

DOUBLE BOND **Pharmaceutical**

Inbjudan till teckning av B-aktier

Double Bond Pharmaceutical International AB
(publ)

Nyemission maj-juni 2016



Viktig information

Detta Informationsmemorandum ("Memorandum") har upprättats med anledning av erbjudandet att teckna aktier i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ). Erbjudandet omfattar högst 4 150 667 aktier som emitteras med företrädesrätt för befintliga aktieägare med stöd av bemyndigande lämnat av bolagsstämman den 8 april 2015. Teckningskurs är 2,25 kronor per aktie ("Erbjudandet"). Vid full teckning uppgår Erbjudandet till cirka 9,3 Mkr.

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

Undantag från prospektskyldighet

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

Tillämplig lagstiftning

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

Memorandumet tillgängligt

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

Distributionsområde

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

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i DB Pharma till aktieägare i dessa länder.

Uttalanden om framtiden

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

Friskrivning

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

AktieTorget

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

Erbjudandet i sammandrag

Med stöd av bemyndigande lämnat av extra bolagsstämma den 8 april 2015 i DB Pharma har styrelsen den 6 maj 2016 beslutat att genomföra en nyemission av aktier. Nyemissionen omfattar maximalt 4 150 667 aktier som erbjuds till kursen 2,25 kronor. Sammantaget väntas en fulltecknad nyemission inbringa cirka 9,3 Mkr före transaktionskostnader.

Teckningskurs Teckningstid Antal erbjudna aktier Emissionsbelopp	2,25 kronor per aktie 23 maj – 7 juni 2016 4 150 667 9,3 Mkr
---	---

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan.

Innehållsförteckning

VIKTIG INFORMATION	2
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	3
INNEHÅLLSFÖRTECKNING	3
RISKFaktorER	4
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	7
BAKGRUND OCH MOTIV	8
VD HAR ORDET	9
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	10
VERKSAMHET	13
MARKNAD	16
FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG	21
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	26
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	28
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	30
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION	33
VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	35
BOLAGSORDNING	36
ADRESSER	37

Risikfaktorer

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

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

Bolagsspecifika risker

Produkter och tjänster

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

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

Finansiering och framtida kapitalbehov

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

Målsättningar

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

Teckningsförbindelser och garantiteckning

Bolaget har skriftligen avtalat om garantiteckning med ett antal olika parter (se avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiteckning") i nu förestående emission. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat garantiteckning inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt.

Kliniska studier

Innan läkemedel kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas vilket görs

genom kliniska studier. Det föreligger en risk att resultaten i de planerade studierna inte blir tillfredsställande och det finns en risk att Bolagets läkemedelskandidater av säkerhets- och/eller effektivitetsskäl inte godkänns av regulatoriska myndigheter. För att minska denna risk använder Bolaget redan godkända läkemedel till grund för sina produkter. T. ex. har den målsökande tekniken i DBPs produkt SA-033 applicerats på Doxorubicin som är en godkänd och vanligen använd anticancersubstans.

Leverantörer och tillverkare

DB Pharma har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det föreligger en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha negativ inverkan på verksamheten. Det finns även en risk att DB Pharmas leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Registrering och tillstånd hos myndigheter

För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och en registrering måste ske hos en berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA i USA och EMA i Europa. I det fall DB Pharma, direkt eller via samarbetspartners, inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, kan DB Pharmas förmåga att generera intäkter komma att hämmas. Även synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på planerade kommande studier kan komma att innebära förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Det finns en risk att nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket kan negativt påverka Bolagets förutsättningar att uppfylla myndighetskrav.

Patent och immateriella rättigheter

Risk finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är normalt förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större ekonomiska resurser ha bättre förutsättningar än DB Pharma att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan dessa kostnader drabba Bolaget även vid ett utfall som är positivt för DB Pharma i övrigt. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina uppfinningar kan konkurrenter få möjlighet att fritt utnyttja DB Pharmas läkemedelskandidater, vilket kan komma att påverka Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. Dessutom kan möjligheten för Bolaget att sluta viktiga samarbetsavtal försämrats. Det kan inte heller uteslutas att framtida patent som beviljas för andra än DB Pharma kan komma att begränsa Bolagets möjlighet att kommersialisera sina immateriella tillgångar, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Det finns alltid risk för patentintrång och olaglig kopiering av produkter. Detta bekämpas av Bolaget genom två standardförfaranden:

- 1) Bolaget ansökte om det första patentet under 2014, och planerar att ytterligare skydda produkterna och teknologin med nya patentfamiljer.
- 2) Bolaget behåller delar av de teknologiska processerna konfidentiellt inom företaget.

Bolaget är medvetet om att vissa länder inte följer internationella överenskommelser om immateriella rättigheter.

Historik

DB Pharma har kort verksamhetshistorik då Bolaget grundades 2014. Det skall beaktas vid investering i aktien.

Nyckelpersoner och medarbetare

DB Pharma är ett litet och kunskapsintensivt företag och Bolagets nyckelpersoner och medarbetare har behövlig kompetens och tillräcklig erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner eller medarbetare kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets forsknings- och utvecklingsverksamhet vilket kan påverka framtida lanseringar av läkemedel och därmed även Bolagets resultat.

Sekretess

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

Produktansvar

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

Begränsade resurser

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

Övriga risker

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

Marknads- och branschrelaterade risker

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på Bolagets rörelsekostnader, handelsvolym och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa och andra faktorer som står utom Bolagets kontroll.

Konkurrenter

Branschen för utveckling av nya läkemedel är hårt konkurrensutsatt. Att utveckla ett nytt läkemedel från uppfinning till färdig produkt tar mycket lång tid. Inte minst därför är det osäkert under utvecklingen om det kommer att finnas någon marknad för produkten när den är färdigutvecklad och hur stor marknaden i så fall kommer att vara, liksom vilka konkurrerande produkter som Bolagets produkter kommer att möta när de når marknaden.

En annan risk är att konkurrenterna utvecklar alternativa preparat som är effektivare, säkrare eller billigare än DB Pharma. Detta kan leda till att Bolaget inte får avsättning för sina produkter, vilket kan påverka Bolagets resultat negativt.

Utvecklingskostnader

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

Politiska risker

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

Risker associerade med företagsförvärv

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

Aktierelaterade risker

Handel på AktieTorget

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

Aktiens likviditet

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

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

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

Ägare med betydande inflytande

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

Kursfall på aktiemarknaden

En investering i DB Pharma är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förändringar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som DB Pharmas kan, på samma sätt som alla andra aktier, påverkas av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiskt att förutse och skydda sig mot.

Psykologiska faktorer

Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer som till exempel trender, rykten, reaktioner på nyheter som inte är direkt knutna till marknadsplatsen etc., vilket kan påverka handeln med Bolagets värdepapper. Bolagets värdepapper kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Utebliven utdelning

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

AktieTorget

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

Fluktuationer i aktiekursen för DB Pharma aktien

Aktiekursen för DB Pharma kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag.



Inbjudan till teckning av aktier

Med stöd av bemyndigande lämnat av extra bolagsstämma i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) den 8 april 2015 har styrelsen den 6 maj 2016 beslutat om nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 207 533,33 SEK från 622 600,00 SEK till högst 830 133,33 SEK genom emission av högst 4 150 667, envar med ett kvotvärde om 0,05 SEK. För varje aktie i DB Pharma som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 19 maj 2016, en (1) befintlig aktie i Bolaget, oavsett aktieslag, berättigar till en (1) teckningsrätt och tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) B-aktie.

Vid full teckning av aktier i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 9,3 MSEK före emissions- och garantikostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 1,0 MSEK. Nyemissionen medför vid full teckning att antalet aktier i Bolaget ökar med 4 150 667 aktier till sammanlagt 16 602 667 aktier. DB Pharma har erhållit teckningsförbindelser från nya och befintliga aktieägare samt emissionsgarantier från ett antal externa investerare. Teckningsförbindelserna uppgår till 0,63 Mkr och teckningsgarantierna uppgår till 5,8 Mkr, motsvarande 69% av Företrädesemissionen.

Emissionen medför en maximal utspädning av kapital med 25,00 %, beräknat som det högsta antal aktier som kan komma att utges genom emissionsbeslutet dividerat med antalet aktier efter genomförd nyemission. Styrelsen för Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) inbjuder härmed aktieägarna att, i enlighet med villkoren i detta memorandum, med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida (www.doublebp.com) samt genom pressmeddelande omkring en vecka efter teckningstidens utgång.

