

Inbjudan till teckning av aktier

PharmaLundensis AB (publ)

IodoCarb mot
lungsjukdomen KOL

EcoFilter[®] mot farlig
antibiotikaresistens

Aktien handlas på
Aktietorget

PharmaLundensis AB

Utveckling av IodoCarb till ett effektivt läkemedel mot lungsjukdomen KOL



Motverka svåra infektioner med antibiotikaresistenta bakterier genom EcoFilter®

Styrelse (från vänster):

Jonas Erjefält, Professor i medicinsk inflammationsforskning

Linus Sjädhall, Civilekonom, styrelseordförande

Ingela Skogvall-Svensson, Överläkare

Staffan Skogvall, Leg läkare, Med Dr, VD

www.pharmalundensis.se

Innehållsförteckning

Sammanfattning	s.	2
VD har ordet	s.	3
Behandling av Kronisk Obstruktiv Lungsjukdom (KOL) med IodoCarb	s.	4
EcoFilter®	s.	8
Övriga projekt	s.	10
Finansiering	s.	11
Patentportföljen	s.	12
Ägarförhållanden	s.	13
Villkor och anvisningar	s.	14
Riskfaktorer	s.	17
Undantag från prospektskyldighet	s.	18
Resultaträkning i sammandrag	s.	20
Balansräkning i sammandrag	s.	21
Förändring eget kapital i sammandrag	s.	23
Kassaflödesanalys i sammandrag	s.	24

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp (högst): 10 506 276 kronor

Avstämningsdag: 23 september 2015. Sista handelsdag inklusive rätt att erhålla teckningsrätter: 21 september 2015

Företrädesrätt: Tio (10) innehavda aktier i Bolaget ger rätten att teckna en (1) ny aktie

Teckningskurs: 6 kr

Teckningsperiod: 28 september – 16 oktober 2015

Handel med BTA (betald tecknad aktie): Från 28 september 2015 till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen

Handel med TR (teckningsrätt): 28 september – 14 oktober 2015

Teckning utan företräde: Teckning utan stöd av teckningsrätt sker under perioden 28 september – 16 oktober 2015, och sker i poster om 500 aktier för 3 000 kr.

Direktregistrerade aktier på VP-konto

Teckning MED samtliga erhållna teckningsrätter sker genom inbetalning av beloppet på den av Euroclear förtryckta inbetalningsavin. Anmälan om teckning av nya aktier UTAN stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningsedel benämnd "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter". Anmälningsedel kan lämnas in till något av SEB:s kontor i Sverige, eller skickas in till SEB emissioner, adress se sid 16.

Förvaltarregistrerade aktier i depå

Teckning av och betalning för nya aktier som tecknas med och utan stöd av teckningsrätter ska ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Sammanfattning

PharmaLundensis förra kliniska KOL-studie med IodoCarb blev framgångsrik, och några patienters lungfunktion förbättrades med nästan en halv liter. Nästa KOL-studie är nu färdig att inledas. Denna omfattar 80 män och kvinnor i åldern 45 – 75 år med medelsvår – svår KOL. Testcentra planeras i Stockholm och Lund. PharmaLundensis ambition är att få ut IodoCarb som ett läkemedel på marknaden inom 3 år, så att alla med besvärlig KOL kan få tillgång till det. Vid framgång bedöms IodoCarb kunna bli en "blockbuster" med försäljning på mer än en miljard dollar/år inom 5-10 år¹.

PharmaLundensis har vidare utvecklat EcoFilter[®] för att enkelt, snabbt och effektivt eliminera antibiotikautsläpp i naturen från patienter på Sveriges sjukhus. Filtret tar bort mer än 99 % av antibiotikarester i urinen. EcoFilter[®] bedöms kunna generera betydande intäkter till bolaget i närtid.

Framgångsrik KOL-studie med IodoCarb

PharmaLundensis utvecklar ett nytt, effektivt läkemedel mot den svåra lungsjukdomen KOL. I en tidigare klinisk studie med 40 KOL-sjuka fick patienterna i IodoCarb-gruppen en statistiskt säkerställd förbättring av lungfunktionen. Några patienters lungkapacitet förbättrades med nästan en halv liter. Alla 11 parametrarna på sjukhus var bättre för IodoCarb-gruppen än för placebo. Även resultaten av hemspirometri och livskvalitetsformulär föreföll bättre för IodoCarb-patienterna. Den enda klara biverkningen var påverkan på sköldkörteln.

Ny klinisk studie med IodoCarb

Den nya kliniska studien blir på 80 patienter med svår – medelsvår KOL. Både män och kvinnor i åldern 45 – 75 år ingår. Testcentra planeras i Stockholm och Lund. Alla myndighetstillstånd är klara. Tillverkning av tests substans är färdig, och blir IodoCarb med tillägg av en låg dos Kaliumperklorat. Syftet är att uppnå god förbättring av lungfunktionen utan påverkan på sköldkörteln. PharmaLundensis ambition är att få ut IodoCarb som ett läkemedel på marknaden inom 3 år, så att alla patienter med besvärlig KOL kan få tillgång till det. Det finns idag ett skriande behov av nya, effektiva läkemedel mot denna svåra sjukdom. Om IodoCarb ger en lika bra förbättring av lungfunktionen som i den förra studien utan påtagliga biverkningar, bedömer styrelsen att IodoCarb har potential att bli en

"blockbuster" med försäljning på mer än en miljard dollar per år inom 5-10 år¹. Detta projekt skyddas av en patentansökan som snart går in i nationell fas. Bolaget avser att skydda marknaderna i minst EU, USA, Japan och Kina, kanske även fler länder.

