

Initiator Pharma

ANNONS

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

—
Initiator Pharma utvecklas
nu till ett flerkandidatsbolag
i klinisk fas

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för Initiator Pharma finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut kan fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets (www.initiatorpharma.com), Spotlight Stock Markets (www.spotlightstockmarket.com) och Sedermera Fondkommissionens (www.sedermera.se) respektive hemsidor.

Introduktion



Det danska bioteknikbolaget Initiator Pharmas läkemedelskandidater IPED2015 och IP2018, representerar en ny behandlingsmetod för organisk erektil dysfunktion och psykogen erektil dysfunktion, vilken potentiellt kan komma att förbättra livskvaliteten för det växande antalet patienter som inte svarar eller inte kan behandlas med nuvarande behandlingsmetoder. ED drabbar cirka 150 miljoner män globalt, och denna siffra förväntas öka till cirka 322 miljoner år 2025.

Initiator Pharma rapporterade nyligen positiva resultat på patienter med svår ED från en klinisk fas IIa-studie med IPED2015 som bekräftar Proof-of-Concept för läkemedelskandidaten. Med de lovande resultaten för IPED2015 har Initiator Pharma nu ökat intensiteten och avser att ytterligare kartlägga den kliniska och regulatoriska vägen för IPED2015, inklusive viktiga studier som kommer att ligga till grund för en ansökan om marknadsgodkännande. Detta kommer ytterligare att belysa den fulla potentialen och värdet av IPED2015 för potentiella partners.

För att ytterligare öka bolagets kommersiella potential valde Initiator Pharma i mars 2020 att utnyttja optionsavtalet gällande rättigheter till läkemedelskandidaten IP2018 från Saniona AB. IP2018 har i prekliniska studier visat effekt på både ED och depression. IP2018 har tidigare genomgått en framgångsrik klinisk fas I-studie och är nu redo för klinisk fas IIa. Initiator Pharma lämnade den 31 mars 2020 in en klinisk prövningsansökan (CTA, Clinical Trial Application) till brittiska läkemedelsverket MHRA för start av en klinisk fas IIa-studie med IP2018. Bolaget bedömer få ett godkännande under sommaren 2020 och planen är, så snart godkännandet är klart, att starta fas IIa-studien snabbast möjligt.

Genom en fördjupad utveckling av IP2018 är ambitionen att positionera IP2018 som en daglig behandling för patienter med depression och ED och/eller som ett komplement för behandling av dysfunktionell erektion hos patienter med läkemedelsinducerad sexuell dysfunktion.

Initiator Pharma genomför nu en kapitalisering för att utveckla bolagets läkemedelskandidat IP2018 genom en klinisk fas IIa-studie och generera Proof-of-Concept. Tillsammans med läkemedelskandidaten IPED2015 kompletterar IP2018 bolagets forskningsportfölj. Erhållande av Proof-of-Concept kommer att positionera IP2018 som en ny typ av behandling för det stora antal patienter som på grund av allvarliga biverkningar inte vill använda befintlig marknadsförd medicin. Positiva resultat kommer även underlätta för attraktiva avtal med större läkemedelsbolag aktiva inom depressionsområdet. Förutom kostnader relaterade till det kliniska arbetet med IP2018 kommer emissionslikvid från kapitaliseringen även att finansiera kostnader avseende affärsutveckling för IPED2015.