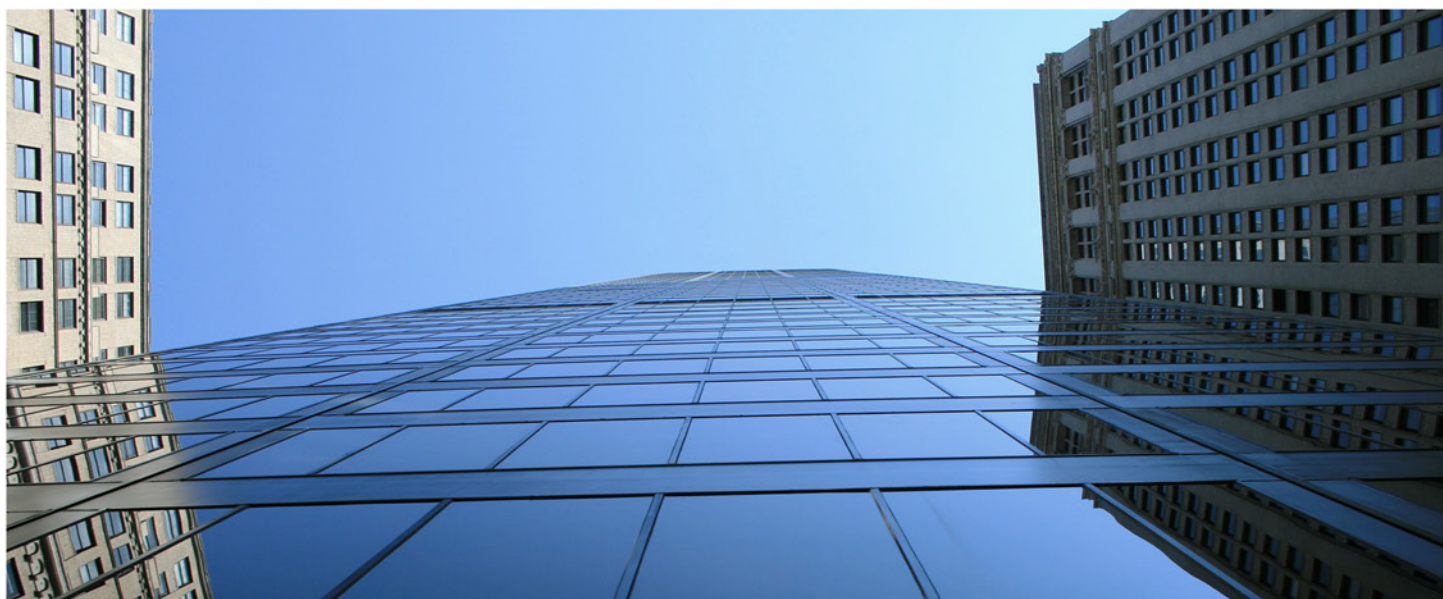
Teckningstiden löper under perioden 23 maj 2016 till och med den 7 juni 2016. För mer information se avsnittet "Villkor och anvisningar".

Härmed inbjuds aktieägarna att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren för Erbjudandet som återfinns i detta Memorandum.

I övrigt hänvisas man till redogörelsen i detta IM som har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument av styrelsen i DB Pharma. Styrelsen för DB Pharma är ansvarig för innehållet i IM. Information om styrelseledamöterna i DB Pharma finns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Styrelsen för DB Pharma försäkrar härmed att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta memorandum, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Uppsala maj 2016

Styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)



Bakgrund och motiv

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

För att snabbare utveckla bolagets front-line produkter - SA-033 och Temodex - strävar styrelsen efter att hitta en partner och har under det senaste året lagt mycket energi på "match-möten" på EBD konferenser för investerare i San-Francisco i januari och Stockholm i april. Bolagets produkter har väckt ett mycket stort intresse hos flera bolag - vilket bidrog till initiering av två due diligence processer. Styrelsen är mycket glad över de nya högkvalitativa kontakterna. Företagets granskning har initierats och vi är medvetna om att vägen till ett avtal kan ta tid. Denna nyemission genomförs för att säkerställa att utvecklingen av Bolagets produkter inte skall stanna av. Styrelsens åsikt är att ett väl kapitaliserat bolag är en starkare förhandlingspart än ett bolag som inte har de finansiella musklerna att hantera utdragna förhandlingar.

Läkemedelsutveckling är en mycket komplicerad process och under det första kvartalet jobbade vi intensivt och brett med många olika pusselbitar samtidigt. Arbetet med IP resulterade i en ny patentansökan för att skydda Bolagets "målsökningsplattform". Samtidigt blev Bolagets varumärke BeloGal® registrerat i Sverige.

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

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

Användningsområde av emissionslikviden	
Drift	4 800
Marknadsföring	400
Emissions- och garantikostnader	1 000
Produktion	2 000
Produktutveckling	1 100
Summa	9 300

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

Uppsala maj 2016

Styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

VD har ordet



Det kändes som en dröm när mitt första läkemedel blev godkänt av FDA år 2014, något som följde efter nästan 10 års hårt arbete från mig och mina kollegor. Nu är vi laddade inför nästa utmaning – vi vill utveckla en blockbuster, en produkt med minst en miljard i försäljning. Det är en stor utmaning men vi närmar oss det här målet med varje steg och varje stor och liten arbetsinsats.

Jag heter Igor Lokot och är VD för Double Bond Pharmaceutical. Min forskningskarriär påbörjades 1998 i Minsk där jag gjorde världens första helyntes av en naturlig substans Germicidin, som är ett antibiotikum. Jag flyttade till Sverige för 16 år sedan, och var då med och startade upp ett helt nytt bolag, Oasmia, vars aktier nu handlas på Nasdaq, både i Stockholm och i New York.

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

Double Bond Pharmaceutical är ett modernt bolag som satsar på nya revolutionerande strategier inom läkemedelsutveckling. Vi genomförde för ett halvt år sedan ett mycket framgångsrikt förvärv av Temodex – ett kliniskt beprövat läkemedel godkänt i Vitryssland som förstavalsbehandling av hjärncancer. Produkten passar perfekt i vår portfölj eftersom den är baserad på en drug-delivery plattform, riktar sig mot en mycket behövande marknad och visar sin överlägsna effektivitet.

Oavsett hur mycket imponerande forskning som ligger bakom våra produkter satsar vi i första hand på att komma ut på marknaden så snart som möjligt och göra våra banbrytande läkemedel tillgängliga för patienter. Vi genomför därför en nyemission under maj och juni 2016 för att säkerställa att vi förfogar över de medel som ska användas för vårt fortsatta snabba utveckling. Dessutom samarbetar vi med Läkemedelsverket och EMA i så stor utsträckning som möjligt för att hitta den mest effektiva vägen till utveckling och registrering av våra produkter. Vi etablerade nyligen kontakter med ett antal potentiella samarbetspartners och vi ser ett stort intresse för våra produkter. Med flera av dessa bolag har vi redan inlett en så kallad due diligence process vilket förhoppningsvis kommer att leda till ett eller flera licensavtal. Bolaget är dessutom beläget i mitten av den största Life Science clusters i Sverige där det finns tillgång till både kunskap, kompetens och erfarenhet och som tillåter oss värva de bästa medarbetare till teamet. Arbete med läkemedelsprodukter som har en stor potential, ett erfaren och ambitiös team samt en innovativ approach ger oss mycket goda förutsättningar att lyckas!

Igor Lokot

Verkställande direktör

Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

Villkor och anvisningar

Företrädesemission i Double Bond Pharmaceutical International AB

Den 6 maj 2016 beslutade styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB (Org.nr 556991-6082), med stöd av bemyndigande från årsstämman den 8 april 2015, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 4 150 667 aktier och kan inbringa bolaget 9 339 000,00 kronor vid full teckning. Nyemissionen är säkerställd genom emissionsgarantier till ett belopp av 9,3 MSEK.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 19 maj 2016. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 17 maj 2016. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 maj 2016.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 23 maj 2016 till och med 7 juni 2016. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 2,25 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av serie B. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Aktietorget under perioden från och med 23 maj 2016 till och med 2 juni 2016. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

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

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på Aktietorget från och med den 23 maj 2016 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 19 maj 2016 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier, oavsett serie, teckna en (1) ny aktie av serie B.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 7 juni 2016 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedels nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, Biblioteksgatan 3, 3tr, 111 46 Stockholm.

**Tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29,
email info@eminova.se
(inskannad anmälningssedel).**

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

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

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

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

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

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

Tilldelning ska ske enligt följande:

I **första hand** ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som tecknat med företrädesrätt och angett detta på anmälningssedeln. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal tecknade aktier med stöd av teckningsrätter och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

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

I **sista hand** ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

Övrigt

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

Offentliggörande av utfallet i emissionen

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2016, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning.

Aktiebok

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

Tillämplig lagstiftning

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

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



Viktig information

Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3tr, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.

- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.



Verksamhet

Double Bond Pharmaceutical (DBP) bedriver sin verksamhet inom medicinteknik och utveckling av läkemedel genom egen drug delivery teknologi BeloGal®. Bakom DBP står erfarna personer med 30 - 40 år av erfarenhet inom sina respektive expertområden.

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

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

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



Drug delivery

Drug delivery handlar om att styra läkemedel med en hög precision mot rätt organ och därmed förbättra läkemedlets effektivitet och minska biverkningarna och morbiditeten hos patienten. 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 organet som behöver behandling.

BeloGal®

BeloGal®-teknologin är just det verktyget som kan rikta läkemedel till olika organ tack vare skillnaderna mellan de olika cellernas funktioner i vävnaderna. Denna teknologi möjliggör skapandet av flertal läkemedelsformuleringar som är förprogrammerade att upptas i de olika organen och vävnaderna. Teknologin kan således tillämpas på både patentskyddade och på generiska produkter. DBP har hittills använt BeloGal® teknologin på det cytotoxiska läkemedlet Doxorubicin för att förbättra behandlingen av patienter med primär och sekundär levercancer. Den generiska produkten Doxorubicin är ett cellgift som i många studier har visat sig vara verksam på levercancer och kan användas för behandling av levercancer. Vid en systemisk cellgiftsbehandling med Doxorubicin är de toxiska biverkningar utmärkande.

Produkt SA-033

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

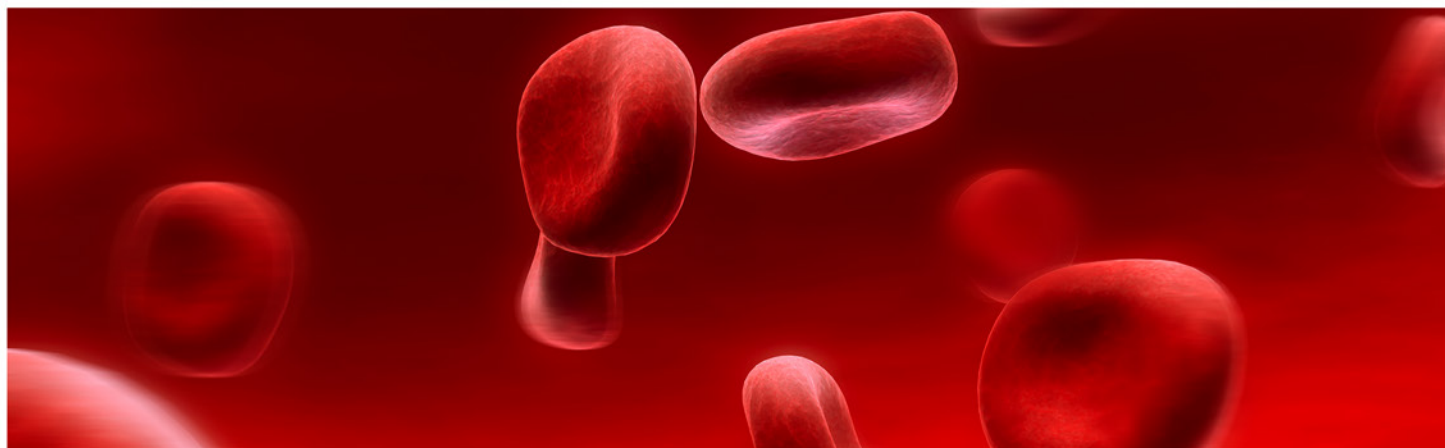
Temodex

Temodex, som är en lokalt verkande formulering av temozolomid, utvecklades av RI PCP i Minsk i Vitryssland och är kliniskt prövat. Temodex är registrerat som förstavsbehandling av glioblastoma multiforme i Vitryssland sedan år 2014. Double Bond Pharmaceutical AB har förvärvat rättigheter för Temodex den 12 oktober 2015.

	Discovery	Preclinical	Phase I	Phase II	Phase III	Approved
Temodex (SI-053)	Glioblastoma multiforme					●
	Hepatoblastoma (EMA Orphan Drug Status)	●				
SA-033	Hepatocellular carcinoma	●				
	Secondary Tumors in Liver	●				
SA-042	Bacterial Pneumonia in adults	●				
	Paediatric Bacterial Pneumonia	●				
SA-083	(Non)Small Cell Lung Cancer(NSCLC,SCLC)	●				
	Secondary Tumors in Lung	●				

Framtida produkter

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



Verksamhet

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

1. Omformulering av redan godkända läkemedel med hjälp av vår teknologi för att förbättra egenskaper av dessa befintliga läkemedel.
2. Gedigen kunskap inom medicin och nära samarbete med akademiska institutioner – de fyra av fem anställda i bolaget har doktorsexamen, och de första undersökningarna av vår formulering har gjorts i samarbete med den Nationella Akademien i Vitryssland.
3. Otilfredsställda behov – det enda godkända läkemedel mot levercancer som existerar fungerar endast i mindre patientgrupper och har i övrigt mycket starka och vanligt förekommande biverkningar.
4. Flerårig erfarenhet av läkemedelsutveckling.
5. Väletablerad infrastruktur – bolaget driver sin verksamhet i Uppsala Business Park - ett Life Science-tätt område med tillgång till kvalificerad personal och samarbetspartners.

Genomförda studier

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

- BeloGal®-formulerat Doxorubicin doserat med fyra gånger lägre dos än "vanlig" Doxorubicin ger samma koncentration av Doxorubicin i levern
- BeloGal®-formulerat Doxorubicin doserat med fyra gånger lägre dos än "vanlig" Doxorubicin ger 10 gånger mindre koncentration av Doxorubicin i hjärtat
- BeloGal®-formulerat Doxorubicin vid samma dos som "vanligt" Doxorubicin är mindre systemiskt toxiskt
- Mekanismen av BeloGal® målstyrning är bevisat på cell-nivå

Bolaget har för nuvarande 5 anställda, och vid behov anlitas konsulter. Bolaget har etablerat kontakt med:

1. ett GMP-certifierat läkemedelstillverkningsbolag, en så kallad Contract Manufacturing Organisation (CMO), i Västeuropa
2. några kliniska prövningsbolag, så kallade Contract Research Organisations (CROn) för kommande kliniska studier
3. några prekliniska prövningsbolag, också CROn

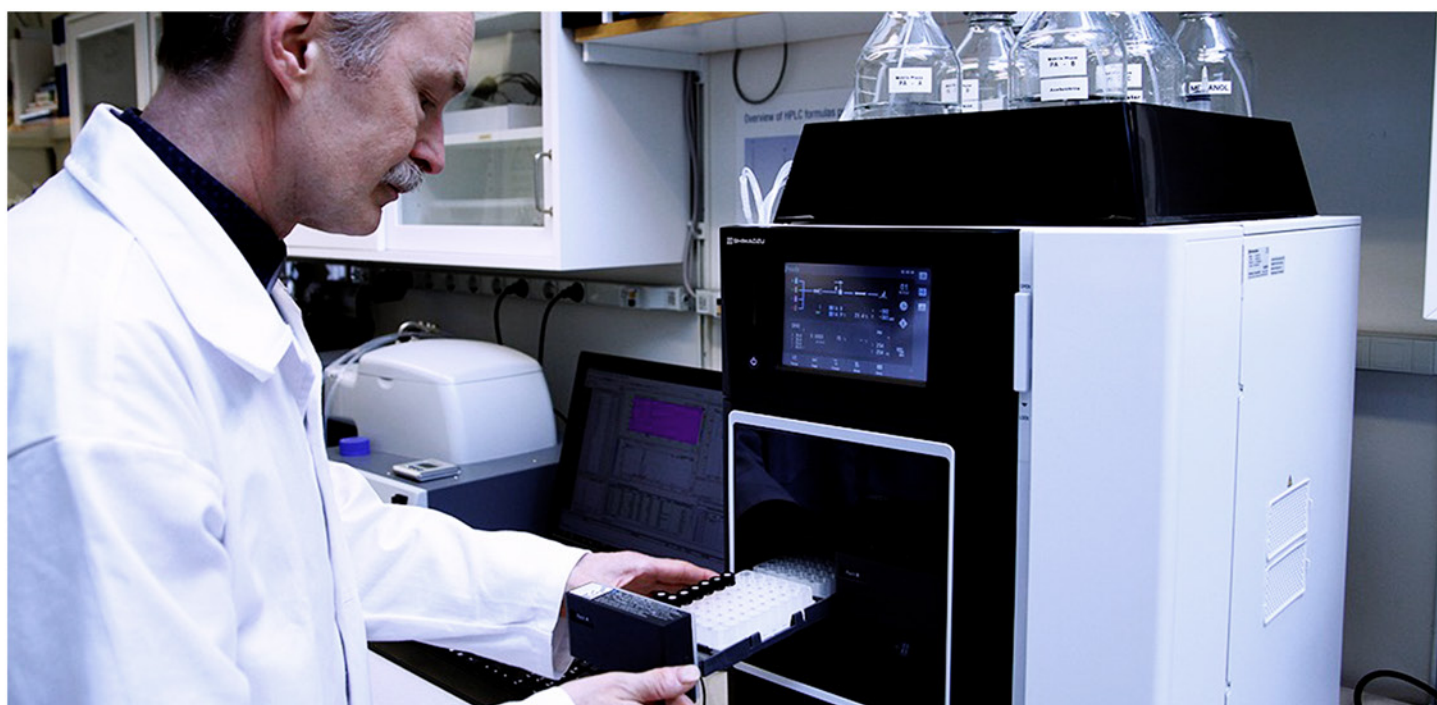
Bolaget har också etablerat kontakt med ett antal "Big Pharma"-bolag för framtida samarbeten och utlicensiering av produkter. Flera av dessa bolag har visat intresse för att applicera BeloGal®-teknologin på sina egna substanser och diskussion kring detta pågår i dagsläget.