EcoFilter[®]

Antibiotikaresistenta bakterier kan vara livshotande. Svenska sjukhus släpper varje år ut tonvis av antibiotika i naturen, vilket leder till ökad förekomst av antibiotikaresistens. PharmaLundensis har utvecklat EcoFilter[®] för att eliminera antibiotikautsläpp från patienter som är inlagda på sjukhus. Filtret tar bort mer än 99 % av antibiotikarester i urin. EcoFilter[®] är ett enkelt, snabbt och effektivt sätt att åtgärda detta stora hot mot människors hälsa. EcoFilter[®] bedöms kunna generera betydande intäkter till Bolaget redan från 2016.

Teckningskurs

Teckningskursen i den aktuella emissionen (6 kronor) ligger något över aktiens medelkurs de senaste månaderna². Styrelsen bedömer dock att bolagets värde väl motiverar teckningskursen. Notera även att privatpersoner som köper aktier i PharmaLundensis nyemission (men ej på börsen) har möjlighet att få tillbaka 15 % av aktiens pris på skatten genom Investeraravdrag. Kostnaden för en aktie i emissionen blir då 5,10 kronor.

1. <http://www.firstwordpharma.com/node/1145830#axzz3ITHHd2ng>

2. <http://www.aktietorget.se/InstrumentTrades.aspx?InstrumentID=SE0003359710>

VD har ordet

Bästa investerare i PharmaLundensis AB,

Det är nu dags att inleda nästa kliniska KOL-studie. Förberedelserna är klara och myndigheterna har gett sina tillstånd. Jag hoppas att IodoCarb skall ge minst lika bra effekt på lungfunktionen som i förra studien, och att det inte blir några klara biverkningar. Tillägget av kaliumperklorat syftar ju till att blockera biverkningen från sköldkörteln. Skulle utfallet bli gott, kan IodoCarb snabbt utvecklas till ett viktigt läkemedel, till glädje för alla KOL-sjuka.

Ett annat värdefullt projekt är EcoFilter® som eliminerar utsläpp av bredspektrumantibiotika från patienter på sjukhus. Det är naturligtvis mycket olämpligt och farligt att Sveriges sjukhus idag släpper ut tonvis av den finaste antibiotikan i naturen, eftersom det leder till antibiotikaresistens hos bakterier. Dessa kan sedan smitta människor med allvarliga infektioner som är omöjliga att behandla. EcoFilter® är ett enkelt, snabbt och effektivt sätt att åtgärda detta stora hot mot människors hälsa.

Merparten av pengarna i emissionen kommer att gå till att finansiera KOL-studien. EcoFilter® kräver endast mindre kapital innan det förhoppningsvis börjar generera inkomster till Bolaget. PharmaLundensis har således två viktiga projekt som kan få stor betydelse för människors hälsotillstånd.

Jag vill hälsa alla varmt välkomna att teckna aktier i PharmaLundensis nyemission!

Dr Staffan Skogvall

VD PharmaLundensis AB



**Jag vill hälsa alla varmt
välkomna att teckna
aktier i PharmaLundensis
nyemission!**

Behandling av Kronisk Obstruktiv Lungsjukdom (KOL) med IodoCarb

Bakgrund

Kronisk Obstruktiv Lungsjukdom (KOL) är en folksjukdom med mer än 500 000 sjuka bara i Sverige. Patienterna drabbas av successivt försämrad kondition, tilltagande andnöd, hosta, slemproduktion och en rad andra symptom. Även om patienterna erhåller all befintlig behandling, fortsätter vanligtvis försämringen av lungfunktionen obönhörligt. Närmare 3 000 patienter dör av KOL varje år i Sverige. Det är väletablerat att rökning kraftigt ökar risken för att drabbas av KOL, men det är oklart vad det är i cigarettröken som skadar lungorna.

Hypotes

PharmaLundensis projekt baseras på hypotesen att cigarettrökens innehåll av kvicksilver har en central betydelse för sjukdomsutvecklingen. PharmaLundensis grundare och VD Dr Staffan Skogvall har i sin forskning visat att så kallade NeuroEpiteliale Endokrina (NEE) celler frisätter en viktig avslappnande faktor (EpDRF) som normalt håller luftvägarna öppna¹. Enligt hypotesen sjunker frisättningen av denna faktor då kvicksilver lagras i lungorna, medan PharmaLundensis läkemedelskandidat IodoCarb kan återställa den normala halten av EpDRF genom att minska lungornas kvicksilverhalt. Därmed förbättras eller helt återställs lungfunktionen.

Framgångsrik klinisk KOL-studie med IodoCarb

PharmaLundensis har genomfört en klinisk studie på 40 patienter med KOL². IodoCarb gav en statistiskt säkerställd förbättring av lungfunktionen (FEV₁ baseline) på 130 ml jämfört med placebo. En grupp på sex patienter fick en kraftigt förbättrad lungfunktion på i genomsnitt 215 ml, och några patienter fick en stor ökning med nästan en halv liter. Även livskvalitén förbättrades av IodoCarb med närmare 20 % enligt en skattningsskala. Den enda noterbara biverkningen var påverkan på sköldkörteln.

