



**Inbjudan att teckna aktier i den fullt garanterade noteringsemissionen i
Double Bond Pharmaceutical International AB**

**inför notering på AktieTorget
Juni 2015**

Definitioner

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 med organisationsnummer 556112-8074.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet har inte godkänts eller granskats 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.

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

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på DB Pharmas hemsida www.doublebp.com samt på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se.

Distributionsområde

Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller uttalanden om framtidsutsikter som är gjorda av Bolagets styrelse och som baseras på nuvarande marknadsförhållanden, verksamhet och lönsamhet. Dessa uttalanden är välgrundade och genomarbetade, men läsaren av memorandumet bör ha i åtanke att dessa ger uttryck för subjektiva bedömningar och därmed är förenade med osäkerhet. Under avsnittet ”Riskfaktorer” återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av Bolaget och den bransch som Bolaget är verksam inom.

Friskrivning

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om DB Pharma anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Vissa siffror i memorandumet har varit föremål för avrundning, varför vissa tabeller inte synes summera korrekt.

Revisors granskning

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

Finansiell rådgivare

I samband med emissionen agerar Partner Fondkommission finansiell rådgivare till Bolaget. Partner FK har biträtt Bolaget vid planering och upprättandet av delar av detta memorandum. Styrelsen i DB Pharma är ansvarig för innehållet, varpå Partner FK friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i memorandum. Partner Fondkommission agerar även emissionsinstitut i samband med emissionen.

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, se <http://www.aktietorget.se/CompanyListingAgreement.aspx>.

Härutöver är bolagen givetvis skyldiga att 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 effektivt aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som anslutna till NASDAQ 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 (www.aktietorget.se), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Tidpunkter för ekonomisk information

Delårsrapport två	14 augusti 2015
Delårsrapport tre	23 oktober 2015
Bokslutskommuniké 2015	20 februari 2016

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

DB PHARMA I KORTHET	5
RISKFaktorER	8
VD HAR ORDET	13
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	14
TECKNINGSFÖRBINDELSE OCH GARANTITECKNING	15
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER.....	16
MOTIV FÖR EMISSION.....	17
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	19
DOUBLE BOND PHARMACEUTICAL INT. AB (PUBL)	22
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR.....	29
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR	33
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	34
FINANSIELL ÖVERSIKT	37
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	40
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	42
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE.....	44
BOLAGSORDNING	46
ORDLISTA	48

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid:	15 juni 2015 – 30 juni 2015
Teckningskurs:	4,00 kronor per B-aktie
Aktiens kortnamn:	DBP
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 1 000 aktier, därefter i poster om 100 aktier
Garantiteckning:	DB Pharma har erhållit garantiåtaganden om 6 500 000 kronor, vilket motsvarar 100 procent av emissionslikviden
Emissionsvolym:	Erbjudandet omfattar högst 1 625 000 aktier. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget 6 500 000 kronor före emissionskostnader
Antal aktier innan emission:	1 000 000 A-aktier och 9 827 000 B-aktier. Det är Bolagets B-aktie som kommer att noteras
Teckningsberättigade:	Rätten att teckna B-aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten och institutionella investerare
DB Pharmas värdering:	43 308 000 kronor baserat på antalet aktier innan emissionen multiplicerat med emissionskursen
Notering på AktieTorget:	DB Pharmas B-aktie är planerad att anslutas till AktieTorget. Första dag för handel i Bolagets B-aktie beräknas bli den 14 juli 2015
Lock-up avtal:	Igor Lokot har ingått ett s.k. lock-up avtal (för mer info se avsnitt ”Lock-up avtal”, sid. 35)
ISIN-kod för DB Pharmas B-aktie:	SE0007185525
Teckningsanmälan insändes till:	Partner Fondkommission, Lilla Nygatan 2, 411 09 Göteborg. Fax: + 46 (0) 31 – 711 11 20 E-post: emissioner@partnerfk.se

DB Pharma i korthet

DB Pharma bedriver sin verksamhet inom medicinteknik och utveckling av läkemedel genom Bolagets drug delivery teknologi, ZIP-delivery™. Bakom DB Pharma står erfarna personer med 30 - 40 års erfarenhet inom sina respektive expertområden.

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

DB Pharma har utvecklat en teknologi för målsökande tillförsel av olika läkemedel till specifika organ och vävnader. ZIP-delivery™, som drug delivery teknologin heter, 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 på flera organ.

Drug delivery

Drug delivery handlar om att rikta läkemedel med högre precision mot rätt organ och därmed förbättra läkemedlets egenskaper och minska biverkningarna hos patienten. Vävnader består av olika typer celler som alla utövar specifika funktioner i kroppen.

ZIP-delivery™

ZIP-delivery™-teknologin är baserat på just denna förståelse av skillnaderna mellan de olika cellerna i vävnaderna. Denna kunskap möjliggör skapandet av 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 använt ZIP-delivery™ teknologin på det cytotoxiska läkemedlet Doxorubicin för att förbättra behandlingen av patienter som drabbats av primär och sekundär levercancer. Den generiska produkten Doxorubicin är ett cellgift som i många studier har visat sig vara verksam på levercancer och det kan användas för behandlingen av levercancer. Toxiska biverkningar är utmärkande för systemisk cellgiftsbehandling.

Produkt SA-033

Med detta som grund valde Bolaget att använda Doxorubicin för utveckla SA-033, den första produkten baserad på ZIP-delivery™ för behandling av levercancer. Genom att ZIP-delivery™ styr Doxorubicin till levern, ökar koncentrationen (upp till fyra gånger) av den aktiva substansen vilket förbättrar effekten samtidigt som biverkningarna minskar eftersom kroppen inte utsätts för en lika stor mängd cellgift.

Framtida produkter

DB Pharmas unika teknologi kan appliceras på andra terapiområden så som lungcancer och lunginflammation. SA-083 är också Doxorubicin-baserad formulering likt SA-033, men denna styrs till lungan och kan således effektivt behandla cancer i lunga. SA-042 är en doxycyklin (antibiotika) -baserad formulering som även den styrs till lunga och är utvecklat för behandling av lunginflammation.

Verksamhet

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

1. Omformulera redan godkända läkemedel – med hjälp av ny formuleringsteknik kan vi förbättra marknadsförda läkemedels egenskaper.

2. Gedigen kunskap inom medicin och nära samarbete med akademiska institutioner – de tre anställda i bolaget har doktorsexamen och de första undersökningarna har gjorts i samarbete med National Akademin¹ i Vitryssland.
3. Etablerat produktbehov – det enda godkända läkemedel mot levercancer som existerar fungerar otillfredsställande och bara i mindre patientgrupper.
4. Mångårig erfarenhet av läkemedelsutveckling – två av de tre anställda har sammanlagt mer än 40 års erfarenhet av kommersialiseringen av läkemedel från uppstart till marknadsförsäljningsfas.
5. Väletablerad infrastruktur – bolaget driver sin verksamhet i Uppsala Business Park ett Life Science-intensivt område med tillgång till kvalificerad personal och samarbetspartners.

Genomförda studier

Under 2014 genomfördes så kallade ”proof-of-concept” studier² på kaniner och råttor samt singel dos toxikologiska studier³. Dessa studier resulterade i följande:

- ZIP formulerat Doxorubicin doserad med fyra gånger lägre dos än ”vanlig” Doxorubicin ger samma Doxorubicin koncentration i levern
- ZIP formulerat Doxorubicin doserad med fyra gånger lägre dos än ”vanlig” Doxorubicin ger 10 gånger mindre Doxorubicin koncentration i hjärtat
- ZIP formulerat Doxorubicin vid samma dos som ”vanligt” Doxorubicin är mindre systemiskt toxiskt

Bolaget har tre 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. fyra kliniska prövningsbolag, så kallade Contract Research Organisations (CROn) för kommande kliniska studier
3. tre prekliniska prövningsbolag, också de 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 ZIP-deliveryTM-teknologin på sina egna produkter och diskussion kring detta pågår i dagsläget.

DBP har ansökt om Orphan Drug status i EU-området via europeiska läkemedelsmyndigheten EMA under kvartal ett 2015 för SA-033 för två indikationer; hepatocellulärt carcinoma och hepatoblastoma. 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. Särsläkemedelsstatus ger exklusivitet i tio år inom EU räknat från tidpunkten för marknadsgodkännande. DB Pharma kommer således erhålla konsultation, vetenskaplig rådgivning och lägre kostnader för regulatoriska ansökningar inför kommersialiseringen.

Kort om levercancer

Primär levercancer är en cancerform som utgår från levern men levern kan ofta drabbas av metastaser (dottertumörer) vid annan form av cancer, så kallad sekundär levercancer, vilket då benämns efter organet den först uppstod i. I världen är primär levercancer en av de vanligaste cancerformerna och den näst vanligaste cancerformen vid cancerrelaterade dödsfall⁴.

¹ National Akademin är ett forskningscenter beläget i Vitryssland. För vidare information: <http://nasb.gov.by/eng/>

² Standard design av studie (non-GLP): Tre djur vid varje tidpunkt per formulering. Vävnaden eller organet homogeniserades och doxorubicinkoncentrationen mättes med hjälp av fluorescensanalys.

³ GLP-design och utförande: Tio råttor (5 hanar, 5 honor) per formulering (8 mg/kg doxorubicin) eller kontroll. Under studien undersöktes bl.a. följande parametrar: kroppsvikt, organvikt, hematologi, klinisk kemi och histopatologi.

