



PRESSMEDDELANDE

PledPharma AB

20 oktober 2016

PledPharma offentliggör en garanterad företrädesemission om 406 MSEK för att ta PledOx® in i fas III

Sammanfattning

- Styrelsen i PledPharma AB (publ) ("PledPharma" eller "Bolaget") har, under förutsättning av extra bolagsstämmans efterföljande godkännande, beslutat att genomföra en garanterad företrädesemission om 406 MSEK ("Företrädesemissionen").
- De aktieägare som på avstämningsdagen den 11 november 2016 är registrerade som aktieägare i PledPharma har företrädesrätt att teckna 5 nya aktier för 7 befintliga aktier.
- Teckningskursen i Företrädesemissionen är 20 SEK per aktie, vilket vid full teckning motsvarar en emissionslikvid om cirka 406 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
- Företrädesemissionen är fullt säkerställd via teckningsåtaganden från befintliga aktieägare motsvarande 34 procent av Företrädesemissionen samt genom ett externt garantikonstium.
- Emissionslikviden kommer primärt att användas till att ta PledOx® genom pivotala fas III-studier fram till "top-line"-resultat.
- Aktieägare som tillsammans innehar cirka 54 procent av rösterna i Bolaget har aviserat att de är positiva till Företrädesemissionen och har åtagit sig att rösta för Företrädesemissionen vid extra bolagsstämman.
- Styrelsen har idag offentliggjort en kallelse till extra bolagsstämma att hållas den 7 november 2016.

Bakgrund och motiv

Styrelsen och ledningen i PledPharma har beslutat att utveckla huvudprodukten, PledOx®, hela vägen fram till en marknadsregistrering. Det innebär att Bolaget förändrar sin strategi och tar projektet genom två pivotala studier, dvs. fas III-studier som skall ligga till grund för en registreringsansökan hos det amerikanska läkemedelsverket ("FDA") samt dess europeiska motsvarighet ("EMA"). Skälet till att Bolaget väljer denna väg är att man räknar med att skapa betydligt större värden för aktieägarna än vad man idag kan realisera genom ett partnerskap. Beslutet följer en under det gångna året allt starkare tilltro till projektet. "Top-line"-resultat från PLIANT-studien i mars 2015 visade en betydande minskning av neuropati i patienter som behandlats med PledOx® i kombination med cellgifter. Tilltron förstärktes sedan genom uppföljning av långtidsdata i december 2015 samt utläsning av överlevnadsdata i maj 2016. Vidare har Bolaget i konstruktiva diskussioner med flera potentiella partners fått feedback att man vill se fas III data. Det innebär visserligen risk men Bolagets bedömning är att detta steg möjliggör ett betydligt ökat värdet av PledOx®, både till följd av att fullföljda fas III-studier ger ett högre värde, och av att andelen av värdet som tillfaller PledPharma vid en utlicensiering ökar väsentligt. Bolaget har dessutom i den dialog som förts med FDA och EMA fått bekräftelse på att nästa steg är fas III-studier.

En ekonomisk grund som stödjer beslutet är de bedömningar som ett välrenommerat internationellt analyshus gjort efter att ha genomfört djupintervjuer med "Key Opinion Leaders" och företrädare för de som betalar för vården. Analyshuset uppskattar "peak sales" för PledOx[®] globalt till 1,8 MdrUSD¹, motsvarande cirka 16 MdrSEK. Denna uppskattning gäller endast förskrivning till patienter med tjock- och ändtarmscancer som behandlas med samma cellgifter som i PledPharmas kliniska studier. Uppskattningen inkluderar alltså inte patienter som behandlas för andra cancerformer.

Det pivotala fas III-programmet består av två studier och kommer, utöver patienter med spridd tjock- och ändtarmscancer, att inkludera patienter med tjock- och ändtarmscancer som ännu inte spritt sig. Dessa patienter har stora förutsättningar att botas genom operation och cellgiftsbehandling. Avsikten med PledOx[®]-behandlingen är att förhindra att de får kroniska, handikappande, nervskador.