Ny kliniska KOL-studie

Nästa kliniska studie blir en dubbelblind, randomiserad placebokontrollerad studie på 80 patienter med svår – medelsvår KOL. Både män och kvinnor i åldern 45 – 75 år ingår. Den viktigaste testerna blir lungfunktionsmätning med spirometri. Utöver detta undersöks även arbetsförmåga genom gångprov, livskvalitetsformulär samt ett antal laboratorieprover. Testsubstans blir IodoCarb + Kaliumperlorat. Syftet är att få en god förbättring av lungfunktionen som i förra studien men utan påverkan på sköldkörteln. Testcentra planeras i Stockholm och Lund. Alla myndighetstillstånd är klara och även tillverkning av testsubstansen är färdig.

Framtiden

Den nya KOL-studien bedöms ta omkring ett år att genomföra. Om denna kliniska studie får positiva resultat (god förbättring av lungfunktionen utan biverkningar) avser vi därefter rådgöra med LäkeMedelsverket för att klargöra vilka ytterligare studier som behöver genomföras för att få ut PharmaLundensis läkemedel på marknaden. Det finns nya program som syftar till att få ut angelägna läkemedel på marknaden så fort som möjligt (stegvis registrering). Om IodoCarb beviljas "stegvis registrering" kan läkemedlet snabbt nå marknaden, och PharmaLundensis behov av ytterligare externt kapital för kommande kliniska studier kan minskas dramatiskt.

PharmaLundensis ambition är att få ut IodoCarb på marknaden inom 3 år, så att alla med besvärlig KOL kan få tillgång till det.

1. Skogvall S, Korsgren M, Grampp W. Evidence that neuroepithelial endocrine cells control the spontaneous tone in guinea pig tracheal preparations. J Appl Physiol. 1999 Mar;86(3):789-98.
2. Skogvall S, Erjefält JS, Olin AI, Ankerst J, Bjerner L. Oral iodinated activated charcoal improves lung function in patients with COPD. Respir Med. 2014 Jun;108(6):905-9.

Blockbuster potential

Kostnaderna för behandling av KOL är mycket stora. I USA kostade vården år 2010 hela 59,3 miljarder dollar, vilket förväntas stiga till 90,6 miljarder år 2020¹. Även i andra delar av världen är kostnaderna mycket stora. År 2012 genererade de 10 största läkemedlen mot lungsjukdomar totalt 25 miljarder dollar i försäljning². Det finns idag ett skriande behov av nya, effektiva läkemedel mot KOL. Om IodoCarb ger en lika bra förbättring av lungfunktionen som i den förra studien utan att ge påtagliga biverkningar, bedömer styrelsen att IodoCarb har potential att bli en "blockbuster" inom 5-10 år, dvs ett läkemedel som ger en försäljning på mer än 1 miljard dollar per år globalt.

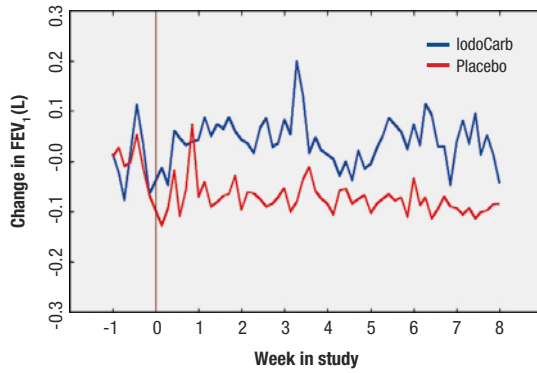
Det finns 600 miljoner patienter med KOL i världen idag³. Redan om endast 2 % använder IodoCarb med en årskostnad på 1000 kronor genererar detta en försäljning på 12 miljarder kronor/år (12 miljon patienter x 1000 kr = 12 miljarder kronor i försäljning).

"PharmaLundensis ambition är att få ut IodoCarb på marknaden inom 3 år, så att alla med besvärlig KOL kan få tillgång till det."

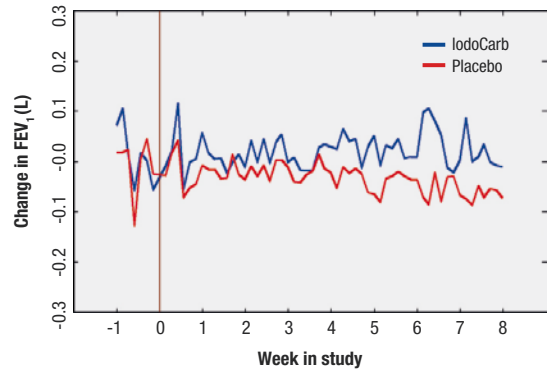


1. <http://www.cdc.gov/features/ds-copd-costs/>
2. <http://www.firstwordpharma.com/node/1145830#axzz3ITHHd2ng>
3. <http://www.internationalcopd.org/materials/patients/learn/facts.aspx>