⁴ 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

Motiv till notering

Motiven för DB Pharmas notering är att

- öka Bolagets synlighet mot kunder
- skapa tillgång till kapital från aktiemarknaden

Affärsidé

DB Pharmas affärsidé består i att utveckla och kommersialisera nya målsökande läkemedel baserade på drug delivery teknologin ZIP-delivery™.

Vision

Bolaget vill sätta en ny standard för administration av läkemedel vid behandlingen av onkologiska, infektions-, autoimmuna och andra sjukdomar.

Verksamhet

Bolaget bedriver forsknings- och utvecklingsverksamhet i Uppsala Business Park (Fyrislund) med ett intensivt samarbete med ledande internationella akademiska institutioner och CROs. DBP eftersträvar kostnadseffektiva lösningar i sin ambition om en snabb produktutveckling.

Framtidsutsikter och strategier

Bolagets styrka ligger i kompetens, lång erfarenhet inom forskning och utveckling samt ett brett kontaktnät. DBP har etablerat kontakt med ett flertal "Big Pharma" bolag som ett första steg i sökandet efter ett partnerskap. DBP kommer att använda en standardmodell för såväl kommersialiseringen av sina produkter som för utvecklingsarbetet följt av kliniska prövningar med utlicensiering till "Big Pharma"-bolag.

Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i DB Pharma. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med de värdepapper som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. 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 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 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. Den första produkten SA-033, har den målsökande tekniken applicerats Doxorubicin 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 registrering ske hos 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 risk att nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket negativt kan komma att påverka Bolagets förutsättningar för 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 i DB Pharma övrigt positivt utfall för Bolaget. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina uppfinningar kan konkurrenter ges 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 med två standard förfaranden:

- 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 ska 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 verksamt inom läkemedelsbranschen aktualiseras risker med produktansvar. Det föreligger en risk för att DB Pharma kan komma att hållas ansvariga vid eventuella händelser i kliniska studier, även för det fall kliniska studier genomförs av extern part. Vid ett eventuellt tillbud i en klinisk studie och om DB Pharma skulle hållas ansvariga 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 anseendet 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, handelsvolymen och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa och andra faktorer som står utom Bolagets kontroll.

Konkurrenser

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 när utveckling pågår osäkert om det kommer att finnas någon marknad för produkten när den är färdigutvecklad och hur stor denna 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 på förhand fastställa med exakthet. Detta medför 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 sådant utfall kan hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

Aktierelaterade risker

Ingen tidigare offentlig handel med aktien

DB Pharmas utgivna värdepapper har inte varit föremål för handel på en handelsplattform tidigare. Det är därför svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som aktien kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig så kan det medföra svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Det finns också en risk att marknadskursen avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.

Ägare med betydande inflytande

I samband med den planerade noteringen kommer 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.

Likviditetsbrist i marknaden för DB Pharma aktien

Likviditeten i DB Pharmas aktie kan bli 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.

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 Pharma kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier 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 i 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 komma att 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 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.

VD har ordet

Jag har tidigare haft den stora äran av att ta del av en mycket spännande resa genom läkemedelsutvecklingen, från idé till FDAs godkännande av min färdiga produkt, och jag har haft äran att lära mig om produkt- och affärsutveckling från experter inom dessa områden. Idag, i och med DB Pharma, har vi minst lika goda förutsättningar att lyckas och vi har därför inlett samarbeten med ledande europeiska organisationer både i Väst- och Östeuropa. Som VD för DB Pharma ser jag fram emot att få medverka och bidra med kompetens med målet att förbättra de terapeutiska egenskaperna hos läkemedel genom vår egenutvecklade drug delivery teknologi; ZIP-delivery™. ZIP-delivery™ teknologin är en unik teknologi som tillämpas på befintliga läkemedel för att styra läkemedlet till det organ som ska behandlas och på så sätt minska mängden läkemedel i övriga kroppen vilket ger minskade biverkningar.

Vad behöver vi då för att uppnå vårt mål? För att uppfinna och utveckla en ny produkt krävs en enkel men en mycket lovande idé. På DB Pharma tar vi alla våra bästa idéer från den bästa av alla källor -naturen- och vi härmar naturliga mekanismer för att göra nya och överlägsna produkter. Det här kallas för biomimetik eller biomimik. Jag använde denna approach framgångsrikt redan för 20 år sedan när jag gjorde världens första helsyntes av en naturlig substans kallad Gericidin, som är ett antibiotikum. Jag kunde visa att om man designar syntesen på ett naturligt sätt kan man uppnå ett större utbyte. Resultatet var mycket övertygande och jag och mina kollegor kunde använda den här metoden för att tillverka flera olika syntetiska och biologiskt aktiva substanser. Efter att ha flyttat till Sverige var jag med och startade ett nytt bolag, vilket nu är 15 år sedan. Då var målet annorlunda och problemet var att lösa svårslösliga substanser för att kunna ge dem via blodet, d.v.s. intravenöst. Och ni kan säkert gissa vilken approach vi då valde för att lösa problemet. Svaret är biomimetik igen. Alltså syntetiserade vi en kopia av ett naturligt hjälpämne som fungerade till och med bättre än originalet! Det var för mig helt fantastiskt och mitt förtroende för biomimetiken ökade enormt.

I våra nuvarande projekt har vi inom DB Pharma höjt ribban ordentligt eftersom vårt mål är att framställa nya läkemedel, genom att tillämpa drug delivery teknologi, mot flera allvarliga sjukdomar såsom cancer, infektionssjukdomar och autoimmuna sjukdomar. Vi har en fantastisk effektiv teknologi baserad på biomimetiken, och den kommer att sätta en ny standard för framtida behandlingar. Viktigt att lyfta fram är att vi nu i kvartal ett 2015 ansökte om Orphan Drug Designation status och ett besked om ett eventuellt godkännande uppskattas komma i kvartal två och kvartal tre.

Nu, när vi står här med nästa teknologi, så står vi också inför nästa utmaning, nästa resa och nästa produkt. Vi lägger därför all vår energi på att leverera de bästa produkterna i sin klass till marknaden och vi befinner oss i ett viktigt skede. Men det är viktigt för oss att lyckas också av en annan orsak och det är därför våra framsteg kanske är det sista hoppet för de som drabbats av dessa livshotande sjukdomar. Jag hoppas härmed, tillsammans med styrelsen för DB Pharma, att få hälsa dig välkommen att vara delaktig i vår fortsatta utveckling!

Igor Lokot

VD Double Bond Pharmaceutical Int. AB



Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid:	15 juni 2015 – 30 juni 2015
Teckningskurs:	4,00 kronor per B-aktie
Aktiens kortnamn:	DBP
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 1 000 aktier, därefter i poster om 100 aktier
Garantiteckning:	DB Pharma har erhållit garantiåtaganden om 6 500 000 kronor, vilket motsvarar 100 procent av emissionslikviden
Emissionsvolym:	Erbjudandet omfattar högst 1 625 000 aktier. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget 6 500 000 kronor före emissionskostnader
Antal aktier innan emission:	1 000 000 A-aktier och 9 827 000 B-aktier Det är Bolagets B-aktie som kommer att noteras
Teckningsberättigade:	Rätten att teckna B-aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten och institutionella investerare
DB Pharmas värdering:	43 308 000 kronor baserat på antalet aktier innan emissionen multiplicerat med emissionskursen
Notering på AktieTorget:	DB Pharmas B-aktie är planerad att anslutas till AktieTorget. Första dag för handel i Bolagets B-aktie beräknas bli den 14 juli 2015
Lock-up avtal:	Igor Lokot, Bolagets VD och huvudägare, har ingått ett s.k. lock-up avtal (för mer info se avsnitt ”Lock-up avtal”, sid. 35)
ISIN-kod för DB Pharmas B-aktie:	SE0007185525
Teckningsanmälan insändes till:	Partner Fondkommission, Lilla Nygatan 2, 411 09 Göteborg. Fax: + 46 (0) 31 – 711 11 20 E-post: emissioner@partnerfk.se

Teckningsförbindelse och garantiteckning

DB Pharma har skriftligen ingått avtal om garantiåtagande om totalt 6 500 000 kronor, vilket motsvarar 100 procent av emissionslikviden. Ersättningen till garanterna är tio (10) procent på garanterat belopp. DB Pharma har skriftligen avtalat om garantiteckning enligt tabell nedan. Garantiteckningen har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Samtliga garantitecknare har åtagit sig att teckna för mer än fem procent i emissionen.

Garantitecknare	Datum för avtal	Förbindelse (SEK)	Äger sedan tidigare antal aktier i DB Pharma
Peter Gans	2015-05-18	1 500 000	200 000
Göran Månsson	2015-05-20	2 000 000	167 000
Inna Jansson	2015-06-08	500 000	-
Richard Näsström	2015-05-19	1 000 000	330 000
Theodor Invest AB	2015-05-29	500 000	-
New Equity Venture Int. AB	2015-06-08	1 000 000	1 250 000
SUMMA		6 500 000	

Inbjudan till teckning av aktier

Styrelsen vill härmed informera allmänheten att DB Pharma har godkänts för notering på AktieTorget. Styrelsen för DB Pharma beslutade den 13 maj 2015 att ansöka om att notera Bolagets B-aktier på AktieTorget. Per den 2015-05-25 fanns det 10 827 000 aktier (1 000 000 A-aktier, 9 827 000 B-aktier), med kvotvärde om 0,05 kronor.

Rätten att teckna B-aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten och institutionella investerare. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda ägarbasen och därmed ytterligare öka spridningen av Bolagets aktier bland allmänheten och institutionella investerare.