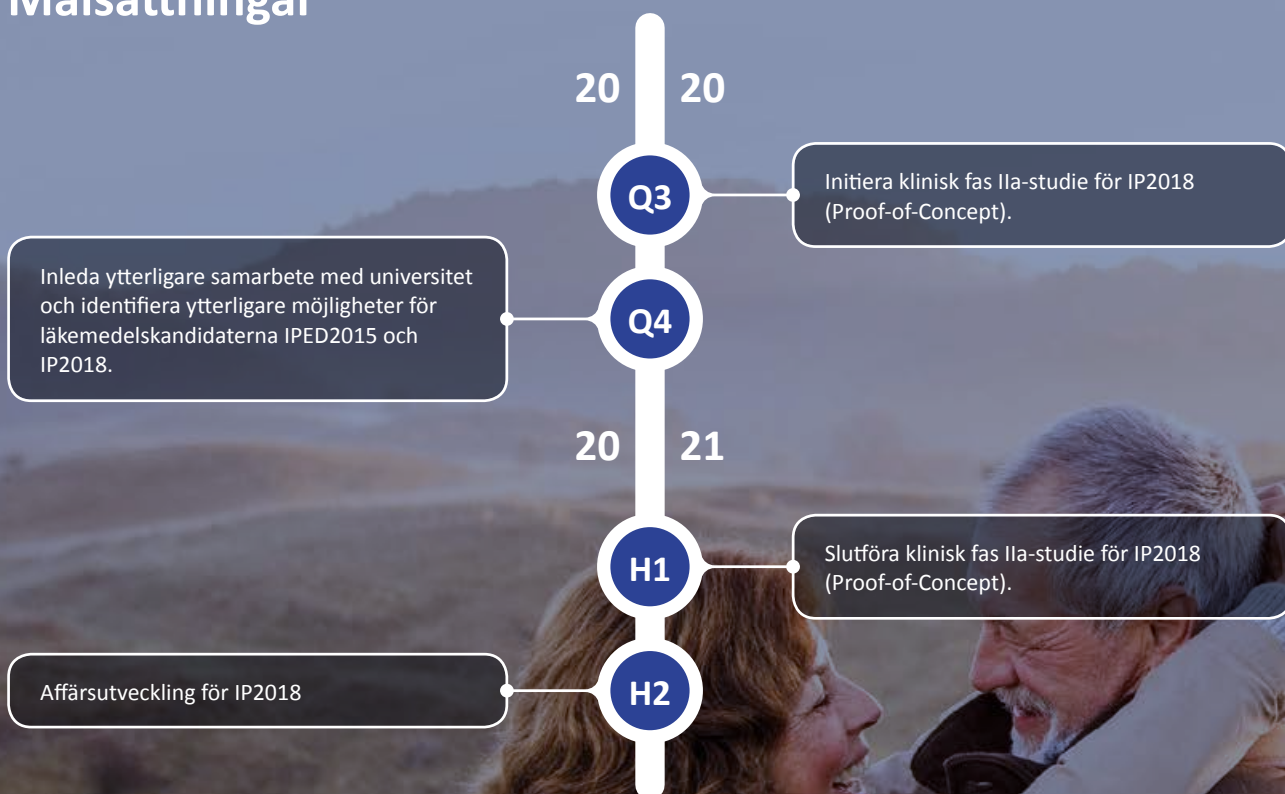
“Med lovande resultat för IP2018 tillsammans med våra positiva resultat för IPED2015 ökar vi det kommersiella värdet och möjligheterna för attraktiva avtal för Initiator Pharma.”

Claus Elsborg Olesen
VD, Initiator Pharma A/S



Initiator Pharmas ambition är att utveckla nya läkemedelskandidater för kommersialisering på ett kostnads- och tidseffektivt sätt, till förmån för både patienter, som behöver nya eller förbättrade medicinska behandlingar, och för bolagets aktieägare.

Målsättningar



Erbjudandet i sammandrag

Emissionsvolym: Företrädesemissionen består av maximalt 710 203 units. En unit består av två (2) aktier och tre (3) teckningsoptioner av serie TO 2. Initiator Pharma tillförs initialt cirka 6,96 MSEK genom företrädesemissionen av units och cirka 10,4 MSEK genom teckningsoptioner som emitteras genom företrädesemissionen.

Teckningstid: Teckningstiden löper från och med den 2 juni 2020 till och med den 16 juni 2020.

Teckningskurs: Teckningskursen i företrädesemissionen, som uppgår till 9,80 SEK per unit (motsvarande 4,90 SEK per aktie).

Teckningsförbindelser och garantiåtagande: Initiator Pharma har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtagande om cirka 6,96 MSEK, vilket motsvarar 100 procent av företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna motsvarar cirka 1,21 MSEK (17,44 procent av den totala emissionslikviden). Garantiåtaganden i företrädesemissionen motsvarar cirka 5,75 MSEK (82,56 procent av den totala emissionslikviden). Teckningsförbindelser och garantiåtagande har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Kontant premieersättning om tio procent utgår för garantiåtagande.

Företrädesrätt: En befintlig aktie berättigar till en uniträtt. 34 uniträtter berättigar till teckning av en unit. En unit består av två aktier och tre teckningsoptioner av serie TO 2.

Avstämningsdag: Avstämningsdagen för deltagande i företrädesemissionen var den 27 maj 2020. Sista dag för handel inklusive rätt att delta i företrädesemissionen var den 25 maj 2020. Första dag för handel exklusive rätt att delta i företrädesemissionen var den 26 maj 2020.

