

# IPO 2021

## INBJUDAN ATT TECKNA UNITS I BIOSERGEN AB

---

**VIKTIG INFORMATION** | Observera att detta dokument inte är ett erbjudande och endast ska läsas som en introduktion till prospektet och att alla beslut att investera i Biosergen AB ("Biosergen" eller "Bolaget") ska baseras på prospektet ("Prospektet"). Styrelsen i Biosergen har förberett Prospektet i samband med det kommande erbjudandet ("Erbjudandet"). Prospektet finns tillgängligt på Biosergens webbplats, [www.biosergen.net](http://www.biosergen.net). Translution Capital är finansiella rådgivare och DNB är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Biosergen, Erbjudandet och riskerna med en investering i Biosergen och deltagande i Erbjudandet. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta Prospektet som grund för beslut om att teckna units i Biosergen och utgör inte en rekommendation att teckna units i Biosergen. Investerares som vill eller överväger att investera i Biosergen bör läsa Prospektet.

# INBJUDAN ATT TECKNA UNITS I BIOSERGEN AB

## BAKGRUND

Swampinfektioner dödar mer än 1,5 miljoner människor varje år och detta antal fortsätter att stiga. Världen fortsätter dock att underinvestera i nya antimykotika. Tre molekyllklasser används för närvarande i klinisk praxis, av vilka bara en har utvecklats under de senaste 30 åren. Endast en ny antimykotisk produkt har godkänts under de senaste 10 åren.

Biosergens antimykotikakandidat, BSG005, är resultatet av en banbrytande ansträngning under de senaste två årtiondena av SINTEF (en av Europas största oberoende forskningsorganisationer) och NTNU (Norges Teknisk-Vitenskapelige Universitet i Trondheim, Norge) att utveckla en förbättrad version av Nystatin, en naturligt förekommande fungicidal kemikalie i den bakteriella stammen *Streptomyces noursei*. Arbete som hittills har publicerats i mer än 20 internationella fackgranskade vetenskapliga publikationer.

BSG005 har visats ha ett brett spektrum av verkan, inte minst mot Azole- och Echinocandinresistenta *Aspergillus*- och *Candida*-stammar. Vid liknande dosnivåer uppvisar läkemedlet tre till fyra gånger så stor in vivo-styrka jämfört med nya liposomala beredningar av Amfotericin B, den nuvarande standardvården för patienter som inte reagerar på behandling med Azole och Echinocandin. Med denna produktprofil kommer BSG005 att fylla behovet av en produkt som erbjuder svampdödande verkan mot ett brett spektrum av svampstammar. BSG005 verkar sakna nackdelar kopplade till resistensutveckling som ses i andra antifungala medel och är säker utan dosbegränsande biverkningar. Det mest väsentliga är att det i de standardmässiga toxikologiska 28-dagars GLP-studierna saknas den svåra njurtotoxicitet som ses med Amfotericin B-formuleringar. Bolaget känner inte till några andra antimykotika på marknaden, eller som är under utveckling, med en liknande profil.

Emissionslikviden från erbjudandet kommer att användas för att slutföra fas I och avancera BSG005 till proof-of-concept kliniska fas II-prövningar. Hela det kliniska programmet för BSG005, inklusive fas III, är utformat för att resultera i en inlämning av en s.k. NDA (New Drug Application) för försäljnings- och marknadsföringsgodkännande hos USAs livsmedels- och läkemedelsmyndighet FDA (Food and Drug Administration) i slutet av 2025. Bolaget har ansökt om status som säräkemedel för BSG005 baserat på att färre än 200 000 patienter per år förväntas behandlas med läkemedlet mot invasiv aspergilloz i USA. Bolaget följer en liknande strategi hos den europeiska läkemedelsmyndigheten (EMA) och lämnade in en säräkemedelsansökan denna månad. BSG005 kommer till en början att säljas till högbehovs- och högkostnadssegmentet och kommer att prissättas till ett högre pris än de befintliga mindre effektiva Azole- och Echinocandin-produkterna samt Amfotericin B-lipidlösningarna. Bolaget förväntar sig att den globala årliga försäljningspotentialen för BSG005 kan överstiga 500 MUSD.

## ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Emissionslikviden från Erbjudandet kommer att användas – i prioriterad ordning – för att nå bolagets strategiska mål under följande rubriker:

- **Slutföra en fas I för BSG005 med topplinjedata i Q1 2022 (cirka 45 %)**

En ansökan om att inleda en fas I-studie i Australien lämnades in till de australiensiska myndigheterna i april 2021. Fas I-prövningen är en doseskaleringsstudie på högst 72 friska frivilliga manliga försökspersoner. Bolaget anser att fas I-studien är särskilt viktig eftersom en av de viktigaste kliniska parametrarna för BSG005 är dess säkerhet. Bolaget förväntar sig att prövningen ska rekrytera den första patienten under Q3 2021 och att man ska kunna rapportera topplinjedata från prövningen senast Q1 2022.

