

Inbjudan till teckning av aktier i
Redwood Pharma AB (publ)



VD har ordet



” Vi vill nu med FAS II-data som grund utveckla en ögondroppe, med utvecklingsnamnet RP101, som kan ges en till två gånger per dygn med alla de fördelar som det innebär. ”

Trots flera år av forskning och många produkter i utveckling finns det idag inte någonting som hjälper mot kroniskt torra ögon. De läkemedel som finns idag erbjuder endast symtomlindring för patienterna. Dessa är oftast receptfria ögondroppar baserade på ett konstgjort substitut för tårar med en smörjande verkan. Dessa produkter lindrar symtomen och behöver tas många gånger per dag.

Marknaden för torra ögon är mycket stor. Cirka 100 miljoner människor globalt är drabbade varav de flesta har milda besvär där en lindrande behandling oftast räcker. RP101 som vi utvecklar är en lösning på problemet för den allra största patientgruppen, kvinnor efter klimakteriet med kroniskt torra ögon som har måttliga till svåra besvär. FAS II-prövningar på kvinnor med den typen av besvär har visat att med Redwood Pharmas kroppsegna substans så kan tårfunktionen återställas. I den kliniska prövningen gavs den kroppsegna substansen i en vattenlösning som patienterna var tvungna att ta fyra gånger per dag. Att tvingas använda produkten så pass ofta är inte särskilt bekvämt för patienterna och det kan också vara sämre ur en säkerhetsaspekt.

Vi vill nu med FAS II-data som grund utveckla en ögondroppe, med utvecklingsnamnet RP101, som kan ges en till två gånger per dygn med alla de fördelar som det innebär. Under 2015 lades grunden till att detta kunde bli möjligt i och med förvärvet av de globala rättigheterna till IntelliGel®-plattformen. Den är en så kallad drug delivery-plattform som kan kontrollera frisläppningen av läkemedel så att dessa verkar under längre tid. Plattformen skapar också större affärsmöjligheter genom att flera ögonläkemedel kan omformuleras till att bli bekvämare, effektivare och kanske också säkrare för patienterna.


När vi formulerat och slutfört de toxikologiska testerna på vår första produkt har vi data som avser IntelliGel®-plattformen. Vi kan då söka partnerskap med större globala läkemedelsföretag för att tillsammans med dem utveckla nya

ögonprodukter. För RP101 ska vi dessutom genomföra kliniska prövningar i FAS I/II i syfte att bekräfta tidigare FAS II-data. Därefter räknar vi med att kunna utlicensiera produkten till ett större läkemedelsbolag.

Jag tycker att det finns flera skäl till att investera i Redwood Pharma:

- ◆ **Det finns ett uttalat medicinskt behov för det Bolaget utvecklar**
- ◆ **Det är förhållandevis lägre risk och kostnader än i traditionella läkemedelsprojekt**
- ◆ **För RP101 har effekt redan visats i FAS II**
- ◆ **Snabbare väg till marknaden med hjälp av IntelliGel®-plattformen**
- ◆ **Flera potentiella affärsmöjligheter i IntelliGel®-plattformen**
- ◆ **Ett erfaret team som lyckats med tidigare projekt**

Redwood Pharma har före listningen på AktieTorget 25 aktieägare och jag själv är en av dem. De allra flesta aktieägare kommer att delta i nyemissionen av units som ska ge Bolaget de resurser som behövs för att kunna generera ett positivt kassaflöde. Min förhoppning är att du också vill bli aktieägare i Redwood Pharma. För handen på hjärtat – visst är det roligare att köpa aktier i en verksamhet som kan ge mer än bara pengar tillbaka?



Martin Videaus,
grundare och VD

Redwood Pharma i korthet

Affärsidé

Redwood Pharma ska utveckla nya ögonläkemedel inom områden där det finns stora medicinska behov och god marknadspotential. Kompetensen inom Bolaget ligger främst inom formulering och tidig klinisk utveckling, varför licensavtal därefter ska ingås med större läkemedelsbolag. Licenspartnern ska i sin tur slutföra de kliniska försöken, registrera produkterna och därefter marknadsföra och sälja produkterna. Redwood Pharma ska få sina intäkter från multipla licensavtal med större läkemedelsbolag.