Samarbete med Myndigheter

- DBP har fått Orphan Drug status i EU-området från den europeiska läkemedelsmyndigheten EMA i juni 2015 för SA-033 för behandling av hepatoblastom. Ett godkännande från Europeiska kommissionen avseende Orphan Drug status innebär att läkemedlet erhåller marknadsexklusivitet efter marknadsgodkännande även om den aktuella patenten inte längre gäller. Säriläkemedelsstatus ger exklusivitet i tio år inom EU räknat från tidpunkten då marknadsgodkännande har erhållits. DBP kommer således att få konsultation, vetenskaplig rådgivning och reducerade kostnader för regulatoriska processer inför kommersialiseringen av produkten.
- Orphan Drug status i EU-området från europeiska läkemedelsmyndigheten EMA för SA-033 för hepatocellulär cancer (HCC) inväntas i samband med kliniska prövningar fas 1.
- DBP har ansökt om Orphan Drug status i EU-området från europeiska läkemedelsmyndigheten EMA i maj 2016 för Temodex för behandling av gliom.
- Ett godkännande av Europeiska kommissionen avseende Orphan Drug Designation status skulle innebära att läkemedlet erhåller marknadsexklusivitet efter marknadsgodkännande även om aktuella patent inte längre är gällande. Säriläkemedelsstatus ger exklusivitet i tio år inom EU räknat från tidpunkten för marknadsgodkännande. DBP kommer således erhålla konsultation, vetenskaplig rådgivning och lägre kostnader för regulatoriska ansökningar inför kommersialiseringen.

Kort om levercancer

Primär levercancer är en cancerform som startar i levern men levern kan ofta drabbas av metastaser (dottertumörer) vid annan typ av cancer, så kallad sekundär levercancer, vilket då benämns efter organet cancer först uppstod i. Primär levercancer är en av de vanligaste cancerformerna i världen och den näst vanligaste cancerformen i cancerrelaterade dödsfall.



Marknad

DB Pharma är i dag verksam inom två prioriterade områden, hjärncancer (Temodex) och levercancer (SA-033).

Temodex

Marknaden för tilläggsbehandling av primära hjärntumörer med cellgift i samband med operation uppskattas till ca 200 miljoner US dollar per år. Antalet fall av sekundära hjärntumörer beräknas vara av samma storleksordning som primära hjärntumörer varför den totala marknaden kan beräknas till 400 miljoner US dollar.

Den totala marknaden för behandling av glioblastom, den allvarligaste och vanligaste formen av primär hjärncancer, beräknas öka med ca 2,5 gånger fram till 2022.

(från "Glioblastoma Multiforme (GBM) TreatmentMarket - Global Industry Analysis, Size, Share, Growth, Trends and Forecast 2014 – 2022

<http://www.transparencymarketresearch.com/pressrelease/pipeline-review-of-glioblastoma-treatment-market.htm>,

Publicerat 2015-10-01)

SA033

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

Beskrivning av DB Pharmas verksamhetsområde

Bakgrund

DB Pharma har sedan Bolaget bildades bedrivit sin verksamhet inom medicinteknik och utveckling av läkemedel. Bolaget har inte kommersialiserat någon av sina produkter och har följaktligen inte heller redovisat någon försäljning. Styrelsens bedömning är att marknaden för Bolagets läkemedelsprodukter är global. För närvarande är Västeuropa, Asien och Nordamerika de viktigaste marknaderna för Bolaget. Valet av marknader kommer i slutändan att bero starkt på kommande samarbetspartner och partners geografiska inriktning/täckning.

Hjärncancer

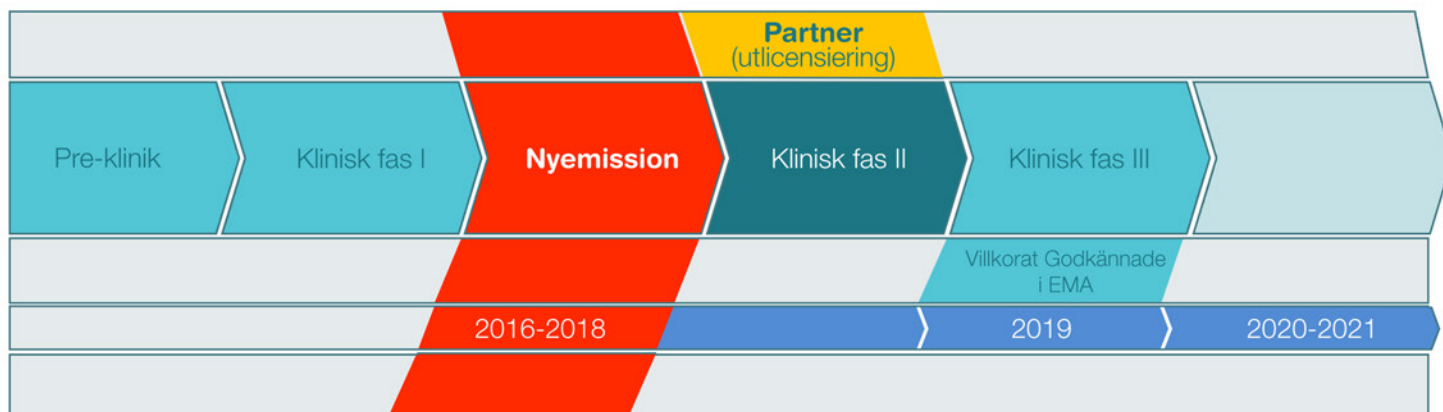
Hjärnan kan drabbas av primära tumörer (alltså sådana som uppstår i hjärnvävnad) och metastaser där modertumören uppstått i en annan vävnad i kroppen (sekundära tumörer eller dottertumörer), t.ex. vid bröstcancer. Gliom, som är den vanligast förekommande typen av primära maligna tumörer i hjärnan, brukar delas in i låg-grad (godartade) och hög-grad former (elakartade). Framförallt de mycket elakartade 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 cellödande medlet temozolomid (i tablettform). Systemisk behandling innebär att ett läkemedel ges t.ex. som tablett eller intravenöst (direkt i ett blodkärl) och då sprids i hela kroppen med risk för biverkningar i flera olika organ vilket ofta begränsar den mängd läkemedel som kan ges. Hjärnan skyddas från giftiga ämnen av den så kallade blod-hjärn-barriären vilket gör att många läkemedel inte kan användas för att behandla sjukdomar i hjärnan medan andra behöver ges i en så hög dos att de ger upphov till svåra biverkningar i andra delar av kroppen.

Temodex

DB Pharma har under 2015 förvärvat rätten till ett nytt läkemedel där den cellödande substansen temozolomid ges (administreras) lokalt i hjärnan för att förbättra behandlingen av patienter som drabbats av primär och sekundär hjärncancer. Den nya produkten heter Temodex och består av temozolomid som tillsammans med en bärare bildar en gel när den blandas med vatten. Genom att administrera temozolomid direkt i den hålighets som uppstår då en hjärntumör opereras bort ökar koncentrationen av den aktiva substansen i området och kan då döda kvarvarande cancerceller. Den lokalt höga dosen kommer att överbelasta cancercellernas försvarsmekanism vilket leder till förbättrad effektivitet och mindre toxiska biverkningar som är vanliga vid systemisk cellgiftsbehandling. Vid behandling av gliom kommer Temodex att användas tillsammans med nuvarande standardbehandling (se ovan).