PledPharmas mål med att ta PledOx[®] genom fas III är både att öka värdet av projektet, samt att öka andelen av detta värde som tillfaller Bolaget vid en framtida utlicensiering. Steget in i fas III ställer ökade och delvis nya krav på organisationen, vilket innebär att Bolaget avser rekrytera seniora specialister för att leda de kliniska studierna. Genomförandet av studierna kommer dock att läggas ut på en välrenommerad kontraktsforskningsorganisation, s.k. CRO. Planen är inte att bygga en stor organisation utan Bolaget kommer att fortsätta att arbeta effektivt.

Att genomföra de två fas III-studier samt ta PledOx[®] hela vägen till registrering uppskattas kosta totalt cirka 750 MSEK, varav cirka 400 MSEK behövs fram till utläsning av "top-line"-resultat år 2020. Utläsning av "top-line"-resultat görs när patienterna slutfört cellgiftsbehandling och behandlingsresultat för kroniska neuropatier föreligger, men innan olika överlevnadsdata föreligger. Motivet till Företrädesemissionen är att finansiera Bolaget fram till utläsning av "top-line"-resultat. Primärt kommer det erhållna kapitalet gå till genomförandet av studierna och resterande del avses användas för att täcka bolagets löpande kostnader fram till 2020.

Efter emissionen kommer Bolaget även att inleda förberedelser för att ansöka om notering av aktien på Nasdaq Stockholms huvudlista.

Företrädesemissionen

Den 19 oktober 2016 beslutade styrelsen, under förutsättning av extra bolagsstämmas godkännande, att ta in 406 MSEK före emissionskostnader genom en nyemission av nya aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. För det fall samtliga nyemitterade aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter har aktieägare och övriga möjlighet att teckna resterande aktier utan stöd av teckningsrätter.

Om inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter, tilldelas aktier i första hand till dem som också har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (vid överteckning pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter), i andra hand till dem som anmält intresse för att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (vid överteckning pro rata i förhållande till det antal aktier som anges i deras teckningsanmälan), samt i tredje hand till garanterna med fördelning i förhållande till ställda garantiutfästelser.

Varje befintligt aktie i PledPharma, berättigar till en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna fem (5) nya aktier. Teckningskursen är 20 SEK per aktie vilket innebär att Företrädesemissionen kommer att tillföra PledPharma cirka 406 MSEK före avdrag för emissionskostnader genom utgivande av högst 20 277 773 nya aktier och aktiekapitalet kan komma att ökas med högst 1 067 252 SEK.

Avstämningsdagen hos Euroclear Sweden AB för deltagande i Företrädesemissionen är den 11 november 2016.

Teckningsperioden kommer att löpa från och med den 15 november 2016 till och med den 29 november 2016, eller sådant senare datum som styrelsen beslutar. Teckningsrätter som inte utnyttjas vid sådant datum blir ogiltiga och förlorar sitt värde.

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Stockholm från och med den 15 november 2016 till och med den 25 november 2016.

¹ Källa: IMS Health Capital, rapport beställd av PledPharma AB.

Teckningsåtagande och emissionsgaranti

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser från befintliga aktieägare motsvarande 34 procent av Företrädesemission, däribland ingår Bolagets två största aktieägare Staffan Persson och Peter Lindell som åtagit sig att teckna aktier motsvarande 62 MSEK respektive 40 MSEK av Företrädesemissionen.

Styrelseordförande Håkan Åström har åtagit sig att teckna sin pro rata-andel av Företrädesemissionen motsvarande 4,2 MSEK. Övriga styrelseledamöter samt ledningsgruppen har även åtagit sig att teckna i Företrädesemissionen. Styrelsens och ledningsgruppens sammanlagda teckningsåtagande motsvarar 6,3 MSEK av Företrädesemissionen.

Ett garantikonsortium bestående av ett antal institutionella och privata investerare har förbundit sig att garantera resterande belopp, förutsatt att sedvanliga villkor uppfylls.

Aktieägare som tillsammans innehar cirka 54 procent av rösterna i Bolaget har aviserat att de är positiva till Företrädesemissionen och har åtagit sig att rösta för Företrädesemissionen vid extra bolagsstämman.