Handel med uniträtter: Handel med uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 2 juni 2020 till och med den 12 juni 2020.

Handel med BTU: Handel med BTU (Betald Tecknad Unit) kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 2 juni 2020 till och med att företrädesemissionen registrerats hos Erhversstyrelsen, vilket beräknas ske omkring den 30 juni 2020.

Omvandling: När företrädesemissionen registrerats på Erhversstyrelsen kommer BTU att konverteras till aktier och teckningsoptioner.

VD Claus Elsborg Olesen har ordet

Initiator Pharma befinner sig i en mycket spännande period och vår kliniska fas IIa-studie med läkemedelskandidaten IPED2015 slutfördes nyligen framgångsrikt, efter att vi kunnat presentera lovande data från studien – data som bekräftar Proof-of-Concept.

Resultaten stärkte vår övertygelse om att IPED2015 har stor potential att kunna bli en ny behandlingsmetod för ED hos de många patienter som inte svarar på PDE5i (potenshöjande). Dessa positiva data stödjer också vår ambition att positionera Initiator Pharma som ett bolag som tillför betydande värde till läkemedelskandidater genom väl designade och genomförda kliniska Proof-of-Concept-studier. Vidare kommer resultaten att utgöra en viktig del vid en slutlig NDA (ansökan om nytt läkemedel) och i vår fortlöpande affärsutveckling för att säkerställa fortsatt utveckling av IPED2015 till förmån för patienterna och i förlängningen även för bolagets aktieägare.

För att ytterligare stärka vår kommersiella potential planerar vi nu att genomföra en klinisk fas IIa-studie med bolagets andra läkemedelskandidat, IP2018. Vi ser mycket positivt på utvecklingen av IP2018 och anser att vi är i en unik position för att lösa ett stort och ej tillgodosett medicinskt behov hos patienter med psykogen ED. IP2018 är en läkemedelskandidat som kombinerar behandling av depression och ED, vilket är en tydlig differentiering från andra antidepressiva medel på marknaden idag.

Dagens behandlingar för depression är läkemedel som förändrar nivåerna av serotonin, noradrenalin och dopamin, genom att antingen hämma återupptaget av dessa signalsubstanser (återupptagshämmare) eller genom att påverka deras nedbrytning. En vanligt förekommande biverkning av de nuvarande antidepressiva läkemedlen är deras betydande inverkan på den manliga sexuella funktionen. I en undersökning konstaterades det att 41,7 procent av männen avbröt sin psykiatriska medicinering på grund av att de upplevda sexuella biverkningarna.

I den planerade kliniska fas IIa-studien avser vi att i första hand bekräfta effekten av IP2018 på den erektila funktionen hos patienter, och efter det, förutsatt att resultatet är positivt, följa upp med ytterligare kliniska säkerhetsstudier på flera dosparametrar.

Vi avser att positionera IP2018 som en daglig behandling för patienter som lider av depression och sexuell dysfunktion och/eller som ett komplement för att behandla erektil dysfunktion hos patienter med medicinskt inducerad sexuell dysfunktion. Utöver de framsteg vi gjorde under 2019 ser jag goda skäl för Initiator Pharmas förmåga att skapa värde framöver. För det första behandlar vi med IPED2015 ett stort otillfredsställt behov riktat mot ett segment som inte upplever effektiv behandling av nuvarande PDEi-läkemedel. För det andra kommer utvecklingen av IP2018 att inleda ett paradigmskifte för alla patienter som har psykogen erektil dysfunktion med en förstklassig behandling som på ett betydande sätt, kan öka livskvaliteten för patienterna.

IP2018 har stor potential att bli en ny och bättre behandlingsmetod för patienter med sexuell dysfunktion och depression, vilka inte finner tillräcklig behandling med idag tillgängliga läkemedel. Genom kapitaliseringen planerar vi nu – så snart möjlighet ges, när läget avseende COVID-19 har "normaliserats" – att genomföra en klinisk fas IIa-studie för att uppnå Proof-of-Concept för vår läkemedelskandidat IP2018. Med lovande resultat för IP2018 tillsammans med det positiva resultatet för IPED2015 ökar vi det kommersiella värdet och möjligheterna för attraktiva avtal för Initiator Pharma.

Jag ser fram emot Initiator Pharmas framtida utveckling och har stort förtroende för våra program. Med dessa ord vill jag tacka alla befintliga aktieägare och välkomna nya aktieägare att bli en del av en spännande framtid tillsammans med ett bioteknikbolag med två kliniska fas II-program under utveckling.