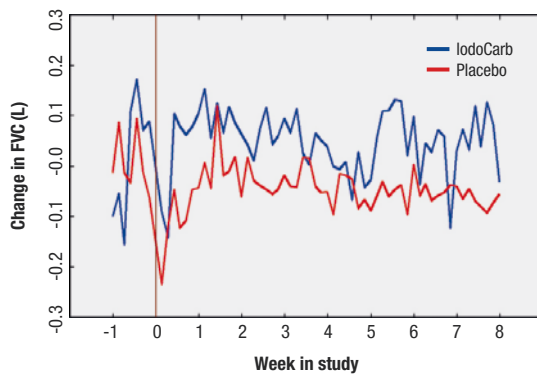
FEV₁ på morgonen



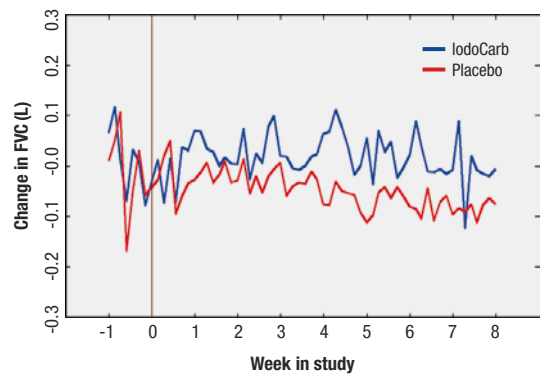
FEV₁ på kvällen



FVC på morgonen

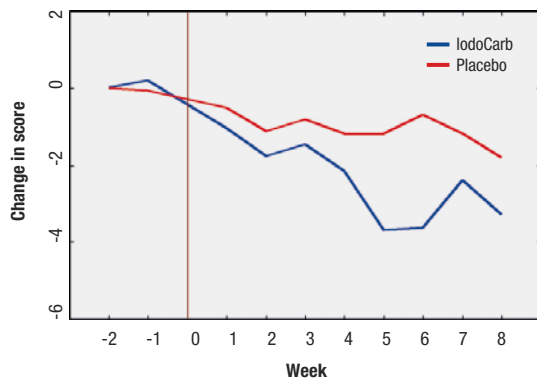


FVC på kvällen



Livskvalitetsformuläret CAT.

Ett mindre värde tyder på bättre hälsa.





EcoFilter®

Miljö

Dagens reningsverk kan inte ta bort antibiotika från avloppsvattnet, utan det som släpps ut i avloppssystemet hamnar i miljön. Detta leder till ökad förekomst av antibiotikaresistenta bakterier¹ som senare kan smitta människor med farliga infektioner. Antibiotikaresistenta bakterier finns på många sjukhus i EU, fyra miljoner patienter blir infekterade av dem varje år och de orsakar 25 000 dödsfall². Om det sprids resistenta bakterier i naturen finns det risk för att vardagliga saker som ont i halsen eller ett barns skrubbade knä åter kan döda, enligt WHO.

Sjukhus

Svenska sjukhus släpper varje år ut tonvis av antibiotika i naturen. Inlagda patienter med infektioner behandlas med antibiotika i höga doser. Denna antibiotika utsöndras i urinen, går ut i avloppet, passerar genom reningsverken och hamnar i naturen. Speciellt bekymmersamt är att patienter på sjukhus ofta behandlas med bredspektrumantibiotika, vilket är den viktigaste formen av antibiotika. Det skulle vara mycket allvarligt om dessa antibiotika blev verkningslösa.

EcoFilter®

PharmaLundensis har utvecklat EcoFilter® för att eliminera antibiotikautsläpp från patienter på sjukhus. Urin från patienter hålls i maskinen i stället för avloppet,

och EcoFilter® tar bort mer än 99 % av antibiotikarester i urinen. Ett filter har kapacitet att rena 50 liter vätska per dygn, vilket räcker för att hantera urin från samtliga patienter på en normalstor sjukhusavdelning. Genom att använda EcoFilter® på samtliga avdelningar i Sverige med hög användning av bredspektrumantibiotika kan man snabbt eliminera utsläpp från dessa avdelningar. EcoFilter® testas på sjukhus under hösten.

Så vitt vi känner till, finns det idag ingen annan metod än EcoFilter® som enkelt, snabbt och effektivt kan eliminera antibiotikautsläpp i naturen från patienter på Sveriges sjukhus. Fler konkurrensfördelar för EcoFilter® bedöms vara möjlighet till patentskydd, teknologisk höjd vilket gör konceptet svårt att kopiera, samt "first to market". Marknaden är stor och har potential att generera mycket stora intäkter till PharmaLundensis.

Marknad

Stora mängder bredspektrumantibiotika används främst på avdelningar för infektionssjukdomar, intensivvård, akutvård, kirurgi och ortopedi. Dessa brukar utgöra ca 5-10 avdelningar på ett medelstort lasarett. I Sverige finns omkring 70 sådana sjukhus, vilket innebär en total marknad för EcoFilter® på 350 - 700 avdelningar i landet. I Danmark, Norge och Finland behövs ytterligare ungefär 500 EcoFilter® och i övriga Europa hela 25 000. Ännu större antal behövs i övriga delar av världen.

Försäljningsprognos:

- 2015: 5-10 enheter
- 2016: 30-50 enheter
- 2017: 100-150 enheter
- 2018: 250-500 enheter

Under de första åren riktas marknadsföringen huvudsakligen mot den nordiska marknaden. Därefter bedöms ytterligare expansion främst ske internationellt.

EcoFilter® bedöms kunna generera betydande intäkter till bolaget redan från 2016.



Effekt av EcoFilter® på en blå vattenlösning. Efter rening är lösningen helt klar. Filtret tar bort antibiotika med lika stor effektivitet.

1. <http://www.plospathogens.org/article/info:doi/10.1371/journal.ppat.1002158>

2. http://ec.europa.eu/research/fp7/pdf/antimicrobial_resistance_fact_sheet.pdf



Urin från patienter hålls
i maskinen i stället för
avloppet, och EcoFilter®
tar bort mer än 99 % av
antibiotikaresterna i urinen



Övriga projekt

Effektivare jodkol för kronisk bronkit

Kronisk bronkit kännetecknas av långvarig hosta med slemupphostningar. Många patienter känner sig generade när de måste sitta och harkla sig hela tiden. Dessutom kan bronkit förebåda den allvarigare sjukdomen KOL. Kronisk bronkit är vanligt och förekommer hos hundratusentals människor i Sverige, ofta tillsammans med KOL. Det finns idag ingen effektiv behandling.

