USA, Datapas JSC, Lituanien.

Aktier: 83 500 B-aktier samt 1 000 000 optioner.

**Irina Zaitseva, styrelseledamot**

Erfarenhet och utbildning: Irina Zaitseva, född 1968, är VD i FarmPharma sedan 2020 och har en PHD inom Medicinsk Cellbiologi från Karolinska institutet. Irina har flera års erfarenhet som Forskningsassistent på Karolinska institutet och Projektkoordinator i Double Bond Pharmaceutical Int. AB utöver sin roll som VD i FarmPharma AB.

Nuvarande uppdrag:
Styrelseledamot: Double Bond Pharmaceutical Int. AB och FarmPharma AB; VD: FarmPharma.

Tidigare uppdrag: -

Aktier: 0

Ledande befattningshavare

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

Revisor

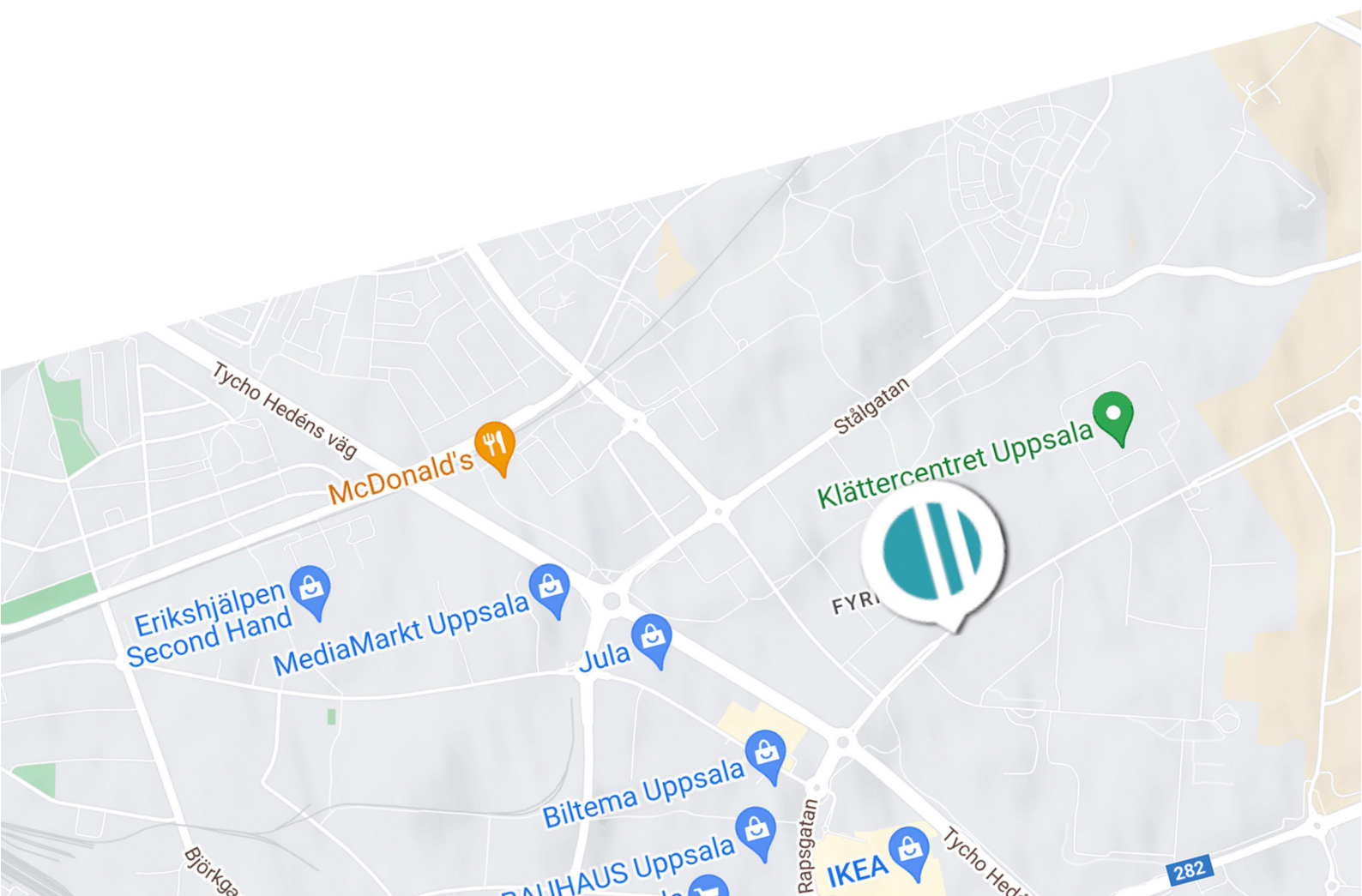
Peter Zetterling (auktoriserad revisor FB Revision).