Vid full teckning i emissionen ges DB Pharma ett tillskott på 6 500 000 kronor före emissionskostnader. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissions- och noteringskostnaderna uppgå till cirka 950 000 kronor.

Aktiekapitalet kommer vid full teckning att öka från 541 350 kronor till 622 600 kronor samtidigt som antalet aktier kommer att öka från 10 827 000 aktier till 12 452 000 aktier.

Härmed inbjuds ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier i DB Pharma till en kurs om 4,00 kronor per B-aktie.

Motiv för notering

- Att förbättra Bolagets synlighet mot kunder och leverantörer
- Att skapa tillgång till kapital från aktiemarknaden

Aktiebok

Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare.

Handel på AktieTorget

Bolaget har godkänts av AktieTorgets anslutningskommitté för upptagande till handel på AktieTorgets marknadsplats. Första handelsdag är den 14 juli 2015. Handeln kommer att ske under handelsbeteckningen DBP med ISIN-kod SE0007185525.

Styrelsens försäkran

Memorandumet är upprättat av styrelsen i DB Pharma inför notering på AktieTorget. Styrelsen för DB Pharma är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är med uppsåt utelämnat vilket skulle kunna påverka memorandumets syfte. Varje beslut som tas angående att investera i Bolagets aktier bör grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. Investerare som väcker talan vid domstol med anledning av memorandumet blir tvungna att svara för kostnaderna för översättning av memorandumet. Finansiell information har till viss del avrundats, varvid vissa tabeller inte summerar fullständigt korrekt.

Uppsala den 9 juni 2015

Styrelsen i Double Bond Pharmaceutical International AB

Motiv för emission

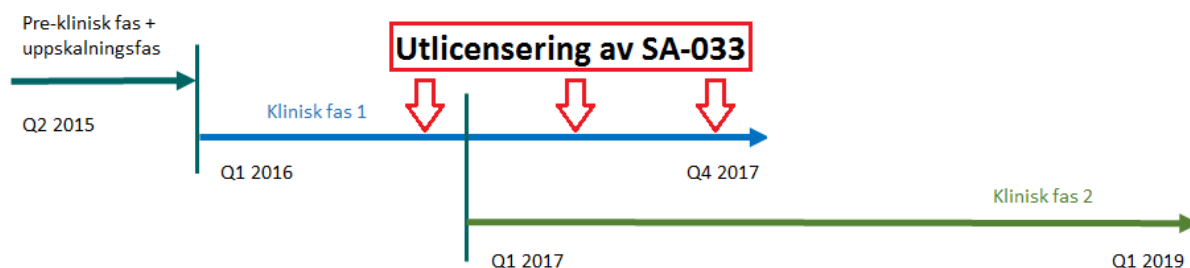
Emissionen, som beskrivs i förevarande memorandum, genomförs för att göra det möjligt för DB Pharmas verksamhet att utvecklas i önskvärd takt. DB Pharmas största tillgång är patentansökan som skyddar Bolagets läkemedelskandidat i form av en unik läkemedelsformulering. För att möjliggöra en ansökan till läkemedelsmyndigheterna och söka tillstånd för att påbörja pre-kliniska studier söker nu DB Pharma kapital. Med detta kapital kan DB Pharma nå det stadium i utvecklingsprogrammet som skulle innebära Bolagets första stora värdehöjande steg. Ett annat viktigt motiv för förevarande emission är att DB Pharma ska uppfylla AktieTorgets krav på ägarspridning och därefter noteras på handelsplattformen.

Rörelsekapital, nyemission och framtida kapitalanskaffningsbehov

DB Pharma befinner sig i utvecklingsstadiet av läkemedlet och behöver ett kapitaltillskott för att utveckla detta vidare. Styrelsen bedömer att likviditeten som tillförs Bolaget i förevarande emission täcker rörelsekapitalbehovet i minst tolv månader.

Planen för 2015 är att avsluta nödvändiga prekliniska studier och erhålla ett godkännande från myndigheterna att inleda en första klinisk försöksstudie hos människa. Bolaget räknar med att fas I-studien startar under inledningen av 2016. En detaljerad plan och tidslinje för de olika utvecklingsstegen förbereds i dagsläget. Bolagets planerade utveckling redovisas nedan och dessa utvecklingsstadier tjänar som viktiga värdehöjande steg för Bolaget.

Tidslinje för DB Pharmas utveckling



Intäktmodell

Bolaget har som mål att påbörja utlicensering av produkten SA-033 under kvartal tre 2016. Intäktmodellen planeras huvudsakligen att bestå av följande:

1. Up-front payment i samband med samarbete med andra läkemedelsbolag för utvecklingen av SA-033 och andra produkter
2. Milstolpebetalningar, utfaller vid avtalade utvecklingssteg under ett samarbete
3. Royalty från samarbetspartnerns löpande försäljningsintäkter

Emissionslikvidens användande

Genom den förestående emissionen tillförs DB Pharma 6 500 000 kronor före emissionskostnader. Nyemissionen skall främst finansiera kliniska studier och stärka underhållet av befintlig och nya patentansökningar. Därefter skall emissionslikviden användas för att utveckla nya samarbeten med ledande läkemedelsbolag.

Prissättning av aktien

Styrelsen har upprättat värderingen utifrån en samlad bedömning av DB Pharma, innefattande såväl dess nuvarande verksamhet som dess framtida potential, Bolagets patentportfölj, dess forskningsresultat samt

de tillämpade resultaten från tidigare studier. DB Pharma värderas till cirka 43 000 000 kronor före emissionen.

Notering på AktieTorget

DB Pharmas styrelse har beslutat att ansöka om notering av Bolagets B-aktie. DB Pharma genomför en noteringsemission på AktieTorget för att Bolaget ska kunna ta läkemedlet SA-033 fram till starten av ett kliniskt utvecklingsprogram i syfte att visa dess effektivitet i människa. Genom noteringen nås ökade möjligheter för institutionellt ägande, ökad kännedom om och genomlysning av såväl Bolaget som dess aktie från analytiker och media samt ett ökat intresse för DB Pharma och dess verksamhet. Första dag för handel med DB Pharmas aktie på AktieTorget är planerad till den 14 juli 2015.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

DB Pharmas styrelse beslutade den 12 maj 2015, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 8 april 2015 att öka Bolagets aktiekapital med högst 325 000 kr genom en emission av högst 1 635 000 B-aktier ("Erbjudandet"). Vid full teckning uppgår Emissionsbeloppet till 6 500 000 kr före emissions- och garantikostnader. Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare. Det är Bolagets B-aktie som kommer att noteras.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 4,00 kr per B-aktie.

Anmälningstid

Anmälan om förvärv av B-aktier ska ske under perioden 15 juni – 30 juni 2015. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan kan ske. En eventuell förlängning av anmälningstiden meddelas genom pressmeddelande.

Garantiåtaganden

Bolaget har inhämtat garantiåtaganden från externa investerare och befintliga aktieägare om 6 500 000 miljoner kronor.

Teckningsberättigade

Rätten att teckna B-aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten och institutionella investerare.

Teckningspost

Minsta teckningspost är 1 000 B-aktier, därefter i poster om 100 B-aktier, vilket motsvarar ett minsta belopp om 4 000 kr.

Courtage

Courtage utgår ej.

Anmälan

Anmälan om förvärv av B-aktier ska ske på särskild anmälningssedel, som kan beställas från Partner Fondkommission AB via telefon, e-post eller laddas ned från www.partnerfk.se. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Bolagets hemsida, www.doublebp.com.

Anmälningssedeln insändes till:

Partner Fondkommission AB
Emissioner
Lilla Nygatan 2
SE-411 09 Göteborg

Telefon: 031- 761 22 30

Fax: 031-711 11 20

E-post: emissioner@partnerfk.se

Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission AB tillhanda senast kl 17.00 30 juni 2015. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel per tecknare insändes kommer enbart den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar eller tillägg får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten. Observera att anmälningssedeln är bindande och inte kan ändras, dras tillbaka eller upphävas. Observera att om du har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, investeringssparkonto eller kapitalförsäkring, bör du

kontrollera med din förvaltare om och hur du har möjlighet att teckna aktier i Erbjudandet. Anmälan om förvärv av aktier ska i sådant fall ske genom förvaltaren. Observera att om du har depå hos förvaltare kan anmälan om förvärv av aktier i Erbjudandet ske genom förvaltaren. I sådant fall ska anmälan ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige som äger rätt att teckna B-aktier i emissionen, kan vända sig till Partner Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att emissionen inte riktas, varken direkt eller indirekt, till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong, Schweiz eller Sydafrika. Emissionen riktar sig inte heller till personer vilkas deltagande förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder. Anmälningssedel eller andra till emissionen hänförliga dokument får inte distribueras i land där sådan distribution eller emissionen kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälningssedel avsänd från sådant land kommer att lämnas utan avseende.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier till tecknare fattas av styrelsen i Bolaget i samråd med Partner Fondkommission AB, varefter investerare kommer meddelas eventuell tilldelning per post genom utskick av avräkningsnota. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om anmälan har skett direkt via förvaltare, delges information om tilldelning av förvaltaren i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Det primära målet vid tilldelningen är att uppnå en bred spridning av ägandet i Bolaget. I händelse av överteckning i Erbjudandet kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, varvid tilldelning kan komma att ske helt eller delvis genom slumpmässigt urval. Teckning av aktier sker utan företräde för nuvarande aktieägare. Styrelseledamot Sergey Yanitsky som har som avsikt att teckna i förevarande emission kommer ej delta vid styrelsens beslut om tilldelning.