PharmaLundensis har utvecklat jodkol impregnerat med 1,6 % jodsalt mot kronisk bronkit. Denna låga halt jodsalt visade sig ge en lika effektiv kvicksilverbindning som impregnering med 8 % elementärt jod. Detta innebär att jodsalt är 5 gånger effektivare än elementärt jod (I₂), vilket PharmaLundensis använt hittills. Detta är av stort intresse då det kan minska biverkningar från sköldkörteln. Några bronkitpatienter upplevde behandlingen som gynnsam mot hosta och slemproduktion. PCT patentgranskning utföll positivt och nationella ansökningar har lämnats in i Europa, USA, Kina, Japan och Sydkorea. Den första kliniska studien på kronisk bronkit planeras för 2016.

Nya kvicksilverbindande substanser mot en rad oklara sjukdomar

Det är välkänt att kvicksilver påverkar grundläggande funktioner i kroppens celler, och en mångfacetterad bild med olika sjukdomssymptom kan därför förväntas. Det är således fullt möjligt att kvicksilver ligger bakom en rad svåra sjukdomar som man idag inte vet orsaken till. Som exempel kan nämnas att det finns forskare som anser att kvicksilver kan vara en viktig orsak till Alzheimers sjukdom. Det finns även forskare som misstänker att kvicksilver kan ha betydelse för andra nerv-påverkande sjukdomar som Parkinsons sjukdom och Multipel Skleros (MS). Att det kan finnas samband mellan kvicksilver och depression har nyligen visats i djurförsök. PharmaLundensis utvecklar nya kvicksilverbindande substanser och avser att testa dem på patienter med dessa sjukdomar i kliniska studier. För närvarande är uppfattningen att kvicksilver kan orsaka svåra sjukdomar hos människor kontroversiell. Många forskare tror att det kan vara så, men många tror att det inte är så.

10

”Kronisk bronkit är vanligt och förekommer hos hundratusentals människor i Sverige, ofta tillsammans med KOL. Det finns idag ingen effektiv behandling.”



Finansiering

Användning av emissionslikvid

Emissionslikviden från den pågående nyemissionen kommer huvudsakligen att användas till att finansiera den aktuella kliniska KOL-studien (7-8 mkr). En mindre del kommer att gå till tillverkning, utplacering samt marknadsföring av EcoFilter® (2-3 mkr). Emissionslikviden bedöms räcka för minst 12 månaders full verksamhet i bolaget.

Framtida kapitalbehov

EcoFilter® bedöms kunna generera betydande intäkter till bolaget redan från 2016. Dessa intäkter kan användas både till att finansiera bolagets kliniska studier och för utdelning till alla aktieägare.

Kapitalbehovet för KOL-projektet i framtiden bestäms till stora delar av vilka kliniska studier som måste göras. Om nästa studie får bra resultat kan lodoCarb beviljas "stegvis registrering", vilket skulle dramatiskt minska behovet av externt kapital för kommande kliniska studier. I så fall kan PharmaLundensis välja att ta lodoCarb hela vägen fram till ett registrerat läkemedel i egen regi.

Om lodoCarb ger en lika bra förbättring av lungfunktionen som i den förra studien utan att ge påtagliga biverkningar, bedömer styrelsen att lodoCarb har potential att bli en "blockbuster" med försäljning på mer än en miljard dollar per år inom 5-10 år.

Investeraravdrag

Privatpersoner som investerar i PharmaLundensis nyemission har rätt till investeraravdrag. För att kunna erhålla detta avdrag måste aktierna behållas i minst fem år. Aktierna får placeras i vanliga depåer, på VP-konto samt ISK (Investerarsparkonto), men inte i en kapitalförsäkring. Investeraren gör avdraget i sin deklaration och får därefter tillbaka 15 procent av teckningsbeloppet (90 öre/aktie för PharmaLundensis emission). Detta medför att teckningskursen i praktiken blir 5,10 kr/aktie i aktuell emission för personer som utnyttjar detta avdrag. Notera att avdraget inte kan göras för aktier som köps på börsen, det gäller bara vid nyemissioner. Mer information finns på Skatteverkets hemsida.



Patentportföljen

KOL:

Huvudpatentet har godkänts i EU, Kina, Japan och Ryssland. Patentskyddet räcker till minst 2028. Granskningsrapport av ny PCT-patentansökan som skyddar kombinationen av IodoCarb + kaliumperklorat visade på skyddsvärde för den synergistiska effekten. Denna ansökan går snart in i nationell fas i EU, USA, Japan och Kina.

Kronisk bronkit:

Positiv PCT granskning för denna ansökan. Nationella patentansökningar har lämnats in i Europa, USA, Kina, Japan och Sydkorea.

EcoFilter®

Patentgranskningsrapporten av PCT-ansökan för EcoFilter® visade på nyhetsvärde och industriell tillämpbarhet men ej uppfinningshöjd. Då PharmaLundensis patentombud bedömer att det finns goda möjligheter att i ett senare skede erhålla uppfinningshöjd, avser Bolaget att lämna in en så kallad "Chapter 2-begäran" samt även gå in i nationell fas i ett flertal länder inklusive EU och USA. Bolaget avser även att inom kort lämna in fler patentansökningar som skyddar nya aspekter av filtret. En offensiv patentstrategi anses essentiell för att säkerställa de potentiellt mycket betydande ekonomiska möjligheter som EcoFilter® erbjuder.