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 be- drägerirelaterade mål, (ii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myn- digheter (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 pri- vata 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 kontrol- lorgan 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.



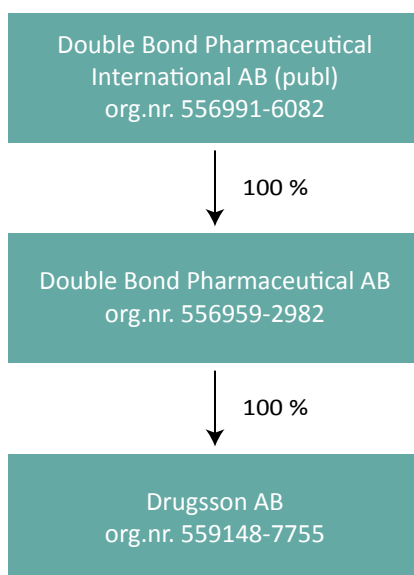
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Allmänt

Bolagets företagsnamn är Double Bond Pharmaceutical International AB (publ). Bolaget är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Uppsala kommun, Upplands län.) Bolaget bildades och registrerades av Bolagsverket den 21 november 2014. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets org.nr är 556991-6082. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 254900U1MWE2YSPREX74. Bolagets postadress är Double Bond Pharmaceutical International AB (publ), Virdings Allé 32 B, 754 50 Uppsala och kan nås på telefonnummer +46 (0)73 570 02 03. Bolaget ska i enlighet med bolagsordningen bedriva verksamhet inom medicinteknik, läkemedel och annan därmed förenlig verksamhet. Den fullständiga bolagsordningen framgår under avsnittet "Bolagsordning". Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägars rättigheter. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktien.

Legal struktur

Koncernen består av [det operativa] ägarbolaget Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) samt de helägda dotterbolagen Double Bond Pharmaceutical AB och Drugsson AB enligt nedan.



Utöver ovan äger Bolaget totalt 10 010 000 aktier i Bio Vitos, motsvarande cirka 20 procent av samtliga utgivna aktier i Bio Vitos per dagen för detta Memorandum.

Väsentliga avtal

Bolaget har per Memorandumets datum ett utestående bryggglån på 2 MSEK ("Bryggglån 1"). Långivare är Formue Nord Markedsneutral A/S och låneavtal ingicks den 3 april 2023. Bryggglån 1 löper med en månatlig ränta om 1 % för varje påbörjad 30-dagarsperiod på det totala utestående lånebeloppet till dess att Bryggglån 1 har återbetalats. Räntan ackumuleras och betalas vid återbetalning av Bryggglån 1. Bryggglån 1 ska enligt låneavtalet återbetalas direkt efter att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket, dock senast den 2 oktober 2023. Ingen säkerhet har uppställts för Bryggglån 1. Om hela eller delar av Bryggglån 1 inte är återbetalt vid löptidens slut äger långivaren rätt att konvertera minst 2 MSEK av det då utestående lånebeloppet, inklusive ränta, till aktier i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 90 % av den genomsnittliga volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Spotlight under en period om 10 handelsdagar före konverteringstillfället.

Utöver Bryggglån 1 har Bolaget per Memorandumets datum ett ytterligare utestående bryggglån på 500 TSEK ("Bryggglån 2"). Långivare är KSDR Hamberg AB, tillika aktieägare i Bolaget, och låneavtal ingicks den 30 mars 2023. Bryggglån 2 löper med en månatlig ränta om 1 % för varje påbörjad 30-dagarsperiod på det totala utestående lånebeloppet till dess att Bryggglån 2 har återbetalats. Räntan ackumuleras och betalas vid återbetalning av Bryggglån 2. Bryggglån 2 ska enligt låneavtalet återbetalas direkt efter att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket, dock senast den 2 oktober 2023.