Tidslinje för Temodex utveckling



Genomförda studier

Ett prekliniskt paket med studier på kaniner och råttor har genomförts som en del av utvecklingen av Temodex. Dessa studier visade att Temodex med tillräcklig säkerhet kunde administreras till patienter med gliom. En klinisk fas 1 studie har genomförts på 136 patienter med gliom där alla patienter fått standardbehandling för gliom (se ovan). 41 patienter fick även en dos Temodex i samband med det kirurgiska ingreppet. Det visade sig sedan att de patienter som, förutom den vanliga behandlingen, erhölet Temodex hade ett statistiskt signifikant bättre resultat än de som bara fått vanlig behandling. Temodex är godkänt för försäljning i Vitryssland.

Levercancer

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

⁵ http://celsion.com/docs/pipeline_liver_cancer, Rahib et al, Projecting Cancer Incidence and Deaths to 2030: The Unexpected Burden of Thyroid, Liver, and Pancreas Cancers in the United States, Cancer Res June 1, 2014 74; 2913

BeloGal®-plattformen

DB Pharma har utvecklat en ny teknologi för att rikta olika läkemedel till specifika organ och vävnader, BeloGal®-plattformen, som teknologin heter, kan förbättra de terapeutiska egenskaperna hos majoriteten av dagens kända läkemedel. BeloGal®-plattformen bygger på kunskapen att olika vävnader och organ har olika egenskaper och funktioner i kroppen och denna kunskap gör det möjligt att utveckla läkemedel som är programmerade att tas upp selektivt i olika vävnader och organ.

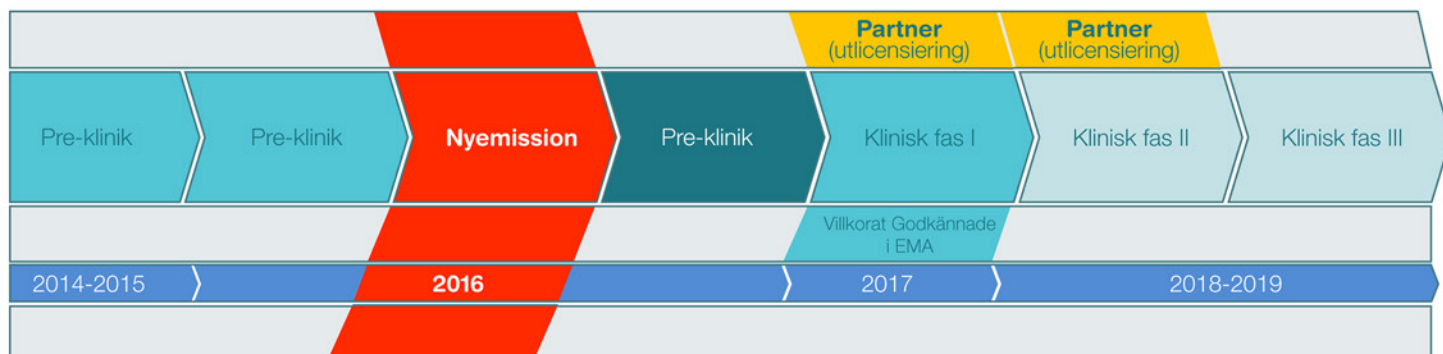
SA-033

I DB Pharmas egenutvecklade läkemedel SA-033 har BeloGal®-plattformen använts för att styra cytostatikan doxorubicin framför allt till levern. Doxorubicin är ett cellgift som i dagsläget används vid behandling av flera olika cancersjukdomar. Genom att BeloGal®-teknologin styr doxorubicinet till levern ökar koncentrationen av doxorubicinet i levern vilket förbättrar effektiviteten av cellgiftsbehandlingen och samtidigt minskar de toxiska biverkningarna på andra kroppsorgan som är vanliga vid "vanlig" doxorubicinbehandling (med "vanlig" menar vi doxorubicin som inte förpackats för att få andra egenskaper).

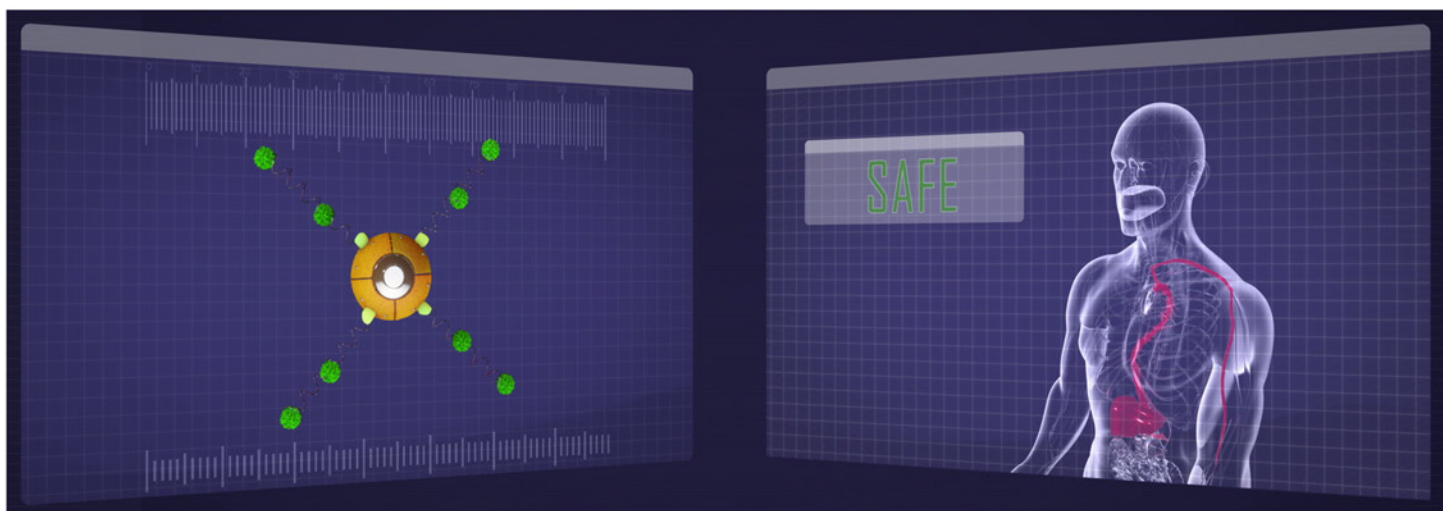
SA-033 är tänkt att ges intravenöst till patienter, d.v.s. som lösning direkt i en ven med en spruta, på samma sätt som "vanligt" doxorubicin och de flesta andra cellgiftsbehandlingarna. Trots att SA-033 är en organspecifik behandling, d.v.s. riktas till levern, så krävs det ingen speciell teknik eller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



Tidslinje för SA-033 utveckling



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

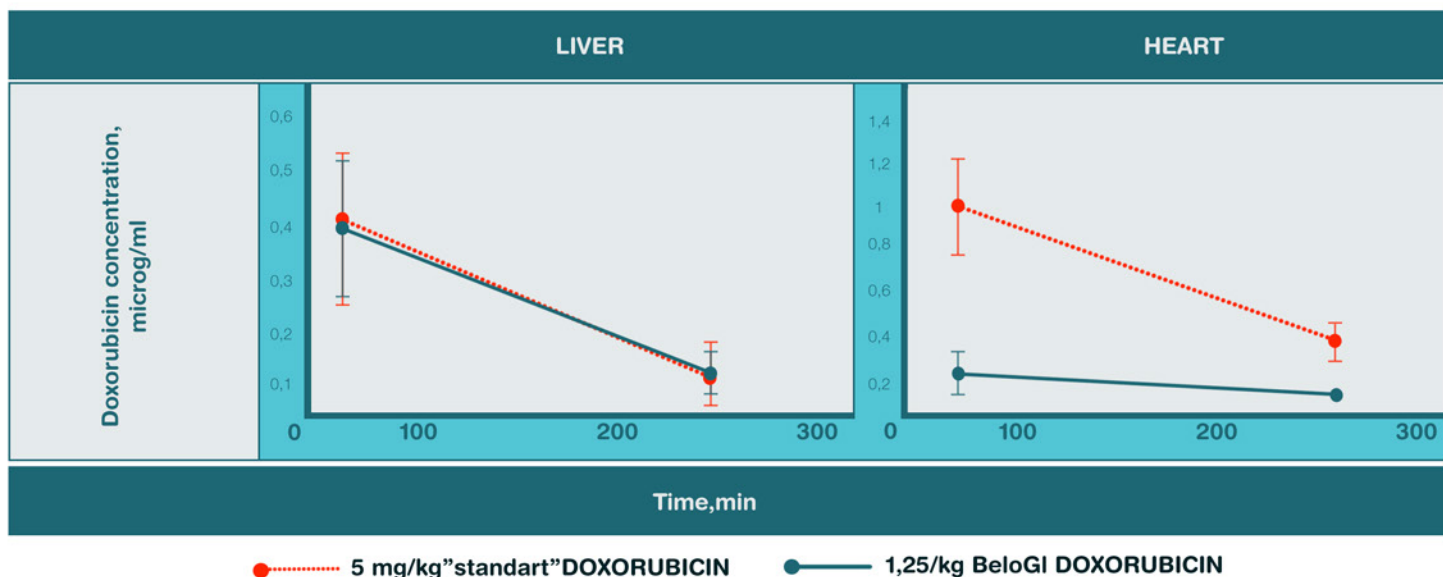


Genomförda studier

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

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

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



Under 2015 gjordes ytterligare prekliniska studier för att studera mekanismen för BeloGal®-teknologin hos SA-033.