Ägarförhållanden

Person	Position i bolaget	Aktier per 2014-12-31	Aktier per 2013-12-31	Optioner** per 2014-12-31
SkåneÖrnen AB*		8 093 309	7 695 618	0
PharmaLundensis AB				
Staffan Skogvall	VD och styrelseledamot	2 524 190	2 522 190	0
Ingmar Karlsson***	Styrelseledamot	11 569	10 769	100 000
Jonas Erjefält	Styrelseledamot	0	0	200 000
Linus Sjö Dahl via Sjö Dahl Konsult	Styrelseordförande	1000	1000	100 000

* Ägs av släkten Skogvall. Staffan Skogvall är firmatecknare och styrelseledamot men ej ägare.

** Avser optioner som ställts ut privat av VD Staffan Skogvall och medför därmed ingen utspädning för övriga aktieägare.

***Lämnade styrelsen på årsstämman 150617.

I övrigt ägde ca 3000 mindre aktieägare totalt 6 880 399 aktier.

Notera även att efter beslut på årsstämman 150617 utfärdade Bolaget vardera 100 000 teckningsoptioner till styrelseledamöterna Jonas Erjefält och Ingela Skogvall-Svensson. Optionsrätten får utnyttjas under perioden från och med 1 juli 2018 till och med 31 juli 2018 och kan maximalt leda till ca 1,13 procent utspädning.

Villkor och anvisningar

Emissionsbelopp (högst):	10 506 276 kronor
Avstämningsdag:	23 september 2015. Sista handelsdag inklusive rätt att erhålla teckningsrätter: 21 september 2015.
Företrädesrätt:	Tio (10) innehavda aktier i Bolaget ger rätt att teckna en (1) ny aktie
Teckningskurs:	6 kr
Courtage:	Inget courtage utgår
Teckningsperiod:	28 september – 16 oktober 2015
Handel med BTA (betald tecknad aktie):	Från 28 september 2015 till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen
Handel med TR (teckningsrätter):	28 september – 14 oktober 2015
Teckning utan företräde:	Teckning utan stöd av teckningsrätt sker under perioden 28 september – 16 oktober 2015 i poster om 500 aktier. Anmälan skall göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter"
Antal emitterade aktier (högst):	1 751 046 aktier
Antal aktier i bolaget (före och efter):	17 510 467 idag, 19 261 513 vid full teckning.
Aktiekapital (före och efter):	875 523,35 kronor idag, 963 075,65 kronor vid full teckning
Utspädningseffekt vid full teckning:	9,1 %
Marknadsplats:	Aktietorget
Ticker:	PHAL
ISIN-koder:	Aktie: SE0003359710 BTA: SE0007576806 TR: SE0007576798

Bakgrund och motiv

I PharmaLundensis huvudprojekt "IodoCarb mot KOL" är det nu dags att inleda den nya kliniska studien. Bolagets andra huvudprojekt "EcoFilter®" för att eliminera utsläpp av antibiotika till naturen från patienter på sjukhus" är nu redo för kommersialisering. För att finansiera dessa projekt genomför nu PharmaLundensis en nyemission.

Rätt till förlängning av teckningstiden

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden och flytta fram likviddagen.

Erhållande av emissionsmemorandum

Alla som är registrerade som aktieägare hos Euroclear på avstämningsdagen den 23 september kommer i början av teckningstiden att erhålla ett brev från PharmaLundensis med emissionsmemorandum och anmälningssedlar för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Dessa handlingar kan under teckningstiden även laddas ner på PharmaLundensis hemsida www.pharmalundensis.se samt på Aktietorget hemsida www.aktietorget.se samt beställas via brev till PharmaLundensis AB, Scheelevägen 2, 223 81 Lund.

Erhållande av emissionsredovisning och inbetalningsavi från Euroclear

Alla som har direktregistrerade innehav hos Euroclear på avstämningsdagen den 23 september kommer omkring den 28 september automatiskt att få hemsänt förtryckt emissionsredovisning med inbetalningsavi från Euroclear. Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dessa aktieägare kommer istället att få information om teckning direkt från sin förvaltare.

Direktregistrerade och förvaltarregistrerade aktier

Aktieinnehav kan vara antingen direktregistrerade eller förvaltarregistrerade. Aktier som finns på ett VP-konto (värdepapperkonto) är alltid direktregistrerade. Aktier som finns i en depå brukar vara förvaltarregistrerade, men kan även vara direktregistrerade. Det går att avgöra om aktierna är direkt- eller förvaltarregistrerade baserat på om Euroclear skickar ut emissionsredovisning med inbetalningsavi eller inte. Alla som erhöll detta har direktregistrerade aktier medan de som inte erhöll emissionsredovisning från Euroclear har förvaltarregistrerade aktier.

Teckning med stöd av teckningsrätter

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning med samtliga erhållna teckningsrätter sker genom inbetalning av beloppet på den av Euroclear (VPC) förtryckta inbetalningsavin. Anmälningssedel skall inte lämnas in, utan inbetalningen av det fulla beloppet på inbetalningsavin utgör aktieteckningen.

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter ej utnyttjas, eller då förvärvade teckningsrätter utnyttjas, skall teckning genom betalning i stället ske med Särskild Anmälningssedel som underlag. Inbetalningsavin från Euroclear används ej i detta fall. Särskild Anmälningssedel kan erhållas från SEB emissioner, adress se nedan.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning av och betalning för nya aktier som tecknas med stöd av teckningsrätter (teckning med företrädesrätt) ska ske genom respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningssedel benämnd "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter". Aktierna tecknas i poster om 500 aktier för 3 000 kronor. Endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas. När fördelning av aktier fastställts, sänds avräkningsnotor ut till dem som erhållit tilldelning. De som ej tilldelats aktier erhåller inget meddelande. Anmälningssedeln kan skickas till SEB Emissioner, adress se nedan, eller lämnas till något av SEB:s kontor i Sverige.