Preliminär tidsplan för Företrädesemissionen

7 november 2016	Extra bolagsstämman tar ställning till styrelsens beslut om Företrädesemissionen
9 november 2016	Sista handelsdag i PledPharmas aktier med rätt att delta i Företrädesemissionen
11 november 2016	Beräknad dag för offentliggörande av prospektet
11 november 2016	Avstämningsdag för att delta i Företrädesemissionen, det vill säga aktieägare som är registrerade i PledPharmas aktiebok denna dag kommer att erhålla teckningsrätter som medför rätt att delta i Företrädesemissionen
15 – 25 november 2016	Handel med teckningsrätter
15 – 29 november 2016	Teckningsperiod
2 december 2016	Offentliggörande av utfall för Företrädesemissionen

Finansiella och legala rådgivare

Carnegie Investment Bank AB är finansiella rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till PledPharma i samband med Företrädesemissionen.

För ytterligare information kontakta:

Jacques Näsström, Verkställande direktör, +46 73 713 09 79

Håkan Åström, Styrelseordförande, +46 70 374 72 13

För mer information om Bolaget, vänligen se; www.pledpharma.se

Stockholm, 20 oktober 2016

PledPharma AB (publ)

Informationen i detta pressmeddelande är sådan som PledPharma AB (publ) ska offentliggöra enligt marknadsmissbruksförordningen. Informationen lämnades genom GlobeNewswire försorg för offentliggörande den 20 oktober 2016 kl. 07.31.

VIKTIG INFORMATION

Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i PledPharma AB (publ) ("PledaPharma"), varken från PledPharma, Carnegie Investment Bank AB (publ) eller någon annan. Inbjudan till berörda personer att teckna aktier i PledPharma kommer endast att ske genom det prospekt som PledPharma avser att offentliggöra på bolagets webbplats, efter godkännande och registrering av Finansinspektionen. Prospektet kommer bland annat att innehålla riskfaktorer, finansiell information samt information om bolagets styrelse. Detta pressmeddelande har inte godkänts av någon regulatorisk myndighet och är inte ett prospekt. Investerares bör inte teckna eller köpa värdepapper refererandes till i detta pressmeddelande förutom på grundval av den information som kommer att finnas i det prospekt som kommer att offentliggöras.

Informationen i detta pressmeddelande är inte avsedd att, och får inte, offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Singapore eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution skulle vara olaglig eller kräva andra åtgärder än de som krävs enligt svensk rätt. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion.

I en medlemsstat inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("EES"), som har implementerat direktiv 2003/71/EU i dess nuvarande lydelse (tillsammans med eventuella implementeringsåtgärder i medlemsstaten, "Prospektdirektivet"), riktar sig detta pressmeddelande endast till investerare i sådan EES-medlemsstat som uppfyller kriterierna för undantag från skyldighet att upprätta prospekt, inbegripet kvalificerade investerare, på det sätt som avses i Prospektdirektivet, såsom implementerat i varje sådan medlemsstat.

Detta pressmeddelande varken utgör eller kommer att utgöra en del av ett erbjudande eller en uppmaning om att köpa eller teckna värdepapper i USA. Värdepapper omnämnda häri får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering eller ett undantag från registrering i enlighet med den amerikanska Securities Act of 1933 i dess aktuella lydelse ("Securities Act"). PledPharma avser inte att registrera någon del av erbjudandet av värdepapper i USA eller genomföra ett erbjudande av värdepapper till allmänheten i USA.

Detta pressmeddelande, och annat material avseende de värdepapper som omnämns här, distribueras och riktar sig enbart till (i) personer som befinner sig utanför Förenade Konungariket Storbritannien och Nordirland eller (ii) professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Föreskriften") eller (iii) bolag med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta pressmeddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer i (i), (ii) och (iii) ovan benämns gemensamt "relevanta personer"). Värdepapperna är endast tillgängliga för, och varje inbjudan till, erbjudande eller avtal om att teckna, köpa eller på annat sätt förvärva de värdepapper som omnämns här ges endast till, relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte agera på eller förlita sig på detta pressmeddelande eller någon del av dess innehåll.