Framtida produkter

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

Immateriella rättigheter

Patent/patentansökan	Geografiskt område	Inlämningsdatum	Utgångsdatum	Kommentar
BeloGal Familj 1	PCT	sep-15	sep-15	
BeloGal Familj 2	Sverige	mar-16	mar-36	PCT ansökan kommer att följa
Temodex	Sverige	mar-16	mar-36	PCT ansökan kommer att följa

I januari 2016 blev varumärke BeloGal registrerat i Sverige och registreringsansökan lämnades in i andra viktiga marknader.

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

Forskning och utveckling

DB Pharma är ett forsknings- och utvecklingsbolag som arbetar strategiskt för att skapa nya, unika, effektiva, säkra, patenterbara och kommersiellt attraktiva läkemedel genom Bolagets teknologi.

Ansökan om Orphan Drug Designation status

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

En ansökan om Orphan Drug Designation status för Temodex lämnades in i kvartal 2 2016.

Verksamhetsmål och investeringar

Det viktigaste målet för DB Pharmas verksamhet i dagsläget är att pröva läkemedelskandidaterna på människa, d.v.s. att starta kliniska prövningar. För att nå detta mål är följande prioriterat:

- Utveckling av tillverkningsprocessen för SA-033
- Uppskalning av tillverkningsprocessen för SA-033
- Slutförande av det prekliniska programmet för SA-033

Konkurrenter

Hjärncancer

Någon botande behandling finns inte idag för högmalignt gliom. På grund av tumörens infiltrerande växtsätt går det inte att avlägsna alla cancerceller genom operation utan vanligtvis återkommer tumören i samma område mindre än ett år efter operationen. Det finns i dag enbart ett läkemedel, Gliadel®, som är registrerat i ett antal EU-länder för behandling av högmalignt gliom och som är framtaget för att appliceras direkt i hjärnan men man använder där en äldre substans med sämre effekt och fler biverkningar jämfört med Temodex. Intensiv forskning pågår för att ta fram nya behandlingsmetoder för gliom men med än så länge nedslående resultat. I början av 2016 meddelades att en stor vaccinationsstudie stoppats i förtid på grund av att man misslyckats med att visa tillräcklig effekt. Det senaste godkända läkemedlet mot gliom, temozolomid, godkändes av EUs läkemedelsmyndighet i början av 2000-talet.

Levercancer

Sorafenib är i dagsläget det enda godkända läkemedlet på marknaden för behandling av levercancer. Men denna behandling fungerar enbart på patienter med långt gången levercancer där de redan drabbats av allvarliga leverskador och behovet av nya effektivare behandlingar för patienter med levercancer ökar.

Förutom sorafenib finns det en del andra metoder för att behandla levercancer. Den enda som anses "bota" levercancer är att operera bort tumören, med förutsättning att man diagnostiserats i ett tidigt skede och att tumören är begränsad till enbart en del av levern. Resten av levern måste också vara så pass frisk så att den kan växa ut igen och det får inte finnas några tecken på att canceren har spridit sig.

I de flesta fall är inte operation eller transplantation möjligt och då sätts vård in som går ut på att förlänga livet på patienten och lindra symptomen. Där ingår cellgiftsbehandling med sorafenib, strålning eller transarteriell kemoembolisering, så kallad TACE. TACE är en behandling där höga doser av cytostatika (doxorubicin) kan ges i tumörområdet i levern. Ingreppet utförs under narkos, där man inför en kateter i ena lumsken och leder in den i en eller flera leverblodkärl som försörjer tumörområdet. Den här metoden liknar DB Pharmas läkemedel SA-033 på så sätt att doxorubicin tillförs direkt till levern. Skillnaden är att TACE innebär en operation som kräver narkos och ett team av specialister och kirurger och kan endast användas på ett fåtal tumörer i levern. För att behandla med SA-033 krävs ingenting annat än en sjuksköterska som administrerar läkemedlet med en spruta. Den aktiva substansen doxorubicin fördelas i hela levern och kan komma åt alla levertumörer samtidigt.



Finansiell information i sammandrag

Nedanstående tabeller visar historisk finansiell information i sammandrag för Bolaget avseende räkenskapsåren 2014 och 2015 samt delårsrapporten för januari-mars 2016 vilken ej har granskats av bolagets revisor. Informationen är, med undantag för kassaflödesanalysen, hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar och delårsrapport vilka har upprättats enligt Bokföringsnämndens allmänna råd och den svenska årsredovisningslagen. Kassaflödesanalysen nedan har tagits fram med anledning av upprättandet av Memorandumet. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med DB Pharmas reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2014 och 2015 och delårsrapporten för januari-mars 2016, vilka har införlivats i Memorandumet genom hänvisning.

Firmanamn: Double Bond Pharmaceutical International AB (publ)

Säte: Stockholms kommun, Stockholms län

Organisationsnummer: 556959-2982

Datum för bolagsbildning: 2015-11-21

Nuvarande firmas registreringsdatum: 2008-04-21

Land för bolagsbildning: Sverige

Juridisk form: Aktiebolag

Lagstiftning: Svensk rätt

Kontaktuppgifter: Virdings allé 32B, 754 50 UPPSALA

Tfn: 073-570 02 03

E-post: info@doublebp.com

Webbplats: www.doublebp.com

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Fullständig historisk finansiell information införlivas genom hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper:

Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Införlivade dokument skall läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på bolagets kontor: Double Bond Pharmaceutical International AB (publ), Virdings Allé 32B, 754 50 UPPSALA samt på bolagets hemsida www.doublebp.com

Årsredovisningar införlivade via hänvisning:

Årsredovisning 2014 Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) med org nr 556959-2982

Årsredovisning 2015 Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) med org nr 556959-2982

Följande dokument kan visas upp under den period registreringsdokumentet omfattar med angivande av om det handlar om papperskopia eller elektroniskt format:

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

Resultaträkning

Koncernen (KSEK)	2016-01-01 2016-03-31	2015-01-01 2015-03-31	2015-01-01 2015-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	0	0	0
Aktiverat arbete för egen räkning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	0
Summa Rörelsens intäkter	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-191	0	-338
Övriga externa kostnader	-589	0	-2 275
Personalkostnader	-775	0	-1 667
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-35	0	-81
Summa Rörelsens kostnader	-1 591	0	-4 361
RÖRELSERESULTAT	-1 591	0	-4 361
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5	0	-17
Kursvinster-/förluster	-1	0	-3
Resultat efter finansiella poster	-1 597	0	-4 380
Skatt på periodens resultat	0	0	0
Uppskjuten skatt	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-1 597	0	-4 380

Balansräkning

Koncernen (KSEK)	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Pågående nyemission			
Immateriella anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	216	0	229
Summa Immateriella anläggningstillgångar	216	0	229
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	507	0	529
Summa Materiella anläggningstillgångar	507	0	529
Finansiella anläggningstillgångar			
Finansiella tillgångar		0	0
Summa Finansiella anläggningstillgångar	0	0	0
Summa Anläggningstillgångar	0	0	758
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Förskott	0	0	0
Summa Varulager	0	0	0
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	0	0	0
Skattefordran	0	0	0
Övriga fordringar	75	0	99
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	109	0	154
Summa Kortfristiga fordringar	184	0	254
Kassa, bank	3 738	77	5 099
Summa Omsättningstillgångar	3 923	77	5 353
SUMMA TILLGÅNGAR	4 646	77	6 111