Claus Elsborg Olesen
VD, Initiator Pharma A/S



Claus Elsborg Olesen
VD, Initiator Pharma A/S

”

“Vi ser positivt på utvecklingen av IP2018 och bedömer att vi är i en unik position för att lösa ett stort otillfredsställt medicinskt behov för patienter som lider av psykogen erektil dysfunktion.”

Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av uniträtter i Initiator Pharma A/S

Teckningstid: 2 juni – 16 juni 2020

Pris per unit: 9,80 SEK

Tilldelning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota via e-post

Likviddag: Enligt instruktion på avräkningsnota.

Vid en bedömning av Initiator Pharma A/S framtida utveckling är det av vikt att beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker genom att ta del av all tillgänglig information utgiven i samband med detta erbjudande. Memorandum finns att ladda ner på www.sedermera.se, www.spotlightstockmarket.com och på www.initiatorpharma.com.

OBS!

Om du vill teckna via ett investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkring (KF), måste du kontakta din bank/förvaltare. För att units ska sättas in på ISK eller KF måste likviden dras ifrån ISK/KF.

1. Undertecknad anmäler sig för teckning av följande antal units i Initiator Pharma A/S till en teckningskurs om 9,80 SEK per unit. Varje unit består av två (2) nya aktier samt tre (3) teckningsoptioner av serie TO 2. Priset per aktie uppgår till 4,90 SEK och teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt:

Antal units

2. Fyll i vart tilldelade betalda tecknade units (BTU) ska levereras, VP-konto eller depå - ange endast ett alternativ:

VP-Konto/Servicekonto	Bank/Förvaltare
0 0 0	
Depånummer	Bank/Förvaltare

3. Undertecknad åberopar viss företrädesrätt vid eventuell överteckning. I det fall nyemissionen blir övertecknad kommer företräde vid tilldelning att ges till de som även tecknat units med stöd av uniträtter i nyemissionen, i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats. Åberopa denna företrädesrätt genom att fylla i det antal units du tecknat med stöd av uniträtter i denna nyemission och ange bank/förvaltare via vilken sådan teckning skett:

Antal units	Bank/Förvaltare	VP-konto/Depånummer

4. Har du, genom Sedermera Fondkommission, investerat tio (10) gånger de senaste tolv (12) månaderna eller investerat genom Sedermera Fondkommission sex (6) gånger årligen de senaste fem (5) åren?

Ja Nej

5. Teckning över 15 000 EURO?

Om teckningen uppgår till eller överskrider 15 000 EURO, eller om svaret är JA på fråga 4. ovan ska penningtvätsfrågor besvaras på följande [länk](#) och blanketten ska signeras med BankID/NemID.

6. Fyll i namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma		Förnamn	Personnummer/Organisationsnummer
Adress (gata, box eller motsvarande)		Telefon dagtid	NID-nummer (privatperson)/LEI* (företag)
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)	E-post (obligatoriskt då avräkningsnota skickas via e-post)
Ort och datum		Undertecknas av tecknaren (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

* NID är ett nationellt ID för fysiska personer som krävs för att köpa, sälja, delta i nyemissioner eller flytta värdepapper. Behöver endast fyllas i om du har dubbelt medborgarskap eller medborgarskap utanför Sverige eller Danmark. LEI är en global identifieringskod för juridiska personer som krävs för att köpa, sälja, delta i nyemissioner eller flytta värdepapper. Ansökan om LEI-kod kan i regel göras med hjälp av en bank, men det går att göra direkt via de företag som tillhandahåller LEI-kod.

7. Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- Att jag har tagit del av memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i memorandumet;
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningssedel;
- Att ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera Fondkommission och tecknaren avseende denna teckning;
- Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag är medveten om att anmälan är bindande;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningssedel befullmäktigar Sedermera Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Initiator Pharma A/S i maj 2020;
- Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med Dataskyddsförordningen (GDPR);
- Att endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas samt att vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna;
- Att tilldelning av units i enlighet med ifylld anmälningssedel inte kan garanteras;

8. Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:

Brev: Ärende: Initiator Pharma
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64
211 22 Malmö

E-post: issuingservices@sedermera.se
(inskannad anmälningssedel)

Fax: 040-54 90 79

För övriga frågor: Telefon: 040-615 14 10
Hemsida: www.sedermera.se