Betalning

Betalning för tilldelade B-aktier ska erläggas kontant i enlighet med instruktioner på avräkningsnotan som utvisar besked om tilldelning av aktier. Betalningsdag är fastställd till den 7 juli 2015. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning.

Leverans av aktier

Aktierna kommer att anslutas till Euroclear. Observera att om full betalning inte erläggs i rätt tid kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan person. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse komma att understiga priset i Erbjudandet kan den som ursprungligen erhöll tilldelningen komma att få svara för mellanskillnaden. Så snart aktiekapitalökning registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i juli månad 2015, bokas aktier ut på VP-konton och depåer utan särskild avisering från Euroclear.

Beräknad första dag för handel på AktieTorget

Första dag för handel på AktieTorget beräknas till 14 juli 2015. AktieTorget har godkänt Bolaget för notering under förutsättning av att Bolaget uppnår AktieTorgets spridningskrav om 200 aktieägare samt att minst 60 procent av emissionsbeloppet (3 900 000 kronor) tecknas och tillförs Bolaget före emissionskostnader.

VP-Konto eller depå

Den som tecknar sig för B-aktier måste ha ett VP-konto eller en värdepappersdepå hos bank eller fondkommissionär, dit leverans av aktierna kan ske. VP-konto kan öppnas kostnadsfritt hos banker och fondkommissionärer.

Aktiens ISIN-kod och kortnamn

ISIN-kod: SE0007185525. Kortnamn: DBP.

Rätt till utdelning

Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear. Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med normala preskriptionstider (10 år).

Förlängning av anmälningstid

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden och flytta fram likviddagen samt fatta beslut att inte fullfölja Erbjudandet. Beslut att förlänga anmälningstiden kan senast fattas den 5 juli 2015. Observera även att styrelsens emissions- och/eller tilldelningsbeslut kan komma att avvika från gjorda anmälningar såvitt avser fördelning, d v s tilldelning är inte garanterad.

Villkor för fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet av Bolaget bedöms som olägligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet bedöms som otillräckligt av Bolagets styrelse. Erbjudandet kan sålunda komma att helt eller delvis återkallas. I det fall AktieTorget inte medger att Bolagets aktier, till följd av för lite spridning, upptas till handel eller om fastställd lägsta nivå för emissionens genomförande inte uppnås, kommer emissionen inte att fullföljas. Beslut om att inte fullfölja emissionen kan senast fattas före det att avräkningsnotor ska sändas ut, vilket beräknas ske den 3 juli 2015.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Resultatet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 2 juli 2015.

Frågor med anledning av emissionen kan ställas till:

DB Pharma

Tel: + 46 (0)73-57 00 203

E-post: igor@doublebp.com

Partner Fondkommission

Telefon: +46 (0)31- 761 22 30

E-post: emissioner@partnerfk.se

Double Bond Pharmaceutical Int. AB (publ)

Verksamhet

DB Pharma är ett bolag med verksamhet inom medicinteknik och utveckling av nya läkemedel genom Bolagets drug delivery teknologi; ZIP-delivery™. Bolaget driver sin verksamhet i Uppsala Business Park vilket är ett Life Science-intensivt område. En viktig trend inom läkemedelsindustrins sätt att arbeta med drug delivery handlar om att rikta läkemedel med högre precision mot rätt organ och därmed förbättra läkemedlets egenskaper och minska biverkningarna hos patienten. Detta benämns ofta som målriktad eller målstyrd drug delivery och det är vad DB Pharmas verksamhet baseras på.

För 200 år sedan kunde man inte injicera ett läkemedel intravenöst och det vanliga sättet då för att administrera ett läkemedel var antingen via munnen (per oralt) eller lokalt på huden (topikalt). I mitten av 1800-talet utvecklade Alexander Wood en spruta för att injicera läkemedel intravenöst och för att på så sätt:

1. Minska dosen av läkemedlet – all mängd av läkemedlet hamnar då i blodbanan
2. Uppnå en snabb verkan – läkemedlet behöver inte passera magtarmkanalen eller hudbarriären
3. Minska den toxiska effekten av läkemedlet som kan uppstå lokalt under passagen (mun, mage, lever)

DB Pharma tar nu ett ytterligare steg i utvecklingen – Bolagets innovativa uppfinning gör det möjligt att styra ett läkemedel till ett utvalt målorgan med en teknologi kallad ZIP-delivery™. För varför ska man behandla hela kroppen och utsätta friska vävnader för läkemedlet när man bara vill behandla ett specifikt organ.

I Bolagets första produkt, SA-033, tillämpas ZIP-delivery™ teknologin på cancer i levern som målorgan. DB Pharma har applicerat ZIP-delivery™ teknologin på det cytotoxiska läkemedlet Doxorubicin för att förbättra behandlingen av patienter som drabbats av primär och sekundär levercancer. Doxorubicin som administreras med ZIP-delivery™ teknologin styrs till levern vilket medför att andra friska organ blir mindre utsatta för cellgiftet. I och med det minskar den systemiska koncentrationen (till resten av kroppen) vilket innebär en ökad effektivitet och en markant minskning av biverkningarna.

Affärsidé

DB Pharmas affärsidé består i att utveckla och kommersialisera nya målsökande läkemedel baserade på ZIP-delivery™ teknologin.

Vision

Bolaget vill sätta en ny standard för administration av läkemedel vid behandlingen av onkologiska, infektions-, autoimmuna och andra sjukdomar.

Affärsstrategi och affärsmodell

Bolaget ska använda alla väsentliga och nutida strategier för att korta tiden till marknad. DB Pharma har ansökt om Orphan Drug Designation status hos EMA för Bolagets läkemedelskandidat SA-033. DB Pharmas immaterialrättsstrategi är att ansöka om patent i de länder som bedöms utgöra de viktigaste marknaderna för Bolaget att etablera sig på. Produkterna är skyddade genom inlämnade patentansökningar i Sverige med internationell granskning. Styrelsen har för avsikt att ansöka om ytterligare patent för det fall att styrelsen anser att Bolagets immateriella skydd på ett lämpligt sätt kan och bör stärkas ytterligare.

Bolaget planerar regelbundna rådgivningsmöten med läkemedelsverket samt övriga relevanta regulatoriska myndigheter. En stor del av verksamheten kommer att delegeras till CROs och CMOs. Bolaget planerar framtida samarbeten med etablerade läkemedelsbolag för att vidareutveckla befintliga samt kommande produkter Bolaget har sin verksamhet inom.

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 produkter är global. För närvarande utgör Västeuropa, Asien och Nordamerika de viktigaste marknaderna för Bolaget. Slutgiltigt val av marknader kommer starkt att bero på kommande samarbetspartner och dess geografiska inriktning/teckning.

Levercancer

Primär levercancer är en cancerform som drabbar levern som även vid ett flertal vanligt förekommande cancertumörer drabbas av metastaser (dottertumörer). Primär levercancer är en av de vanligaste cancerformerna, och näst vanligaste cancerformen vid cancerrelaterade dödsfall och är det dubbelt så vanligt att män drabbas än kvinnor. Hepatocellulärt carcinom är den vanligaste formen av levercancer och orsakar 70 – 90 procent av samtliga fall av primär levercancer. Prognosen för dessa patienter är otillfredsställande då 90 procent av alla levercancerpatienter dör inom loppet av fem år. Enligt Världshälsoorganisationen WHO estimeras levercancer att bli den vanligaste cancerformen år 2020.⁵

ZIP-delivery™

Vävnader består av olika typer celler som alla utövar specifika funktioner i kroppen. ZIP-delivery™-teknologin är baserat på just denna förståelse av skillnaderna mellan de olika cellerna i vävnaderna. Denna kunskap möjliggör skapandet av läkemedelsformuleringar som är förprogrammerade att upptas i de olika organen och vävnaderna.

DB Pharma har utvecklat en ny teknologi för målsökande tillförsel av olika läkemedel till specifika organ och vävnader. ZIP-delivery™, som teknologin heter, kan förbättra de terapeutiska egenskaperna hos majoriteten av dagens kända läkemedel. Teknologin kan således tillämpas på både patentskyddade och på generiska produkter.

När ZIP-delivery™ teknologin tillämpas på, som i fallet av SA-033, det välkända cellgiftet Doxorubicin är den formulerad på så sätt att cellgiftet styrs till levern. Denna teknologi kan appliceras på många olika läkemedel och på andra målorgan.

Doxorubicin

Doxorubicin är ett cellgift som i dagsläget används vid behandling av flera olika cancersjukdomar, dock ej levercancer. National Cancer Institute i USA har en pågående studie, en fas III klinisk undersökning för att utvärdera Doxorubicin i behandlingen av levercancer. Om studien på Doxorubicin visar ett negativt resultat, finns det risk att det ger en viss negativ spill-over effekt på SA-033, dock begränsar detta inte utvecklingen av DB Pharmas produkt på grund av att SA-033 i större utsträckning koncentrerar tillförseln av läkemedel till levern än standard Doxorubicin och på så sätt minskar den toxiska verkan i resten av kroppen.