Bolaget har slutit ett avtal med ett sjukhus i Rotterdam, Nederländerna. Detta blir det fjärde sjukhuset som ska ingå i Bolagets kliniska studier avseende SI-053 när man går in i Fas I. Avtalet med sjukhuset i Rotterdam är av stor betydelse för Bolaget då det behövs flertalet sjukhus för att ha möjlighet att samla ihop en tillräckligt stor patientgrupp för att säkerställa Bolagets resultat vid de kliniska studierna.

Bolaget ingick under hösten 2021 ett avtal med Bio Vitos (tidigare YRRO Ltd) enligt vilket Bolaget licensierade ut de immateriella rättigheterna kopplat till Bolagets patentansökan avseende järnsuccinat (generellt marknadsfört under namnet Inofer) som behandlings-/läkemedel för patienter med diagnosen hjärtsvikt med reducerad ejectionsfraktion (HFrEF) samt rätten att distribuera Inofer, för det ändamål som anges ovan, i USA, Japan, Kina och EU (med undantag för Norden). Som vederlag för licensen till de immateriella rättigheterna och distributionsrätten erhöll Bolaget 10 010 000 aktier i Bio Vitos, motsvarande 20 % av samtliga utgivna aktier i Bio Vitos per dagen för detta Memorandum, varav Bolaget har för avsikt att fördela 2 500 000 aktier pro rata bland sina aktieägare framgent. Vidare ska Bio Vitos enligt avtalet betala en royalty till Bolaget på motsvarande 5 % av nettoförsäljningen av alla produkter som används, säljs eller leasas under avtalet.

Bolaget har ingått löpande avtal med Klöver Efraim 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. Bolaget har ingått ett flertal avtal med distributörer och tillverkare av produkter av Drugsson AB samt tillverkare av olika komponenter av Temodex / SI-053.

Tvister och rättsliga processer

Varken Bolaget eller något av koncernens dotterbolag är part i någon tvist, rättegång eller skiljedomsförfarande. Bolagets styrelse har ej heller kännedom om några omständigheter som skulle kunna föranleda några skadeståndsanspråk eller tyda på att rättsliga processer mot Bolaget förbereds.

Konkurs, likvidation och liknande förfaranden

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot varken Bolaget eller något av koncernens dotterbolag. Inte heller är Bolaget medvetet om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Varken Bolaget eller något av koncernens dotterbolag har varit part i några sådana förfaranden under de senaste tolv månaderna som kan komma att ha, eller har haft, en betydande inverkan på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Avtal och transaktioner med närstående

Bolaget har ett utestående lån på 500 TSEK där aktieägaren KSDR Hamberg AB agerat långivare, se ytterligare information under "Väsentliga avtal". KSDR Hamberg AB företräds av Magnus Hamberg som per den 31 mars 2023, genom direkt och indirekt innehav, kontrollerar mer än 10 % av aktierna samt rösterna i Bolaget.

DBP har inte under perioden till och med datumet för detta Memorandum och 24 månader tillbaka 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.

Ersättningar till styrelse, ledande befattningshavare samt revisorer

Vid de senaste tre årsstämmorna i Bolaget har det beslutats att styrelsearvode för den nästkommande mandatperioden ska utgå enligt följande:

- 44 000 SEK till styrelsens ordförande;
- 40 000 SEK till styrelseledamot som även är verkställande direktör; samt
- 20 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter.

Det finns ej ersättningar eller avsättningar för pensioner eller andra ersättningar för avslutad tjänst.

Revisorarvoden för räkenskapsåret 2023 avses att på nästkommande årsstämma i Bolaget föreslås utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

Immateriella rättigheter

Bolaget är beroende av skydd för sina immateriella rättigheter och tillgångar som BeloGal®-plattformen och produkter eller lösningar som kan utvecklas med hjälp av BeloGal®-plattformen osv. Sådant skydd kan t.ex. åtnjutas genom patent och patentansökningar. Bolaget äger en omfattande patentportfölj som kortfattat beskrivs nedan.