Balansräkning

Koncernen (KSEK)	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital	3 504	50	5 101
Summa Eget kapital	3 504	50	5 101
Uppskjuten skatteskuld	0	0	0
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	17	0	67
Övriga långfristiga skulder	212	27	200
Summa Långfristiga skulder	229	27	267
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	200	0	200
Förskott från kunder	0	0	0
Leverantörsskulder	124	0	56
Aktuell skatteskuld	0	0	0
Övriga skulder	102	0	100
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	487	0	388
Summa Kortfristiga skulder	912	0	743
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 646	77	6 111
NYCKELTAL	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31
Antal aktier (1)	12 453 000	12 453 000	50 000
Aktiens kvotvärde (kr)	0,05	0,05	1,00
Resultat per aktie (kr)	-0,13	-0,35	-0,00
Soliditet (%)	75	83	65
Kassalikviditet (%)	430%	686%	em
Antalet anställda vid periodens utgång	5	3	1
Medelantalet anställda under perioden	5	3	1

Kassaflödesanalys

Koncernen (KSEK)	2016-01-01 2016-03-31	2015-01-01 2015-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	-1 591	-4 361
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	35	81
Erlagd skattekostnad	0	0
Erhållen ränta		
Erlagd ränta och valutakursförändringar	-6	-19
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL	-1 561	-4 300
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSERESULTAT		
Ökning (-) / minskning (+) varulager	0	0
Ökning (-) / minskning (+) av fordringar	69	-254
Ökning (+) / minskning (-) av kortfristiga skulder		
Ökning (+) / minskning (-) av leverantörsskulder	169	543
Ökning (+) / minskning (-) av lån	-38	0
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-1 361	-4 010
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av dotterbolag	0	-408
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-381
Återbetald deposition	0	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0
Erhållna bidrag utvecklingsprojekt (förändring)	0	0
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	0	-788
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Checkräkningskredit	0	0
Lån	0	467
Erlagda emissionskostnader	0	0
Nyemission	0	9 431
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	9 898
PERIODENS KASSAFLÖDE	-1 361	5 100
Likvida medel vid periodens början	5 099	0
Likvida medel vid periodens slut	3 738	5 099

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nettoomsättning och rörelseresultat

DB Pharma har ännu inte kommit igång med försäljning av sitt första läkemedel och har därmed inte redovisat några intäkter. Under 2015 uppgick DB Pharmas rörelsekostnader till 4 364 KSEK. För räkenskapsåret 2015 uppgick rörelseresultat till -4 380 KSEK.

Eget kapital

Det egna kapitalet har ökat genom löpande nyemissioner.

Kassaflöde

Kassaflödet har balanserats genom nyemissioner.

Personal

Bolaget hade per den 31 mars 2016 5 anställda (f å 3 anställda)

Begränsningar i användandet av kapital

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

Tendenser

Det finns såvitt styrelsen känner till, utöver generell osäkerhet relaterad till utvecklingen av medicinska, kemiska och biotekniska produkter, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter. Det har inte skett någon väsentlig förändring av DB Pharmas finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2015. DB Pharma känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka DB Pharmas verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Rörelsekapitalförklaring

I och med emissionen bedöms Bolaget ha tillräckligt rörelsekapital för att under perioden juni 2016 - juni 2017 fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Framtida kapitalbehov

Styrelsen för DB Pharma gör bedömningen att med den i detta memorandum beskrivna emissionen som tillför bolaget ca 9,4 Mkr vid full teckning bör kunna vara tillräckligt för att fullfölja den uppsatta affärsplanen. Skulle risker i form av till exempel förseningar i försäljning eller teknikutveckling inträffa, eller i det fall att det finns ytterligare tillväxtpotentialer som fordrar kapital, så kan det innebära att styrelsen föreslår ytterligare kapitalanskaffning.

Investeringar 2015 – mars 2016

Alla investeringar har skett i Sverige och finansierats genom en kombination av eget och lånat kapital.

Pågående och beslutade framtida investeringar

Bolaget har inte gjort några åtaganden gällande pågående eller framtida investeringar annat än löpande underhållsinvesteringar och investeringar kopplade till Bolagets löpande verksamhet.

Väsentliga förändringar i finansiell ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2016

Vid tidpunkten för Memorandumets daterande har inte skett några väsentliga förändringar gällande Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden jämfört med vad som presenteras i Bolagets finansiella redovisning för perioden januari-mars 2016.

Lån och ansvarsförbindelser

Bolaget har per 2015-01-31 ett lån från ALMI Invest om 300 000 kronor som löper över 24 månader. Räntan uppkommer till cirka 8 procent med första amortering juni 2015. Säkerhet för lånet är inlämnad patentansökan. Per den 31 mars 2016 uppgick skulden till 216 667 SEK.

Eget kapital och skuldsättning

I tabellerna nedan framgår eget kapital, räntebärande skulder och likviditet per den 31 mars 2016. Eget kapital uppgick till 3 504 Tkr medan räntebärande skulder totalt uppgick till 229 Tkr.

NETTOSKULDSÄTTNING PER 2016-03-31

Kortfristiga skulder		Likviditet	
Mot borgen		A. Kassa	3 738
Mot säkerhet	200	B. Likvida medel	0
Blancokrediter	712	C. Lätt realiserbara värdepapper	0
		D. Summa likviditet A+B+C	3 738
Summa kortfristiga skulder	912	E. Kortfristiga räntebärande fordringar	0
Långfristiga skulder		Kortfristiga skulder	
Mot borgen	0	F. Kortfristiga banksskulder	0
Mot säkerhet	229	G. Kortfristig del av långfristiga skulder	200
Blancokrediter	0	H. Andra Kortfristiga skulder	712
		I. Summa Kortfristiga skulder F+G+H	912
Summa kortfristiga skulder	229	J. Kortfristig nettoskuldsättning I-E-D	-2 826
Eget kapital		Långfristiga skulder	
Eget kapital	3 504	K Långfristigt banklån	3 504
		L. Emitterade obligationer	
		M. Andra långfristiga skulder	
		N. Summa Nettoskuldsättning	
Summa eget kapital	3 504	O. Nettoskuldsättning J+N	229

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats enligt förvärvsmetoden. Det innebär att förvärvade dotterbolags tillgångar och skulder upptagits till det marknadsvärde, som legat till grund för fastställande av köpeskilling på aktierna. Skillnaden mellan köpeskillingen och de förvärvade bolagets egna kapital redovisas som goodwill. Koncernens egna kapital omfattar moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagets egna kapital som tillkommit efter det att dessa bolag förvärvats.

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande:

Inventarier, verktyg, installationer och goodwill 5 år.

Bolagets tillgångar och skulder upptas till anskaffningsvärdet respektive nominellt värde om ej annat framgår.

Kommande finansiella rapporter

Halvårsrapport 2016 2016-08-28
Delårsrapport 3 2016 2016-11-11

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapitalet

Aktiekapitalet i DB Pharma uppgick per den 31 mars 2016 till 622 600 SEK fördelat på 12 452 000 aktier med ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 aktier.

Samtliga aktier äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Bolaget har två aktieslag: A och B. En A-aktie representerar 10 röster, en B-aktie representerar en röst. Bolagets aktier är denominerade i SEK och har utgivits enligt svenskt rätt. Aktierna medför företrädesrätt vid framtida emissioner. Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuell överskott vid likvidation. Inga restriktioner finns avseende eventuell utdelning annat än vad som följer av svensk rätt. Historiskt har ingen utdelning lämnats.

Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Aktierna har heller inte varit föremål för offentligt uppköpserbjudande. Aktierna är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieboken förs av Euroclear. B-aktiens ISIN-kod är SE0007185525. Aktiekapitalets utveckling från och med 2014 framgår i tabellen nedan.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2014	Bolagets bildande	1,00	50 000	50 000,00	50 000	50 000,00
2015	Split	0,05	950 000	-	1 000 000	50 000,00
2015	Nyemission	0,05	850 000	42 500,00	1 850 000	92 500,00
2015	Apportemission	0,05	8 150 000	407 500,00	10 000 000	500 000,00
2015	Nyemission	0,05	827 000	41 350,00	10 827 000	541 350,00
2015	Nyemission	0,05	1 625 000	81 250,00	12 452 000	622 600,00
2016	Förestående nyemission	0,05	4 150 667	207 533,33	16 602 667	830 133,33

Ägarstruktur

I nedanstående tabell visas ägarstrukturen i DB Pharma per den 31 mars 2015. Minoritetsaktieägares skydd innefattar att Bolaget tillämpar Aktiebolagslagen och följer de bestämmelser som föreskrivs i bolagsordningen.