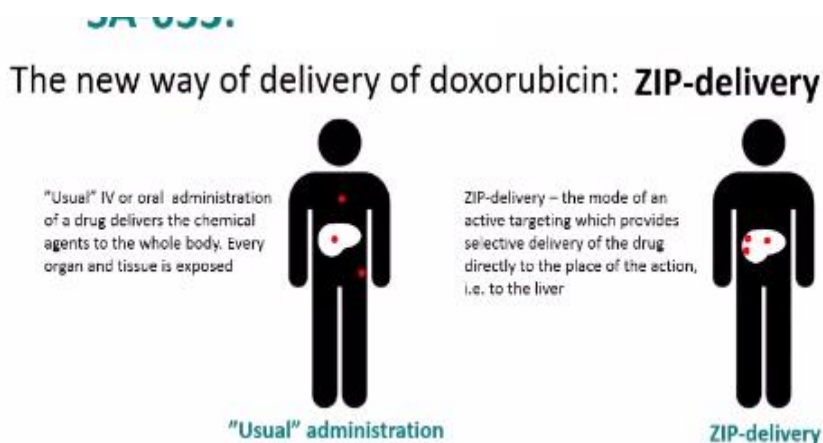
Med detta som grund valde Bolaget att använda Doxorubicin för utveckla SA-033, den första produkten baserad på ZIP-delivery™ för behandlingen av levercancer. Med ZIP-delivery™-teknologi styrs Doxorubicin således till levern och andra friska organ blir mindre utsatta för toxicitet. Genom att styra cellgiftet till målorganet och minska den systemiska koncentrationen (till resten av kroppen) kan man öka effektivitet och minska biverkningarna, då kroppen kan utsättas för mindre mängd cellgift.

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

Produkt SA-033

DBP har tillämpat ZIP-delivery™-teknologin på det cytotoxiska läkemedlet Doxorubicin för att förbättra behandlingen av patienter som drabbats av primär och sekundär levercancer. SA-033 heter den läkemedelskandidat som DBP har utvecklat med hjälp av ZIP-delivery™-teknologin. Genom att ZIP-delivery™ styr Doxorubicin till levern ökar koncentrationen av den aktiva substansen i det önskade organet vilket förbättrar effektiviteten och minskar de toxiska biverkningarna som är utmärkande vid systemisk cellgiftsbehandling.

Nedan illustreras hur DBPs läkemedelskandidat SA-033 koncentrerar cellgiftet Doxorubicin till levern när det är formulerat med ZIP-delivery™-teknologin.

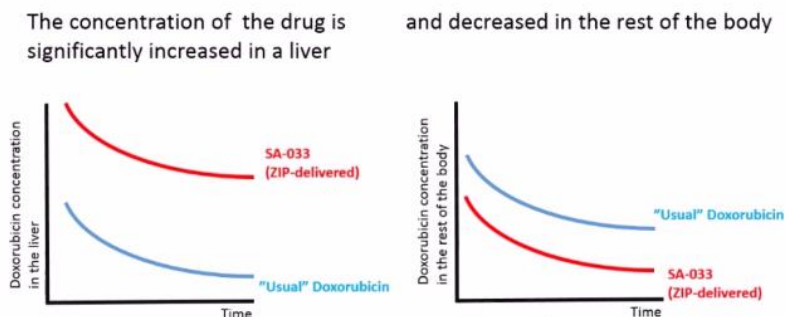


Genomförda studier

Under 2014 genomfördes så kallade "proof-of-concept" studier⁶ på kaniner och råttor samt singel dos toxikologiska studier⁷. Dessa studier resulterade i följande:

- ZIP formulerat Doxorubicin doserad med fyra gånger lägre dos än "vanlig" Doxorubicin ger samma Doxorubicin koncentration i levern
- ZIP formulerat Doxorubicin doserad med fyra gånger lägre dos än "vanlig" Doxorubicin ger 10 gånger mindre Doxorubicin koncentration i hjärtat
- ZIP formulerat Doxorubicin vid samma dos som "vanligt" Doxorubicin är mindre systemiskt toxiskt

Den markanta minskningen av koncentrationen i hjärta är av extra stor betydelse då Doxorubicin är hjärttoxiskt vilket begränsar användningen av läkemedlet. Nedan illustreras hur DBPs läkemedelskandidat SA-033 koncentreras till levern (t.v.) samt sprider sig till kroppen (t.h.) jämfört med Doxorubicin som inte är ZIP-formulerat.



⁶ Standard design av studie (non-GLP): Tre djur vid varje tidpunkt per formulering. Vävnaden/organet homogeniserades och doxorubicinkoncentrationen mättes med hjälp av fluorescensanalys.

⁷ GLP-design och utförande: Tio råttor (5 hanar, 5 honor) per formulering (8 mg/kg doxorubicin) eller kontroll. Under studien undersöktes bl.a. följande parametrar: kroppsvikt, organvikt, hematologi, klinisk kemi och histopatologi.

SA-033 administreras intravenöst, d.v.s. direkt in i venen, i form av en lösning, på samma sätt som ”standard” Doxorubicin och de flesta andra cellgiftsbehandlingarna. Trots att det är en målinriktad organspecifik behandling så krävs det ingen speciell teknik eller kirurgi och behandlingen kan enkelt administreras av en sjuksköterska. Slutprodukten SA-033 består utav en aseptisk lösning i en glasbehållare, se bild nedan.



Framtida produkter

DB Pharmas unika teknologi kan appliceras på andra terapiområden så som lungcancer och lunginflammation. SA-083 är också doxorubicin-baserad formulering likt SA-033, men denna styrs till lungan och kan således effektivt behandla cancer i lunga, exempelvis sarkom som metastaserat till lunga. SA-042 är en doxycyklin (antibiotika) -baserad formulering som även den styrs till lunga och är utvecklat för behandling av lunginflammation.

	Discovery	Preclinical	Phase 1	Phase 2	Phase 3
SA-033 (Liver Cancer)	▶				
SA-083 (Sarcoma)	▶				
SA-042 (Pneumonia)	▶				

Immateriella rättigheter

DB Pharma är beroende av att erhålla skydd för sina immateriella tillgångar. Bolaget har i nuläget skyddat teknologin och därmed produkterna med en patentansökan. Fler patentansökningar kommer att genomföras i den utsträckning 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 till 2035 vid upprätthållande av patenten.

Forskning och utveckling

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

Ansökan om Orphan Drug Designation status

Ansökan om Orphan Drug Designation status lämnades in under kvartal ett 2015. Ett besked om ett eventuellt godkännande uppskattas att beviljas under kvartal två och kvartal tre 2015. Ett officiellt

beviljande kommer att innebära att patentskyddet för Bolagets läkemedelkandidat SA-033 förlängs med fem år.

Verksamhetsmål och investeringar

Det viktigaste målet för DBPs verksamhet i dagsläget är att vidareutveckla företagens projekt in i klinisk fas, d.v.s. att starta en fas I klinisk prövning. För att nå detta mål skall följande ske:

- Utveckling av tillverkningsprocessen
- Uppskalning av tillverkningsprocessen
- Slutförande av det prekliniska programmet för SA-033
- Analytisk utveckling
- cGMP-tillverkning av SA-033
- Design av protokoll för klinisk studie

Koncernstruktur

DB Pharma är moderbolag i en koncern som även omfattar dotterbolaget, Double Bond Pharmaceuticals AB med org. nr. 556959-2982. Double Bond Pharmaceuticals AB ägs till 100 procent av moderbolaget och moderbolaget verkar per dags dato som holdingbolag och dotterbolaget är verksamhetsbolag med verksamhet inom forskning och utveckling inom läkemedelsbranschen.

Bolagsinformation

Firmanamn	Double Bond Pharmaceutical International AB
Organisationsnummer	556991-6082
Handelsbeteckning	DBP
ISIN-kod för DB Pharmas aktie	SE0007185525
Säte och hemvist	Stockholm kommun, Stockholms län
Datum för bolagsbildning	2014-11-21
Firma registrerad	2015-04-21
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Stiftare	New Equity Venture Int.AB
Adress	Virdings Alle 32B
Telefon	+ 46 (0)73-57 00 203
E-post	igor@doublebp.com
Hemsida	http://www.doublebp.com

Double Bond Pharmaceuticals AB – Dotterbolag

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	556959-2982
Ägarandel	100 %

Organisation och personal

Koncernen har i dagsläget, maj 2015, tre anställda och förväntas anställa upp till tre medarbetare till innan årets slut. Övriga tjänster kommer att upphandlas efter behov.

Marknaden

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. Men denna

behandling fungerar enbart på patienter med långt gången levercancer där redan allvarliga och irreversibla leverskador föreligger, 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 en del av levern. Resterande lever 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 den palliativa vården in som går ut på att förlänga livet på patienten och lindra symptomen. Där ingår sorafenib cytotatikabehandling, strålning eller transarteriell kemoembolisering, så kallad TACE. TACE är en invasiv behandling där höga doser av cytotatika (Doxorubicin) kan ges i tumörområdet i levern. Ingreppet utförs i narkos, där man inför en kateter i ena ljumsken och leder den in i en eller flera leverartärer som försörjer tumörområdet. Genom katetern tillförs cytotatika tillsammans med mikrosfärer som stryper men inte stänger av blodcirkulationen helt och hållet. Efterhand återställs cirkulationen när mikrosfärerna bryts ner. Denna metod kan jämföras med DBPs produkt SA-033 i avseendet att Doxorubicin tillförs direkt till levern. Skillnaden är att TACE är en operation som kräver narkos och ett team av specialister och kirurger och kan endast appliceras på en ett fåtal tumörer i levern. I fallet med SA-033 krävs ingenting annat än en sjuksköterska som administrerar läkemedlet med en spruta. Läkemedlet Doxorubicin administreras till hela levern och kan komma åt alla levertumörer samtidigt.