Anmälningssedeln kan under teckningstiden även laddas ner från PharmaLundensis hemsida www.pharmalundensis.se samt på Aktietorget's hemsida www.aktietorget.se samt beställas via brev till PharmaLundensis AB, Scheelevägen 2, 223 81 Lund.

Betalning för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För direktregistrerade innehav skall full betalning för tilldelade aktier som tecknats utan företrädesrätt erläggas kontant enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota från SEB Emissioner, och vara dem tillhanda senast tio bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger teckningskursen enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna. Anmälan är bindande. Endast en anmälningssedel per person kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på anmälningssedeln.

För förvaltarregistrerade innehav skall betalning erläggas enligt instruktion från respektive förvaltare.

Kontaktuppgifter för SEB Emissioner

Skandinaviska Enskilda Banken (SEB)
Emissioner R B6
106 40 Stockholm
Fax: 08/ 706 61 69
Tel: 08/639 27 50

Handel med BTA och erhållande av aktier

När emissionslikvid har erhållits kommer BTA (betald tecknad aktie) att bokas ut på angivet VP/depåkonto, och handel med BTA avses bedrivas på Aktietorget. När emissionen är registrerad hos Bolagsverket omvandlas BTA till ordinarie aktier.

Utdelning

De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen avseende utdelning som inträffar efter emissionsbeslutet. Vid eventuell utdelning sker utbetalning via Euroclear. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden AB, kvarstår aktieägarens fordran på PharmaLundensis avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet PharmaLundensis. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier som aktieägaren innehar.

Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i PharmaLundensis. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande.

Framtida finansieringsbehov

PharmaLundensis forsknings- och utvecklingsarbete samt de kommande kliniska studierna innebär kostnader för Bolaget. Det finns inga garantier för att Bolaget kan anskaffa tillräckligt kapital för att genomföra planerade kliniska studier.

EcoFilter® kräver inledningsvis finansiering som det inte är säkert att Bolaget kan uppnå.

Substansers effekt och biverkningar

Det finns inga garantier för att Bolagets fortsatta kliniska studier kommer att påvisa positiv behandlingseffekt vare sig på KOL eller andra sjukdomar. Det går inte heller att utesluta att studierna kommer att visa biverkningar av testsubstanserna i en eller annan form, och att det negativt påverkar möjligheten för att utveckla läkemedel. Statistiskt sett anses det vara ca 15 % sannolikhet för att substanser i Fas 2 går hela vägen till färdigt läkemedel.

Tillstånd från myndigheter och registrering av läkemedel

För att kunna utveckla och sälja läkemedel erfordras tillstånd från olika myndigheter. Det finns inga garantier för att PharmaLundensis kommer att erhålla nödvändiga tillstånd för att kunna genomföra kliniska studier eller annan nödvändig verksamhet.

Nyckelpersoner och medarbetare

Förlust av en eller flera nyckelpersoner i Bolaget kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Konkurrenter

Det finns inga garantier för att nya, effektiva läkemedel eller filter inte är under utveckling eller kommer att utvecklas av andra bolag vilket menligt kan påverka PharmaLundensis möjlighet till intjäning.

Patentskydd för läkemedelsprojekt

Det finns inga garantier för att PharmaLundensis patentansökningar kommer att godkännas. Det finns heller inga garantier för att ett godkänt patent kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd i framtiden. Vidare finns det alltid en risk för tvister avseende intrång i patent och övriga immateriella rättigheter.

EcoFilter®

Det är inte säkert att sjukvården i Sverige eller utomlands väljer att använda EcoFilter® för att reducera utsläpp av antibiotika från patienter på sjukhus. Beslut om användning av maskinen kan dra ut på tiden, av politiska, administrativa eller andra skäl. Det kan inte uteslutas att maskinen fungerar sämre än förväntat, eller att det uppstår praktiska problem. Det är inte säkert att EcoFilters® patentansökningar kommer att beviljas, eller att eventuellt beviljat patent har tillräcklig kommersiell styrka.

Konjunkturutveckling, valutarisk och politisk risk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Politiska risker inkluderar förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för bolag.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Detta memorandum avseende nyemission är undantaget från prospektskyldigheten enligt ”Lagen om handel med finansiella instrument – Undantag avseendeerbjudande till allmänheten”. Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av det finansiella instrumentet understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod.

Finansiell information

För fullständig historisk finansiell information, inklusive noter, se årsredovisningar för räkenskapsåren 2013- 2014 vilka har införlivats i detta memorandum genom hänvisning. Årsredovisningar och delårsrapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.pharmalundensis.se

Aktien

Aktien i PharmaLundensis AB (publ) listades den 6 juli 2010 på AktieTorget, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). Den 31 december 2014 uppgick antalet aktier i bolaget till 17 510 467 inklusive de i den pågående nyemissionen tecknade aktierna. Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.