- Teknikplattformen BeloGal®: Patent har beviljats i USA (under 2018), Europa (under 2019), Kina (under 2021) och Japan (under 2021). Patentskyddet sträcker sig, i samtliga dessa länder/områden, till 2035 förutsatt att patenten vidmakthålls.
- SI-053/Temodex: Patent har beviljats i Australien (under 2022), Japan (under 2022), México (under 2021), Indien (under 2021), USA (under 2020, Europa (under 2020) och Eurasien (under 2019). Under 2016 beviljades SI-053/Temodex Orphan Drug Designation-status av EMA. Patentskyddet sträcker sig, i samtliga dessa länder/områden, till 2036 förutsatt att patenten vidmakthålls.
- SA-033: Patent har beviljats i Japan (under 2022), Kina (under 2021) och USA (under 2021). Under 2015 beviljades SA-033 Orphan Drug Designation-status av EMA. Patentskyddet sträcker sig, i samtliga dessa länder, till 2035 förutsatt att patenten vidmakthålls.
- Inofer: Bolaget har under 2019 respektive 2020 lämnat in en svensk respektive internationell (PCT) patentansökan avseende järnsuccinat (Inofer) för behandling av patienter med diagnosen hjärtsvikt med reducerad ejektionsfraktion (HFrEF) och mottog under 2022 ett positivt utlåtande från PCT-myndigheten avseende den internationella patentansökan.

Utöver ovan nämnda patent och patentansökningar har Bolaget varumärkesskyddat namnet BeloGal® (BELOGAL) som ordmärke i Sverige, EU och USA.

Försäkringar

DBP-koncernen har enligt vad Bolagets 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 passa 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. DBP omfattas därmed inte formellt av Svensk kod för bolagsstyrning.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden, samt behandlas andra lagstadgade arrenden. DBP offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar, samt på Bolagets webbplats. Meddelande om att kallelse utfärdas skall dessutom annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Handlingar som införlivas genom hänvisning och hålls tillgängliga för inspektion under Memorandumets giltighetstid i pappersform på Bolagets kontor Bolagets bolagsordning, de reviderade årsredovisningarna avseende verksamhetsåren 2020 och 2021 samt bokslutskommunikén för 2022 som ej varit föremål för revision av Bolagets revisor. Ovanstående rapporter, samt ytterligare information om Bolaget finns även tillgänglig på Bolagets webbplats www.doublebp.com. Vidare införlivas samtliga pressreleaser som eventuellt kan komma att tillkännages av Bolaget fram tills sista teckningsdag. Även dessa finns att tillgå från Bolagets webbplats.

Spotlight

Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på Spotlights webbplats (www.spotlightstockmarket.com). Härutöver är bolagen givetvis skyldigt följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Spotlight.

Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på en MTF-plattform än på bolag som är noterade på en s.k. reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har Spotlight dock infört genom sitt regelverk. Spotlight tillhandahåller ett aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market, NGM. NGM är en svensk reglerad marknadsplats under Finansinspektionens tillsyn som driver marknader i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Bolaget startades 1999 och är idag ett helägt dotterbolag till Börse Stuttgart. NGM erbjuder handel i alla typer av värdepapper och all handel sker i det egenutvecklade börssystemet Elasticia. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på Spotlight går att följa på Spotlights webbplats, hos de flesta internetmäklare och på webbplatser med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Bolagsvärde före Företrädesemission

Med aktiekursen 0,40 SEK har Bolaget ett värde på ca 26 304 436,80 MSEK innan Företrädesemission.



BOLAGSORDNING

Antagen på bolagsstämma den 11 juni 2020

§ 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 1 500 000 kronor och högst 6 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier och aktieslag

Antalet aktier ska vara lägst 30 000 000 och högst 120 000 000 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 tre (3) 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 sådan 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

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

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

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

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 0101- 1231.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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



ADRESSER

Double Bond International Pharmaceutical AB (publ)

Virdings Allé 32 B

754 50 Uppsala

Telefon: +46 73 570 02 03

E-post: info@doublebp.com

Webbplats: www.doublebp.com

Finansiell rådgivare och Emissionsinstitut

Mangold Fondkommission AB

Box 55691

102 15 Stockholm

Besöksadress: Nybrogatan 55

114 40 Stockholm

Telefon: 08-503 010 551

E-post: info@mangold.se

Webbplats: www.mangold.se

Legal rådgivare

Qap Legal Advisors AB

Box 5325

102 47 Stockholm

Besöksadress: Norrlandsgatan 7

111 43 Stockholm

Telefon: 08-408 900 00

E-post: info@qaplegal.com

Webbplats: www.qaplegal.com





 **DOUBLE BOND**
Pharmaceutical