Konkurrenter

Utöver sorafenib som beskrivs ovan finns inga kända läkemedel för kommersiellt bruk.

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 2014. 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.

Transaktioner med närstående

Det har inte förekommit några transaktioner med närstående till Bolaget.

Avtal med tredje part

Bolaget har inte ingått några avtal med tredje part.

Tvister

DB Pharma är inte och har inte varit part i rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna. Bolaget känner inte heller till några krav eller liknande som kan resultera i tvist.

Tvist i ägarbolag

I huvudägarbolaget, Double Bond Pharmaceuticals Holding AB med organisationsnummer 556959-2990 (nedan DBH), som ägs av Igor Lokot till cirka 92 procent, föreligger en ägartvist. Tvisten består i att Martin Abrahamsson (nedan MA) påstår sig ha en optionsrätt att förvärva 29 procent av aktierna i DBH från Igor Lokot, vilket skulle innebära att Igor Lokots ägande i DBH skulle minska från cirka 92 procent till cirka 63 procent. Igor Lokots indirekta ägande i Bolaget skulle således minska från cirka

74 procent till 50,37 procent av rösterna. Igor Lokot har, via sin advokat, bestridit kraven från MA som enligt Igor Lokot och Igor Lokots advokats uppfattning, helt saknar grund.

Historik i korthet

1992-2000

- Bolagets produkt baseras på mångårig forskning från Vitryska Nationalakademin och Belarusian State University.

2013 -2014

- Igor Lokot avslutar sin anställning år 2013 på Oasmia Pharmaceutical och bildar bolaget Double Bond Pharmaceutical år 2014.

2014

- Första patentansökan som skyddar teknologin och produkten lämnades in september 2014.

2015

- Ansökan om Orphan Drug Designation status lämnades in under kvartal ett 2015. Utlåtande om resultat förväntas under kvartal två – tre 2015.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

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 årsstämman och är valda till slutet av nästa årsstämman.

Styrelse

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: inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
cSens AB	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
BioDiAr – Medicinteknik konsult	Innehavare	Pågående
cSens AB	Styrelseledamot/VD	Pågående
Double Bond Pharmaceutical Int. AB	Styrelseordförande	Pågående
PEAS Commercializing Entity AB	Styrelseledamot	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Per Stålhandske har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Per har ej erhållit ersättning eller naturaförmåner från Bolaget inklusive dotterbolag under verksamhetsåret 2015.

Igor Lokot

Igor Lokot, född 1972, är styrelseledamot och VD i DB Pharma sedan april 2015. Igor har en PhD i bioorganisk kemi och har en lång erfarenhet inom läkemedelsutveckling. Igor är en av grundarna av läkemedelsföretaget Oasmia Pharmaceutical AB som är börsnoterat på NASDAQ Stockholm.

Aktieinnehav genom bolag:

1 000 000 A-aktier och 7 150 000 B-aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
Double Bond Pharmaceutical Holding AB	Pågående
Xcelia LTD	Under perioden avslutad

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Oasmia Pharmaceutical AB	FoU Direktör	Under perioden avslutad
Bostadsrättsföreningen Ferlinsgatan	Styrelseledamot	Pågående
Xcelia LTD	Direktör	Under perioden avslutad
Double Bond Pharmaceutical Holding AB	Styrelseledamot/VD	Pågående
Double Bond Pharmaceutical AB	Styrelseledamot/VD	Pågående
White Scientific LTD	Direktör	Pågående
Double Bond Pharmaceutical Int. AB	Styrelseledamot/VD	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Igor Lokot har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Igor har erhållit ersättning från Bolaget inklusive dotterbolag under verksamhetsåret 2015, se avsnitt ”Löner och förmåner” för mer information.

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: inga aktier.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
HLT Konsult AB	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
HLT Konsult AB	Styrelseledamot	Pågående
CaptiGel AB	Styrelseledamot/ordförande	Pågående
Double Bond Pharmaceutical Int. AB	Styrelseledamot	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Lars Thomander har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Lars har ej erhållit ersättning eller naturaförmåner från Bolaget inklusive dotterbolag under verksamhetsåret 2015.

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: inga aktier. Avser att teckna mer än fem procent i emissionen, dock föreligger ingen teckningsförbindelse.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
Medinter Jlted., Belarus	Pågående
Beter LLC, USA	Pågående
Datapas JSC, Lithuania	Pågående
Electroprofit Ltd., Belarus	Under perioden avslutad

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Medinter Jlted., Belarus	VD	Pågående
Beter LLC, USA	Styrelseledamot	Pågående
Datapas JSC, Lithuania	Styrelseledamot/Direktör	Pågående
Double Bond Pharmaceutical Int. AB	Styrelseledamot	Pågående
Electroprofit Ltd., Belarus	Direktör	Under perioden avslutad

Tvångslikvidation och konkurs

Sergey Yanitsky har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Sergey har ej erhållit ersättning eller naturaförmåner från Bolaget inklusive dotterbolag under verksamhetsåret 2015.

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

På DB Pharmas extra bolagsstämma den 8 april 2015 valdes Jonas Ståhlberg, vid till revisionsbyrå Deloitte AB, till revisor i Bolaget. Jonas Ståhlberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare.

Övrig information om styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål; (ii) varit medlem av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan i bolag som försatts i konkurs, likvidation (på grund av obestånd) eller genomgått företagsrekonstruktion; (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och som är offentligt rättsligt reglerad; eller (iv) ålagt näringsförbud.

Det finns inga avtal som övriga ledande befattningshavare (förutom styrelsen och ledande befattningshavare i moderbolaget) har slutit med DB Pharma eller något av dess dotterbolag om förmåner efter det att uppdraget avslutats.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör, har ingått avtal med någon innebärande en begränsning för befattningshavaren att överlåta värdepapper i DB Pharma.

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare i DB Pharma.

Styrelseledamöter och befattningshavare kan nås via den adress och det telefonnummer som angivits för Bolaget.

Utöver de lock up-avtal som beskrivs i detta memorandum har ingen av DB Pharmas styrelseledamöter eller ledande befattningshavare som innehar aktier i Bolaget beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har träffat någon överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken överenskommelse befattningshavaren valts in i styrelsen i DB Pharma eller tillträtt sin anställning som verkställande direktör. Det föreligger inte, utöver vad som redovisats ovan om respektive VD-avtal, några avtal om förmåner efter det att uppdraget eller anställningen har avslutats. Inga omständigheter finns som skulle innebära att det föreligger någon potentiell intressekonflikt för befattningshavarna i förhållande till uppdraget i DB Pharma.

Anställda i Bolaget

Bolaget har per i maj 2015 tre anställda.

Övriga upplysningar

Ersättningar till styrelse

För verksamhetsåret 2014 utgick inga styrelsearvoden och ingen ersättning kommer att utgå under 2015. Det är inte heller beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag, för envar styrelseledamot. Till årsstämman 2016 har huvudägaren för avsikt att föreslå om arvoden om upp till ett helt prisbasbelopp per ledamot skall erhållas. Styrelseledamot Sergey Yanitsky som har som avsikt att teckna i förevarande emission kommer ej delta vid styrelsens beslut om tilldelning.

Löner och förmåner

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.

Styrelsens arbetsformer och VD-instruktion

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Såväl arbetsordning som VD-instruktion fastställs årligen av Bolagets styrelse. Inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Informationspolicy

DB Pharmas externa redovisningsmaterial och investerrelationer skall präglas av öppenhet, tillförlitlighet, tillgänglighet och snabbhet. Företagsledningen och varje styrelseledamot skall utifrån sina kunskaper och sin information bidra till informationens kvalitet, vilket även gäller anställda som arbetar med Bolagets ekonomiska information. Informationen skall vara lättförståelig för mottagaren och skall i övrigt möta de krav som marknadsplatsen kräver.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar och annan information för vissa inhemska juridiska personer lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger någon indikation om DB Pharmas publicerade resultat i alla avseenden. DB Pharma lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.doublebp.com. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor. Adress återfinns på sidan 25 av detta memorandum.

Ytterligare uppgifter

Double Bond Pharmaceutical International AB är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm kommun, Stockholm län. Bolaget bildades 2014-11-21, Sverige. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 556991-6082. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter. Utöver vad som anges i avsnitt "Legala frågor och kompletterande information" under rubriken "Tvister och rättsliga processer" är inte Bolaget, och har under de tolv senaste månaderna inte varit, part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som nyligen har haft eller kunnat få betydande effekter på DB Pharmas finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget är inte heller medvetet om några övriga rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som kan uppkomma. DB Pharma är ett till Euroclear Sweden anslutet avstämningsbolag, vilket innebär att samtliga Bolagets aktier är kontoförda av Euroclear Sweden. Adress till Euroclear Sweden är Box 7822, 103 97 Stockholm. Årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information (normalt endast på svenska) finns, under memorandumets hela giltighetstid, tillgängliga på Bolagets hemsida www.doublebp.com. Handlingarna kan också beställas från Bolaget per email: igor@doublebp.com.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Aktien

Aktiekapitalet i DB Pharma ska uppgå till lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor fördelat på lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier. Alla aktier är fullt betalda.