- **Avancera BSG005 till fas II vid Q2 2022 (cirka 45 %)**

Bolaget förväntar sig att lämna in sin ansökan om att inleda fas II-prövningar senast Q1 2022. Fas II-programmet är planerat att omfatta tre till fyra prövningar på 35 patienter vardera, med syfte att dokumentera den kliniska effekten och säkerställa den fullständiga indikationsprofilen för BSG005 inom området för invasiva svampinfektioner. Bolaget förväntar sig att kunna rapportera den första topplinjedatan från den första prövningen senast Q2 2023.

- **Ytterligare avancera BSG005 Nano till klinisk prövningsberedskap (cirka 10%)**

I december 2019 beviljade Norges forskningsråd Biosergen ett bidrag på 9,3 MNOK till projektet Nanoformulerade antimykotika. Bidraget täcker ungefär hälften av de 20 MNOK som budgeterats för projektet som är avsett att leda till en nanoformulering som är redo för klinisk prövning av BSG005 senast Q3 2023.

Om Överteckningsoptionen utnyttjas och teckningsoptionerna av serie T01 leder till ytterligare emissionslikvid före kostnader relaterade till Erbjudandet om högst 140 MSEK, avser Bolaget att utnyttja denna ytterligare emissionslikvid för att snabbt gå vidare till fas III-prövningar efter slutförandet av fas II-programmet år 2023.

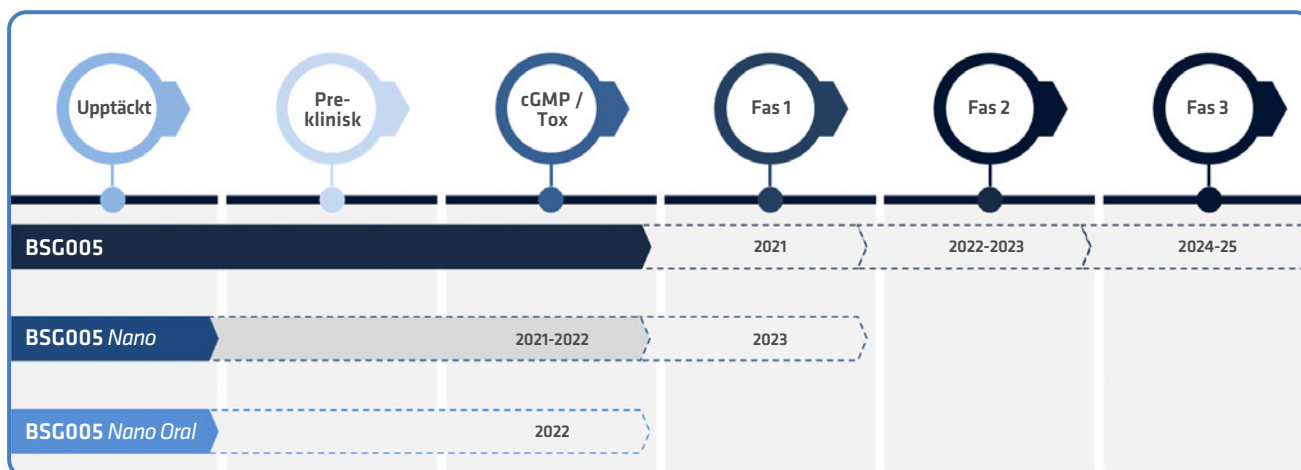
## FÖRETAGETS VISION OCH UPPDRAG

Det är Biosergens uppdrag att utveckla BSG005, inklusive eventuella derivat och nya formuleringar av denna molekyl, till det nya förstahandsvalet för behandling av invasiv svampsjukdom, för att rädda tusentals liv varje år samtidigt som det genererar betydande avkastning till företagets aktieägare. Bolaget avser att uppnå sitt uppdrag genom en kombination av akademisk och kommersiell spetskompetens, strategiska partnerskap och mycket erfaret ledarskap. Biosergens vision är att utvecklas under de kommande fem åren som ett ledande internationellt bioteknikföretag i den globala kampen mot svampinfektioner, bygga sin egen kommersiella infrastruktur och starka partnerskap med läkemedelsföretag, viktiga opinionsbildare, icke-statliga organisationer och myndigheter runtom i världen.