Det unika med Redwood Pharma

Redwood Pharma är ett bolag med erfarna och framgångsrika entreprenörer som har två viktiga tillgångar som ska säkerställa den framtida intjäningsförmågan, FAS II-data och en drug delivery-plattform, IntelliGel®. Med hjälp av positiva FAS II-data från kvinnor som lider av kroniskt torra ögon kan ögondroppar utvecklas snabbare och med mindre risk än om dessa data inte förelagat. De globala rättigheterna till IntelliGel®-plattformen inom ögonområdet gör det möjligt att utveckla ögondroppar som kan medföra färre doseringstillfällen per dag. IntelliGel® kan kontrollera frisläppningen av läkemedel så att dessa verkar under längre tid. Plattformen skapar också större affärsmöjligheter genom att flera ögonläkemedel kan omformuleras till att bli bekvämare, effektivare och kanske också säkrare för patienterna.

RP101 Redwood Pharmas produkt mot torra ögon

Bolaget utvecklar en ögondroppe med en känd biologisk substans som kan hjälpa kvinnor efter klimakteriet med kroniskt torra ögon. Idag finns ingen bra behandling för kvinnor med måttliga till svåra besvär. Produkten under utveckling kommer att bli den första som påverkar en grundläggande biologisk mekanism som ökar produktionen av tårvätska. Med hjälp av IntelliGel® ska en ny formulering utvecklas som syftar till en reducering av doseringstillfällen ned till två eller möjligen en gång per dag.

Marknaden för torra ögon med måttliga till svåra besvär, DED (dry eye disease)

Den globala marknaden för receptbelagda läkemedel inom DED, är uppskattad till USD 2 miljarder och beräknas växa till USD 5,5 miljarder under 2022. Det finns närmare 5,8 miljoner kvinnor i åldern 45-65 år i USA och Europa som lider av kroniskt torra ögon. (ref. GlobalData Press Release June 12, 2013, "Dry Eye Syndrome Treatment Market to Grow by Nearly USD 4 Billion in the Next Decade")

Drivkrafter i marknaden

Det finns flera orsaker till att marknaden växer. Bristen på läkemedel som kan hjälpa patienter som lider av kroniskt torra ögon och en åldrande population där kroniskt torra ögon förekommer oftare är två viktiga faktorer. Det finns flera typer av kroniskt torra ögon och en gemensam medicinsk lösning för alla typer av problem finns inte idag. Det finns flera nya produkter, med nya angreppssätt för olika typer av torra ögon, under utveckling. Detta förhållande kommer också att bidra till att den totala marknaden kommer att växa.

Viktiga samarbeten

Bolaget har sin kärnkompetens inom produktformulering och tidig klinisk forskning. För att utveckla RP101 och nya ögonläkemedel använder Bolaget sig av ett gediget nätverk av experter inom pre-klinisk och klinisk forskning, kontraktslaboratorium och tillverkning. Experterna är bland annat verksamma inom oftalmologi, endokrinologi och kvinnohälsa.

Operativa mål

Bolaget har som mål att utveckla RP101 fram till och med FAS II kliniska försök (Proof of Concept), varefter RP101 ska utlicenseras och börja generera kassaflöden till Bolaget. Därefter har IntelliGel®-plattformen möjlighet att användas för många andra ögonläkemedel. När resultat från de toxikologiska studierna av IntelliGel®-plattformen erhållits kommer Bolaget därför att söka träffa värdefulla licensavtal med läkemedelsbolag för andra substanser än RP101.

Affärs-/Intäktsmodell

Genom licensavtal med större läkemedelsbolag kommer Bolaget att erhålla betalningar från olika milstolpar och framtida royalty. Ett sådant avtal kan innebära att Bolaget får en första betalning vid ingånget avtal och därefter vid uppnådda mål som t.ex. slutförande av FAS III-studier, marknadsgodkännande samt försäljning på första marknad. Därefter erhåller Bolaget royalty, en procentsats på den försäljning som avtalspartnern uppnår per år, fram till dess avtalet eller patentet upphör. Licensintäkter i form av upfront-betalningar, förskottsbetalningar, bedöms inflyta till Bolaget 2018 / 2019.



Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid

Teckningstid pågår under perioden 16 – 27 maj 2016.

Teckningskurs

Teckningskursen är 9,00 kr per aktie. Courtage utgår ej. Fem (5) tecknade, tilldelade och betalda aktier berättigar till fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO1. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en nyemitterad aktie till kurs 10,35 kr under perioden juni – augusti 2017.

Teckningspost

Minsta teckningspost är 750 aktier vilket motsvarar 6 750 kr och därefter ska teckning ske i jämna poster om 500 aktier.

Värdering

28,8 Mkr före nyemissionen

Nyemitterade aktier

2 200 000 st

Nyemitterade teckningsoptioner

1 760 000 st

Emissionsbelopp

19 800 000 kr

Garanti och teckningsförbindelser

Bolaget har mottagit icke säkerställda emissionsgarantier och teckningsförbindelser om totalt 15 868 Tkr. Detta innebär att 80 % av emissionsbeloppet är säkerställt.

Betalning

Efter besked om tilldelning.

Handel i aktien

Redwood Pharma har ansökt om listning på AktieTorget.

Hänvisning till noteringsmemorandum

En investering i Redwood Pharma utgör en investeringsmöjlighet men innebär också risker. Dessa kan på grund av omvärldsfaktorer och bolagets affärsriktning vara svåra att identifiera och kvantifiera. Denna sammanfattning skall endast ses som en introduktion till erbjudandet. De investeringsbeslut som fattas, skall grundas på noteringsmemorandumet i sin helhet. Investmentmemorandumet finns att ladda ner från www.redwoodpharma.se, www.aktietorget.se och www.stockholmcorp.se.

Informationsträff

Anglais, Stockholm

24 maj kl 18-21

Anmälan sker till stockholm@finansevent.se

Anmälningsedel för teckning av aktier i Redwood Pharma AB (publ)

Teckningstid:	Teckningskurs:	Tilldelning och betalning:
16 maj - 27 maj 2016, kl.15:00	9 kronor (SEK) per aktie. Minsta teckning 750 aktier	Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota som skickas till nedan ifylld adress.

Vid en bedömning av bolagets 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.

1. Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av följande antal aktier i Redwood Pharma AB (publ) till en kurs om 9,00 SEK per aktie: (Minsta teckningspost är 750 aktier vilket motsvarar 6 750 kr därefter ska teckning ske i jämna poster om 500 aktier. Fem (5) tecknade, tilldelade och betalda aktier berättigar till fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1.

Antal: stycken aktier á 9 kr/aktie, motsvarande kronor (SEK).

2. Fyll i vart tilldelade aktier skall levereras, VP-konto eller depå (ange endast ett alternativ):

VP-Konto/Servicekonto <input type="text"/>	Bank
Depånummer <input type="text"/>	Bank/förvaltare

Observera att om Ni har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste Ni kontrollera med Er bank/förvaltare, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

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

Efternamn/Firma		Förnamn	Personnummer/Organisationsnummer
Adress (gata, box eller motsvarande)			Telefon dagtid
Postnummer	Postort	Land (om annat än Sverige)	E-mail
Ort och datum		Undertecknas av tecknare (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare åt Redwood Pharma AB (publ) i samband med erbjudandet. Aqurat Fondkommission AB är emissionsinstitut.

Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- Att all information i samband med erbjudandet har tagits del av och accepterats, och att anmälan är bindande,
- Personuppgifter som lämnas i samband med, eller i övrigt registreras med denna anmälan, behandlas av Aqurat Fondkommission AB för förberedelse och administration av uppdraget. Uppgifterna kan även komma att behandlas och användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar hos andra företag som Aqurat Fondkommission AB eller emittenten samarbetar med,
- Att styrelsen beslutar om tilldelning i emissionen och att tilldelning kan komma att reduceras eller helt utebli,
- Att ofullständig eller felaktigt ifylld anmälan kan komma att lämnas utan beaktande,
- Att Aqurat Fondkommission AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier och teckningsoptioner i Redwood Pharma AB (publ),

Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:

Brev
Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Redwood Pharma
Box 7461,
103 92 Stockholm

Fax
08-684 05 801

E-mail
info@aqurat.se
(inskannad anmälningsedel)

OM TECKNINGEN AVSER ETT BELOPP SOM ÖVERSTIGER 15 000 EUR SKALL EN KOPIA PÅ GILTIG LEGITIMATIONSHANDLING MEDFÖLJA FÖR ATT ANMÄLAN SKA VARA GILTIG. FÖR JURIDISK PERSON SKALL ÄVEN ETT AKTUELLT REGISTERINGSBEVIS SOM STYRKER FIRMATECKNING BIFOGAS.

Viktig information

Aqurat Fondkommission AB (nedan Aqurat) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Den huvudsakliga verksamheten är att erbjuda administrativa tjänster i samband med diverse bolagshandlingar. Den som avser sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument som enskilt erbjudande avser uppmärkas att nogga läsa igenom samtlig information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet samt nedanstående information. Denna information tillhandahålls endast på svenska. Mer information om enskilt erbjudande finns att ta del av på www.aqurat.se.

1. Finansiella instrument i enskilt erbjudande har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige. Finansiella instrument kommer således inte att erbjudas till försäljning i USA eller Kanada och inbjudan riktar sig inte heller vare sig direkt eller indirekt till någon i USA eller Kanada. Denna anmälingssedel får inte distribueras till eller i något annat land där sådan distribution (!) förutsätter ytterligare registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (ii) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
2. Order enligt undertecknad anmälingssedel ger Aqurat fullmakt att för undertecknadsräkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för enskilt erbjudande. Order omfattas inte av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen.
3. Aqrats kunder är kategoriserade som icke professionella kunder enligt lagen om värdepappersmarknaden. Vid uttörande eller vidarebefordran av order på kundens eget initiativ tillhandahåller Aqurat tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för kunden. De risker som följer med en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälingssedel avser framgår av den information som upprättats och utgivits i samband med enskilt erbjudande.
4. Priset för de finansiella instrument som avses i en skilt erbjudande framgår av denna anmälingssedels framsida. Skatter, courtage eller andra avgifter som kan komma att uppstå påföres eller erlägges inte av Aqurat.
5. Personuppgifter som aktieägaren lämnar i samband med uppdraget eller som i övrigt registreras i samband därmed behandlas av Aqurat enligt Personuppgiftslagen (1998:204) för förberedelse och administration av uppdraget. Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aqurat eller emittenten samarbetar med.
6. Tillvägagångssättet samt anmälningsperioden för enskilt erbjudande framgår av denna anmälingssedel och utgivits i samband med erbjudandet.
7. Aqurat ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälingssedeln.

Vik och tejpa ihop!

Frankeras ej.
Mottagaren
betalar portot.

Aqurat Fondkommission AB

SVARSPOST

20514328

110 07 Stockholm

8. Notera att NI enbart genom undertecknande och ingivande av denna anmälingssedel inte kommer att bli kund hos Aqurat. Aqurat kommer med andra ord bland annat inte att kundkategorisera Er eller att genomföra en passandeprövning avseende Er teckning av finansiella instrument i denna emission.
 9. Reklamation mot Aqrats utförande av den order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälingssedel skall ske utan oskäligt uppehåll. Om så ej skett kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Aqurat gå förlorad.
 10. Eventuella klagomål med anledning av Aqrats hantering av order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälingssedel kan skriftligen ställas till Aqrats klagomålsansvariga på den adress, som anges på framsidan av denna anmälingssedel.
 11. Vid eventuellt tvist med Aqurat kan konsumenter också vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-783 17 00, www.arn.se.
 12. Aqurat följer svensk lag. Materieell svensk rätt äger tillämpning på Aqrats erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol.
- För mer information hänvisar Aqurat till www.aqurat.se där det bland annat står mer om tillvägagångssätt samt definitioner av olika begrepp.