DB Pharmas aktier är upprättade enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Aktierna är kontoförda på person och är anslutna till Euroclear Sweden AB med adress: Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Bolaget har två aktieslag. Samtliga aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinster och har samma rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Samtliga aktier av serie A berättigar till tio (10) röster per aktie och samtliga aktier av serie B berättigar till en (1) röst per aktie. Det finns inga inskränkningar i det fria överlåtandet av aktier. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning. Bolaget har inget innehav av egna aktier eller i andra bolag som kan ha betydelse för bedömningen av bolagets ekonomiska situation. Bolagets aktie är ej underställd tvångsinlösen. Det har ej under de tolv senaste månaderna skett övertagandebud på Bolagets aktie. Det finns inga utgivna optioner eller konvertibler i Bolaget.

Aktiekapital och dess utveckling

DB Pharmas bolagsordning är antagen 2015-04-08. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor fördelat på lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgår 2015-05-25 till 541 350 kronor, fördelat på 10 827 000 aktier med ett kvotvärde om 0,05 kronor per aktie.

DB Pharmas aktie är utställd på innehavare och Bolagets aktiebok hanteras elektroniskt av Euroclear Sweden.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2014	Bolagets bildande	1,0	50 000	50 000	50 000	50 000
2015	Split	0,05	950 000	-	1 000 000	50 000
2015	Nyemission	0,05	850 000	42 500	1 850 000	92 500
2015	Apportemission	0,05	8 150 000	407 500	10 000 000	500 000
2015	Nyemission	0,05	827 000	41 350	10 827 000	541 350
2015	Förevarande emission	0,05	1 625 000	81 250	12 452 000	622 600

Under maj 2015 genomförde DB Pharma en nyemission om 827 000 aktier med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Teckningskursen uppgick till tre (3) kronor per aktie. Enligt styrelsens bedömning var en rabatterad teckningskurs nödvändig för att attrahera intresse från investerarna innan beslut om upptagning till handel på AktieTorget var godkänt. Nyemissionen genomfördes i syfte att förbereda DB Pharma inför en notering på AktieTorget, täcka Bolagets kostnader i den löpande hanteringen av patentansökan och driva utvecklingen av Bolaget framåt.

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på AktieTorget. Utöver AktieTorgets noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

Ägarförteckning med ägare över tio procent

Aktieägare per 2015-05-25	Antal aktier A	Antal aktier B	Kapital %	Röster %
Igor Lokot genom bolag*	1 000 000	7 150 000	75,27	86,50
New Equity Venture Int. AB	-	1 250 000	11,55	6,30
Övriga**	-	1 427 000	13,18	7,20
Totalt	1 000 000	9 827 000	100,00	100,00

* Double Bond Pharmaceuticals Holding AB med organisationsnummer 556959-2990

**6 stycken

Ägarförteckning efter nyemission vid fullteckning

Aktieägare	Antal aktier A	Antal aktier B	Kapital %	Röster %
Igor Lokot genom bolag*	1 000 000	7 150 000	65,45	79,95
New Equity Venture Int. AB	-	1 250 000	10,04	5,83
Övriga**	-	1 427 000	11,46	6,65
Förevarande nyemission	-	1 625 000	13,05	7,58
Totalt	1 000 000	11 452 000	100,00	100,00

* Double Bond Pharmaceuticals Holding AB med organisationsnummer 556959-2990

**6 stycken

Övriga aktieägare

För att uppfylla AktieTorgets listningskrav måste övriga aktieägare vara fler än 200 stycken.

Lock up-avtal

DB Pharmas största aktieägare, Igor Lokot, har ingått lock-up avtal om att ej avyttra mer än tio (10) procent av sitt aktieinnehav i Double Bond Pharmaceutical Holding AB (DBH). DBH har i sin tur ingått avtal om att ej sälja mer än tio (10) procent av sitt innehav i det noterade Double Bond Pharmaceutical International AB. Lock-up avtalet löper under de kommande tolv månaderna, räknat från den första handelsdagen för DB Pharmas B-aktie på AktieTorget, vilket beräknas vara den 14 juli 2015.

Utan hinder av ovanstående får avyttring ske enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier alternativt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Dessutom får AktieTorget medge undantag om det finns synnerliga skäl för det.

Utspädning

Vid full teckning i förevarande nyemission ökar antalet aktier i DB Pharma med 1 625 000 aktier, vilket motsvarar en ökning med cirka 13 procent. Detta innebär en utspädning om cirka 10 procentenheter för befintliga ägare, varvid med utspädning avses antalet nyemitterade aktier i förhållande till det totala antalet aktier efter att nyemissionen registrerats.

Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2015. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden 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 Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt. Styrelsen har inte för avsikt att föreslå utdelning till sina aktieägare de närmaste åren, någon fastslagen utdelningspolicy finns inte för närvarande.

Anslutning till Euroclear Sweden

DB Pharma är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear Sweden (tidigare VPC AB), adress Box 7822, 103 97 Stockholm, som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i Euroclear-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Finansiell översikt

I följande avsnitt presenteras finansiell information i sammandrag för DB Pharma avseende räkenskapsåret 2014. Fullständig historisk finansiell information, inklusive noter, införlivas genom hänvisning till Bolagets hemsida. Uppgifterna som presenteras i detta avsnitt avseende räkenskapsåret 2014 avser moderbolaget Double Bond Pharmaceutical International AB med org. nr. 556991-6082 och dotterbolaget Double Bond Pharmaceuticals AB med org. nr. 556959-2982. Dotterbolagets räkenskaper för helåret 2014 är reviderade av Bolagets revisor. Moderbolagets räkenskaper är ej reviderade av Bolagets revisor då bolaget ej bedrivit någon verksamhet och är holdingbolag. För ytterligare information, se även ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen”.

Årsredovisningen 2014 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. I de fall det saknas ett allmänt råd från Bokföringsnämnden har i förekommande fall vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer. Revisionsberättelser som har lämnats under perioden 2013 och 2014 följer standardutformningen och innehåller inte några anmärkningar.

RESULTATRÄKNING

	Dotter	Dotter	Koncern
	2014-01-22	2015-01-01	2014-11-21
	2014-12-31	2015-03-31	2015-05-25
Rörelsens intäkter	0	0	0
Nettoomsättning	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	0	0	0
Handelsvaror	-503 844	-143 573	-149 287
Övriga externa kostnader	-556 540	-128 418	-360 050
Personalkostnader	-780 008	-231 272	-521 357
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 846	-2 847	-4 745
Övriga rörelsekostnader	-2 230	0	0
Rörelseresultat	-1 845 470	-506 000	-1 035 439
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	28	3	37
Räntekostnader och liknande resultatposter	-31	-66	126
Resultat efter finansiella poster	-1 845 473	-506 173	-1 035 528
Resultat före skatt	-1 845 473	-506 173	-1 035 528
Skatt på årets resultat	0	0	0
Årets resultat	-1 845 473	-506 173	-1 035 528

BALANSRÄKNING	Dotter 2014-12-31	Dotter 2015-03-31	Koncern 2015-05-25
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	54 084	51 237	49 339
	54 084	51 237	49 339
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	137 656	137 656	545 157
	137 656	137 656	545 157
Summa anläggningstillgångar	191 740	188 893	594 496
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	697	0	0
Övriga fordringar	88 478	143 291	24 174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50 118	50 118	16 706
	139 293	193 409	40 879
<i>Kassa och bank</i>	538 681	74 236	2 649 071
Summa omsättningstillgångar	677 974	267 645	2 689 950
SUMMA TILLGÅNGAR	869 714	456 538	3 284 446
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital, 50 000 aktier, kvotvärde 1 kr	50 000	50 000	591 350
Summa bundet eget kapital	50 000	50 000	591 350
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat	2 460 000	614 526	3 054 176
Årets resultat	-1 845 474	-506 173	-1 035 528
	614 526	108 353	2 018 648
Summa eget kapital	664 526	158 353	2 609 998
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	51 394	12 969	5 877
Övriga skulder	47 924	198 387	545 998
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	105 870	86 829	122 573
Summa kortfristiga skulder	205 188	298 185	674 448
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	869 714	456 538	3 284 446

Kassaflödesanalys

Double Bond Pharmaceutical AB

	2014-01-22 – 2014-12-31
Den löpande verksamheten	
Rörelseresultat	-1 843 241
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 846
Erhållen ränta mm	-3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 840 398
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital	
Minskning(+)/ökning(-) av fordringar	-139 293
Minskning(-)/ökning(+) av leverantörsskulder	51 394
Minskning(-)/ökning(+) av kortfristiga skulder	153 797
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 774 500
INVESTERINGSVERKSAMHETEN	
Förvärv av koncessioner, patent, licenser m.m.	-56 930
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-56 930
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	
Årets nyemission	50 000
Erhållna aktieägartillskott (ovillkorade)	2 460 000
Utbetald utdelning	0
Återbetalt aktieägartillskott	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 510 000
Förändring av likvida medel	678 570

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

(SEK)	Aktiekapital	Fria reserver	Periodens resultat	Totalt
Ingående balans 2014-11-21	50 000	0	0	50 000
Justering för redovisning av kapitalandel för intressebolag i koncernen				0
Nyemission 1, 2015-04-08	450 000			450 000
Nyemission 2, 2015-05-19	41 350			41 350
Erhållna aktieägartillskott (ovillkorade)		2 460 000		2 460 000
Överkursfond		2 439 650		
Omföring föregående års resultat		-1 845 474		-1 845 474
Årets resultat			-1 035 528	-1 035 528
Eget kapital 2015-05-25	591 350	3 054 176	-1 035 528	2 609 998

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Den finansiella informationen i detta avsnitt är baserad på DB Pharmas räkenskaper för 2014. Bolagets räkenskapsår är kalenderår och årsredovisning för 2014 gällande DB Pharma har reviderats av Bolagets revisor. Revisionsberättelser införlivas genom hänvisning till Bolagets hemsida.