Styrelse, VD och Revisor

Styrelse: Linus Sjödahl, Jonas Erjefält, Ingela Skogvall-Svensson och Staffan Skogvall (VD).
Revisor: Martin Bengtsson, Nyström & Partners Revision KB. Ingela och Staffan är syskon. I övrigt finns inga familjeband mellan någon ledamot i styrelsen eller revisorn. Ingen av styrelseledamöterna eller VD har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs eller likvidation eller personligen försatts i konkurs eller meddelats näringsförbud. Det föreligger ingen potentiell intressekonflikt hos någon styrelseledamot eller hos VD och ingen har privata intressen som står i strid med Bolagets.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Ansvar

Styrelsen för PharmaLundensis AB är ansvarig för innehållet i denna informationsfolder. Styrelsen försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i denna informationsfolder överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund i september 2015

Styrelsen i PharmaLundensis AB (publ)



Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2015-04-01	2014-04-01	2015-01-01	2014-01-01
	2015-06-30	2014-06-30	2015-06-30	2014-06-30
	3 mån	3 mån	6 mån	6 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 177 995	-1 867 495	-1 974 059	-3 095 224
Personalkostnader	-198 665	-265 113	-393 048	-582 460
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-19 528	0	-24 864	0
Balanserade utvecklingskostnader	549 203	310 000	872 689	420 000
Rörelseresultat	-846 985	-1 822 608	-1 519 282	-3 257 684
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6 560	16 783	10 042	26 115
Resultat efter finansiella poster	-840 425	-1 805 825	-1 509 240	-3 231 569
Resultat före skatt	-840 425	-1 805 825	-1 509 240	-3 231 569
Periodens resultat	-840 425	-1 805 825	-1 509 240	-3 231 569

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2015-06-30	2014-12-31
TILLGÅNGAR		
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	1 841 600
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5 860 832	4 988 143
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	259 150	75 834
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 000	1 000
Summa anläggningstillgångar	6 120 982	5 064 977
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Övriga fordringar	114 119	308 539
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	138 603	122 962
Summa kortfristiga fordringar	252 722	431 501
Kassa och bank	4 584 610	4 988 541
Summa omsättningstillgångar	4 837 332	5 420 042
SUMMA TILLGÅNGAR	10 958 314	12 326 619

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

(SEK)	2015-06-30	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i><u>Bundet eget kapital</u></i>		
Aktiekapital	875 523	851 183
Nyemission under registrering	0	24 340
Summa bundet eget kapital	875 523	875 523
<i><u>Fritt eget kapital</u></i>		
Överkursfond	35 528 812	35 528 812
Balanserad vinst eller förlust	-24 991 581	-19 235 762
Periodens resultat	-1 509 240	-5 755 819
Summa fritt eget kapital	9 027 991	10 537 231
Summa eget kapital	9 903 514	11 412 754
Skulder		
<i><u>Kortfristiga skulder</u></i>		
Leverantörsskulder	556 031	386 857
Övriga skulder	16 769	19 171
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	482 000	507 837
Summa kortfristiga skulder	1 054 800	913 865
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 958 314	12 326 619
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser		
<i><u>Ställda säkerheter</u></i>		
Bankmedel	50 000	50 000
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga

Förändring eget kapital i sammandrag

2014 (SEK)	Aktiekapital	Överskurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets början	851 183	30 221 552	-12 593 867	-6 641 895	11 836 973
Disposition enligt årsstämmbeslut	-	-	-6 641 895	6 641 895	0
Pågående nyemission	24 340	5 307 260	-	-	5 331 600
Årets resultat	-	-	-	-5 755 819	-5 755 819
Vid årets slut	875 523	35 528 812	-19 235 762	-5 755 819	11 412 754

2015 (6 mån) (SEK)	Aktiekapital	Överskurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets början	875 523	35 528 812	-19 235 762	-5 755 819	11 412 754
Disposition enligt årsstämmbeslut	-	-	-5 755 819	5 755 819	0
Pågående nyemission	-24 340	-5 307 260	-	-	-5 331 600
Nyemissioner under året	24 340	5 307 260	-	-	5 331 600
Periodens resultat	-	-	-	-1 509 240	-1 509 240
Vid periodens slut	875 523	35 528 812	-24 991 581	-1 509 240	9 903 514

Den vid årets början pågående nyemissionen har registrerats den 26 januari 2015.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2015-04-01 2015-06-30 3 mån	2014-04-01 2014-06-30 3 mån	2015-01-01 2015-06-30 6 mån	2014-01-01 2014-06-30 6 mån
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-846 985	-1 822 608	-1 519 282	-3 257 684
Avskrivningar	19 528	0	24 864	0
Erhållen ränta	6 560	16 783	10 042	26 115
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-820 897	-1 805 825	-1 484 376	-3 231 569
Förändring i rörelsekapital				
Ökning/Minskning fordringar	47 393	-97 302	178 779	-37 406
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-117 758	709 492	140 935	697 122
Förändring i rörelsekapital	-70 365	612 190	319 714	659 716
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-891 262	-1 193 635	-1 164 662	-2 571 853
Investeringsverksamhet				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0	-208 180	0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-549 203	-310 000	-872 689	-420 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-549 203	-310 000	-1 080 869	-420 000
Finansieringsverksamhet				
Tecknat inbetalt kapital	0	0	1 841 600	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	1 841 600	0
Förändring av likvida medel	-1 440 465	-1 503 635	-403 931	-2 991 853
Likvida medel vid periodens början	6 025 075	7 702 722	4 988 541	9 190 940
Likvida medel vid periodens slut	4 584 610	6 199 087	4 584 610	6 199 087

PharmaLundensis AB



PharmaLundensis AB (publ)

Postadress: Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund

E-post: info@pharmalundensis.se

Telefon: 046-13 27 80

www.pharmalundensis.se