Namn	Aktier	Andel av kapital %
SI-Studio AB (A+B aktier)	8 150 000	65,45
Försäkringsaktiebolaget NEVI	1 417 616	11,38
NEVI	500 000	4,02
NEVI II	270 000	2,17
Nordnet Pensionsförsäkring AB	234 624	1,88
Citadelle Banka	200 000	1,61
ML, Pierce, Fenner&Smith INC	175 000	1,41
AB SEB Bankas Client	83 500	0,67
Kurt Rosen	70 000	0,56
Nordea Liv O Pension	65 000	0,52
Summa 10 största aktieägare	11 165 740	89,67
Övriga aktieägare	1 286 260	10,33
TOTALT	12 452 000	100

Aktiebaserade incitamentsprogram

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

Teckningsoptioner

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

Konvertibla skuldebrev

Det finns för närvarande inga konvertibla skuldebrev.

Utdelningspolicy

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

Handel i aktien

Bolagets B-aktie är upptagen till handel vid AktieTorget.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

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



Per Stålhandske – Styrelseordförande

Per Stålhandske, född 1954, är styrelseledamot och ordförande i DB Pharma sedan april 2015. Per har en PhD i medicinsk genetik från Uppsala universitet och har varit starkt involverad med kommersialiseringen av akademiska innovationer. Per är VD vid cSens AB och har varit chef för Quality Assurance vid Oasmia Pharmaceutical AB. Han är expert inom GMP samt har stor erfarenhet av immateriella rättigheter. Aktieinnehav i DB Pharma: 1 000 aktier

Nuvarande uppdrag

Styrelseordförande Double Bond Pharmaceutical Int. AB
Styrelseledamot PEAS Commercializing Entity AB,

Tidigare uppdrag¹

cSens AB

Delägande²

BioDiAr



Igor Lokot

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

Nuvarande uppdrag

Styrelseledamot och verkställande direktör SI-Studio AB
Styrelseledamot och verkställande direktör Double Bond Pharmaceutical AB
Styrelseledamot och verkställande direktör Double Bond Pharmaceutical Int. AB
Direktör White Scientific Ltd
Styrelseledamot Bostadsrättsföreningen Ferlingsgatan

Tidigare uppdrag¹

FoU Direktör Oasmia Pharmaceutical AB

Direktör Xcellia LTD

Delägande²

SI-Studio AB



Styrelseordförande CaptiGel AB
Styrelseledamot Double Bond Pharmaceutical Int. AB

Tidigare uppdrag¹

Delägande²
HLT Konsult AB

Lars Thomander

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

Nuvarande uppdrag

Styrelseledamot HLT Konsult AB



Direktör, Electroprofit Ltd., Belarus

Tidigare uppdrag¹

Delägande²
Medinter Jltid., Belarus
Beter LLC, USA
Datapas JSC, Lithuania

Sergey Yanitsky

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

Nuvarande uppdrag

Styrelseledamot Double Bond Pharmaceutical Int. AB
VD, Medinter Jltid., Belarus
Styrelseledamot, Beter LLC, USA
Styrelseledamot Datapas JSC, Lithuania

Ledande befattningshavare

Igor Lokot – styrelseledamot och VD

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

Revisor

Thomas Lindgren

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

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av Bolagets medlemmar av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iii) förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att inneha ledande eller övergripande funktion vid ett bolag. Ingen av Bolagets medlemmar av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan har under de senaste fem åren varit företrädare i bolag som försatts i konkurs eller (ofrivillig) likvidation eller varit inblandad i konkursförvaltning. Det föreligger inte några potentiella intressekonflikter, varmed styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med Bolagets intressen. Det förekommer inga förmåner för styrelsen eller ledande befattningshavare efter upphörande av uppdrag eller anställning.

Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare valts in i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning.

Styrelseledamöterna nås på Bolagets postadress som är: Double Bond Pharmaceutical International AB (publ), Virdings allé 32B, 754 50 UPPSALA. Bolagets kontorsadress är Virdings allé 32B, 754 50 UPPSALA.



Legala frågor och övrig information

Allmänt

Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) med org nr 556959-2982 registrerades den 21 november 2014. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets säte är i Stockholms kommun och har enligt bolagsordningen följande verksamhetsbeskrivning: Bolaget ska bedriva verksamhet inom medicinteknik, läkemedel och annan därmed förenlig verksamhet. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara.

Väsentliga avtal

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

Twister och rättsliga processer

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

Avtal och transaktioner med närstående

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

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

Löner och ersättningar till styrelse, ledande befattningshavare samt revisorer

För verksamhetsåren 2014 och 2015 utgick inga styrelsearvoden. Det är inte heller beslutat om några förmåner efter avslutad uppdrag, för envar styrelseledamot. Vid årsstämman 2016 beslutades om att arvoden om ett helt prisbasbelopp per ledamot skulle utgå.

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

Revisorarvoden för 2015 kommer att betalas enligt godkänd räkning.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen, ledningen eller bolagets större aktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i Double Bond Pharmaceutical International AB (publ).

Försäkringar

DB Pharma koncernen har enligt vad DB Pharmas styrelse anser ett fullgott försäkringsskydd. Vid upprättandet av memorandumet anser styrelsen att försäkringsskyddet är tillräckligt och vid en framtida expanderings villkor behöva ändras för att matcha en eventuell större organisation. Ingen del i verksamheten inom bolaget bedöms vara av sådan karaktär att försäkringsskydd inte kan erhållas på rimliga villkor.

Bolagsstyrning

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

AktieTorget

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

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

Teckningsförbindelse och garantiteckning

DB Pharma har erhållit teckningsförbindelser från nya och befintliga aktieägare samt emissionsgarantier från ett antal externa investerare. Teckningsförbindelserna uppgår till 0,63 Mkr och teckningsgarantierna uppgår till 5,8 Mkr, motsvarande 69% av Företredesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. För teckningsgarantier utgår ersättning om 8 procent av garanterat belopp. Ovan avtal har slutits under maj månad 2016. I nedan tabeller redovisas för teckningsförbindelser och emissionsgarantier i samband med Företredesemissionen.

Förteckning över parter som har lämnat teckningsförbindelser i Erbjudandet

Namn	Adress	Belopp, Mkr	Andel av Erbjudandet
Magnus Hamberg	Vedkärrsvägen 6 182 49 Enebyberg	0,50	5,4%
Igor Lokot med närstående	Ferlingsgatan 59, 75 428 Uppsala	0,11	1,2%
Georg Kalbin	Ferlingsgatan 15C, 75 420 Uppsala	0,02	0,2%
Totala teckningsförbindelser		0,63	6,8%

Förteckning över parter som har lämnat garantier i Erbjudandet

Namn	Adress	Belopp, Mkr	Andel av Erbjudandet
Ark Kapital AB	Långbrovikensväg 12 139 50 Värmdö	1 350 000	14,5%
Formue Markedsneutral A/S	Nytorv 11, 2. sal, 9000 Aalborg	999 999	10,8%
John Andersson Moll	Orkestervägen 8 224 72 Lund	699 999	7,5%
Blue Bat AB	GREVGATAN 38 114 53 Stockholm	697 500	7,5%
Blue Lemon Consulting	BOX 676, 135 26 Tyresö	675 000	7,3%
Richard Näsström	Långbrovikens väg 12139 50 Värmdö	675 000	7,3%
Jimmi Landerman	Viderupsgatan 21 216 22 Limhamn	400 000	4,3%
Elvil AB	VIDERUPSGATAN 21, 216 22 Limhamn	299 999	3,2%
Totala Garanter		5 797 497	62,3%

Vissa skattefrågor i Sverige

Inledning

Följande sammanfattning avser skattekonsekvenser för investerare, som är eller kommer att bli aktieägare i DB Pharma.

Sammanfattningen är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag.

Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent.

För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringsaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är för närvarande 22 procent.

För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

Försäljning av aktier

Genomsnittsmetoden – Vid avyttring av aktier i DB Pharma skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag.

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

Juridiska personer – Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet för närvarande till skattesatsen 22 procent. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler. Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument.

Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden.

För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. Fåmansaktiebolag – För fåmansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående denne, som är verksamma i Bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen av prospektet avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

Investeringsparkonto

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringsparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt.

All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,50 procent, och betalas varje år.

Investeraravdrag

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

Arvs- och gåvobeskattning

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

Kupongskatt

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

Bolagsordning

Antagen på extra bolagsstämma den 8 april 2015

§ 1 Firma

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

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Verksamhet

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

§ 4 Aktiekapital

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

§ 5 Antal aktier och aktieslag

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

Aktierna kan ges ut i två aktieslag, A-aktier och B-aktier. A-aktier och B-aktier kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

A-aktier berättigar till tio (10) röster per aktie och B-aktier till en (1) röst per aktie.

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

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

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

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

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

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

§ 6 Styrelse

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

§ 7 Revisor

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

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

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

§ 9 Aktieägares rätt att delta i bolagsstämma

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

§ 10 Årsstämma

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

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och, i förekommande fall, revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, 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 Pharmaceutical International AB (publ)

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

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