Bolaget känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan tänkas ha väsentlig negativ inverkan på DB Pharmas affärsutsikter annat än det som beskrivs i riskavsnittet i detta memorandum.

Allmänt

DB Pharmas finansiella rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Resultaträkning

Rörelseintäkter

DB Pharma har ännu inte kommit igång med försäljning av sitt första läkemedel och har därmed inte redovisat några intäkter.

Rörelsekostnader

DB Pharmas rörelsekostnader under 2014 uppgick till 1 845 470 kronor. Övriga externa kostnader består främst av kostnader till läkemedelsverket om 45 000 kronor.

Rörelseresultat

För räkenskapsåret 2014 var rörelseresultat minus 1 845 470 kronor.

Balansräkning

Materiella anläggningstillgångar

De materiella uppgår till 54 084 kronor efter den sista december 2014 vilket består av inventarier och verktyg.

Omsättningstillgångar

DB Pharmas omsättningstillgångar uppgick till 677 974 kronor vid periodens utgång, varav 538 681 kronor utgörs av Bolagets kassa och bank.

Eget kapital

DB Pharmas egna kapital uppgick 2014-12-31 till 664 526 kronor, varav 614 526 kronor är fritt eget kapital.

Kortfristiga skulder

DB Pharmas kortfristiga skulder utgörs av skulder till leverantörsskulder, övriga skulder samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Bolaget hade vid utgången av 2014 leverantörsskulder på 51 394 kronor och kortfristiga skulder på 205 188 kronor.

Rörelsekapital

Styrelsen bedömer att DB Pharma, med nuvarande verksamhet, har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden, från Bolagsbeskrivningens avgivande, för att fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

Investeringar

DB Pharma har inte gjort några större finansiella investeringar som påverkar Bolagets finansiella ställning. Det finns inga planerade investeringar.

Eget kapital och nettoskuldsättning

Koncernens nettoskuldsättning har inte reviderats av Bolagets revisor. Nettoskuldsättning visar hur mycket nettoräntebärande skulder som finns i bolaget och visar bolagets räntekänslighet och finansiella risk.

(SEK)	Nettoskuldsättning	2015-05-25
(A)	Kassa	0
(B)	Likvida medel (Bank)	2 649 071
(C)	Lätt realiserbara värdepapper	137 657
(D)	Summa likviditet; (A)+(B)+(C)	2 786 728
(E)	Kortfristiga fordringar	24 174
(F)	Kortfristiga bankkulder	0
(G)	Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H)	Andra kortfristiga skulder	199 303
(I)	Summa kortfristiga skulder; (F)+(G)+(H)	199 303
(J)	Netto kortfristig skuldsättning; (I)-(E)-(D)	-2 611 599
(K)	Långfristiga banklån	0
(L)	Emitterade obligationer	0
(M)	Andra långfristiga lån	300 000
(N)	Långfristig skuldsättning; (K)+(L)+(M)	300 000
(O)	Nettoskuldsättning; (J)+(N)	-2 311 599
(SEK)	Eget kapital	
(A)	Aktiekapital	591 350
(B)	Ej registrerad nyemission	3 054 176
(C)	Andra reserver	-1 035 528
(D)	Summa eget kapital; (A)+(B)+(C)	2 609 998
(SEK)	Kortfristiga skulder	
(A)	Mot säkerhet	0
(B)	Mot borgen	0
(C)	Blancokrediter	0
(D)	Summa kortfristiga skulder; (A)+(B)+(C)	0
(SEK)	Långfristiga skulder	
(A)	Mot säkerhet	0
(B)	Mot borgen	0
(C)	Blancokrediter	0
(D)	Summa långfristiga skulder; (A)+(B)+(C)	0

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

DB Pharma är ett publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 556991-6082. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter.

Tvister och rättsliga processer

Bolaget är inte, eller har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen har haft eller kunnat få betydande effekter på DB Pharmas finansiella ställning eller lönsamhet.

Tvist i ägarbolag

I huvudägarbolaget, Double Bond Pharmaceuticals Holding AB med organisationsnummer 556959-2990 (nedan DBH), som ägs av Igor Lokot till cirka 92 procent, föreligger en ägartvist. Tvisten består i att Martin Abrahamsson (nedan MA) påstår sig ha en optionsrätt att förvärva 29 procent av aktierna i DBH från Igor Lokot, vilket skulle innebära att Igor Lokots ägande i DBH skulle minska från cirka 92 procent till cirka 63 procent. Igor Lokots indirekta ägande i Bolaget skulle således minskas från cirka 74 procent till 50,37 procent av rösterna. Igor Lokot har, via sin advokat, bestridit kraven från MA som enligt Igor Lokot och Igor Lokots advokats uppfattning, helt saknar grund.

Intressekonflikter

Vid memorandumets upprättande finns det såvitt styrelsen känner till inga kända intressekonflikter i eller omkring Bolaget.

Avtal och transaktioner med närstående

Vid memorandumets upprättande finns inga kända avtal samt närstående transaktioner eller aktieägarlån.

Väsentliga avtal

Bolaget har ingått avtal med Klöver Efrim AB, Uppsala NIO samt stiftelsen STUNS. Hyresavtal med Klöver gällande hyres- och labblokalerna är löpande till och med 2015-10-31. 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 till och med 2016-02-28. Uppsägningstid är en månad.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan aktieägare i DB Pharma i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget.

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 expanderingsvillkoren behöva ändras för att matcha en eventuell större organisation.

Väsentliga förändringar i bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden

Det har inte skett några väsentliga händelser de senaste två åren beträffande Bolagets finansiella situation eller dess ställning på marknaden efter den tidpunkt då senast reviderad information uppgavs.

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.

Immateriella rättigheter

Patentansökan lämnades in i september 2014.

Bemyndiganden

Styrelsen har bemyndigande att emittera 5 000 000 aktier av serie B fram till nästa årsstämma. Betalning ska ske kontant, genom kvittning eller genom apportegendom. Emissionen kan ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Uppköpserbjudande

Det har ej förekommit något uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier under innevarande verksamhetsår eller föregående år.

Skattefrågor i Sverige

Inledning

Följande sammanfattning av skattekonsekvenser för investerare, som är eller blir aktieägare i DB Pharma 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 aktien

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. Ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den så kallade schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag.

Privatpersoner

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skatten är inte 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 fastighets-skatt 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 förutom 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 till denne, som är verksamma i Bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen av memorandumet avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

Arvs- och gåvoskatt

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

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 eventuell 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.

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

Organisationsnummer: 556991-6082

§ 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 kvittningsemision 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 lottnings.

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 kvittningsemision 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 ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
Bolagsordning för Double Bond Pharmaceutical International AB (org. nr 556991-6082)

Ordlista

Autoimmuna sjukdomar

Sjukdomar där immunsystemet angriper kroppens egna vävnader och organ.

Biomimetik (biomemik)

Att härma kroppens egna tillvägagångssätt.

Big Pharma

De 50 största läkemedelsföretagen i världen som i dagsläget genererar intäkter på över 2 miljarder USD.

Cellgifter

Läkemedel mot cancer som ospecifikt hämmar tillväxten av snabbväxande celler i kroppen där framförallt tumörceller kommer att gå in i programmerad celledöd vilket minskar tumörens tillväxt. Cellgifter kan även tillsammans med kortison användas vid behandling av autoimmuna sjukdomar.

Doxorubicin

Doxorubicin är ett cellgift som i många studier har visat sig vara verksamt mot levercancer.

Generisk Produkt

Ett ej patentskyddat läkemedel.

Kliniska studier

Undersökning av ett nytt läkemedel eller behandlingsform med friska försökspersoner eller med patienter där avsikten är att studera effekt och säkerhet för en ännu inte godkänd behandlingsform.

Klinisk fas I-studier

Fas I-studier avser den första gång som ett läkemedel under utveckling tillförs människa. Fas I-studier utförs t.ex. på frivilliga cancerpatienter för att studera säkerhet och dosering för en ännu inte godkänd behandlingsform.

Klinisk fas II-studier

Fas II-studier avser den första gång som ett läkemedel under utveckling tillförs patienter för att studera säkerhet, dosering och effekt med en ännu inte godkänd behandlingsform.

Klinisk fas III-studier

Fas III-studier omfattar många patienter och pågår ofta under en längre period. Avsikten är att kartlägga läkemedlets effekter och biverkningar under ordinära men ändå noggrant kontrollerade förhållanden.

Orphan Drug Designation

Särläkemedelsstatus som innebär en benämning av ett läkemedel för behandling av en livshotande eller en allvarligt skadande sjukdom som är ovanlig, t.ex. färre än 5 av 10 000 invånare i Europa drabbas. Särläkemedelsstatusen innebär en rad fördelar för ett läkemedelsbolag såsom viss hjälp från europeiska läkemedelsmyndigheten samt att man slipper konkurrens från andra bolag under ett antal år

SA-033

DB Pharmas första produkt baserad på ZIP-delivery™ för behandlingen av levercancer.

Systemisk cellgiftsbehandling

När cellgiftet inte kan koncentreras till ett organ och därmed distribueras till hela kroppen.

ZIP-delivery

DB Pharma har utvecklat en teknologi för målsökande tillförsel av olika läkemedel till specifika organ och vävnader. ZIP-delivery™, som teknologin heter, kan förbättra behandlingsegenskaperna hos majoriteten av dagens kända läkemedel. Teknologin kan således tillämpas på både patentskyddade och så kallade generiska produkter.