## AFFÄRSMODELL

Biosergen är ett biofarmaceutiskt så kallat No-Research-Development-Only-bolag (Sv. ingen forskning, endast utveckling), vilket innebär att företaget har för avsikt att använda den största delen av sina finansiella och organisatoriska resurser för klinisk utveckling. Bolagets fortsatta forskningsverksamhet kommer att bedrivas i samarbete med dess akademiska partner och kommer att söka finansiering när så är möjligt genom offentliga bidrag från norska, europeiska och andra internationella källor medan de flesta av företagets allmänna och administrativa funktioner outsourcas. Med tiden kommer företaget att etablera den begränsade försäljnings- och marknadsföringsinfrastruktur som krävs för att täcka specifika regioner, först och främst Europa och USA, och i övrigt bilda strategiska partnerskap med läkemedelsföretag och bioteknikföretag när det är relevant för att marknadsföra sina produkter.

## PRODUKTPipeline



Biosergens pipeline för forskning och utveckling bygger på olika formuleringar av samma nya och patenterade kemiska förening, BSG005. Den intravenösa formuleringen av BSG005 har nått ett sent prekliniskt stadie, och är jämförbar med andra nu existerande behandlingsregimer för allvarliga systemiska svampinfektioner.

BSG005 Nano är en ny nano-formulering utvecklad på SINTEF som specifikt riktar sig mot lungorna där många systemiska svampinfektioner först etableras. BSG005 Nano kommer även att tillföras intravenöst.

BSG005 Nano Oral är också en nano-formulering, men är menat att tillföras oralt som ett piller. Med BSG005 formulerat som ett piller, istället för en intravenös medicin, skulle läkemedlets mångsidighet öka kraftigt (till exempel för uppföljningsbehandlingar i patientens eget hem efter operation).

## SAMMANFATTNING AV ERBJUDANDET

- Erbjudandet består av högst 5 000 000 Units. Varje Unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie T01 (tillsammans "Units").
- Teckningskursen är 10 SEK per Unit, vilket motsvarar 10 SEK per aktie och en värdering av bolaget om 231 MSEK före Erbjudandet. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt
- Vid fullteckning av Erbjudandet erhåller Bolaget 50 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet.
- Erbjudandet omfattar även en överteckningsoption på ytterligare 2 000 000 Units ("Överteckningsoptionen"). Överteckningsoptionen kommer endast att utnyttjas i sin helhet och endast om Erbjudandet är övertecknat till mer än 50 %. Om Överteckningsoptionen utnyttjas kommer Bolaget att erhålla ytterligare 20 MSEK före kostnader.
- Varje teckningsoption av serie T01 berättigar innehavaren att teckna en (1) aktie i Bolaget från och med den 30 maj 2022 till och med den 10 juni 2022. Lösenpriset för teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoption är 20 SEK per aktie.
- Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas kan Bolaget erhålla upp till ytterligare 100–140 MSEK, beroende på om Överteckningsoptionen utnyttjades eller inte. Därmed kan den totala emissionslikviden från Erbjudandet och Överteckningsoptionen uppgå till högst 210 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet.
- Bolagets största aktieägare, Östersjöstiftelsen, har ingått ett villkorat teckningsåtagande att teckna upp till 20 MSEK på en krona-för-krona basis med eventuella nya investerare i Erbjudandet. De tre medlemmarna i Bolagets ledningsgrupp har åtagit sig att teckna 1 MSEK.
- Samtliga av Bolagets befintliga aktieägare har samtyckt till en lock-up period om sex (6) månader efter Erbjudandets slutförande.
- Erbjudandet kommer inte att genomföras och aktierna i Biosergen AB kommer inte att noteras om mindre än 30 MSEK anskaffas i Erbjudandet.
- Prospektet är tillgängligt från och med den 19 maj 2021 och är passerat till Danmark och Norge från och med den 20 maj 2021. Teckningsperioden löper från den 21 maj till och med den 4 juni 2021.
- De nya aktierna kommer att emitteras under ISIN-koden SE0016013460. Teckningsoptionerna av serie T01 kommer att emitteras under ISIN-koden SE0016013478. Aktiernas och teckningsoptionernas första handelsdag på Nasdaq First North Growth Market förväntas vara den 24 juni 2021.

### TECKNING AV UNITS

Teckning av Units ska ske under perioden från och med den 21 maj 2021 till och med den 4 juni 2021. Teckning görs genom ifyllande och signering av den anmälningssedel som finns tillgänglig på Bolagets hemsida [www.biosergen.net](http://www.biosergen.net). Anmälningssedel ska ha inkommit till DNB senast den 4 juni 2021 kl. 15.30. Insoannad anmälningssedel accepteras.

Nordnetkunder i Sverige, Norge och Danmark kan teckna via Nordnets internetjänst. Anmälan om förvärv av Units kan ske via Nordnets internetjänst under teckningsperioden från och med den 21 maj 2021 till och med den 4 juni 2021 kl. 23.59.

Depåkunder hos Avanza kan teckna via Avanzas internetjänst från och med den 21 maj 2021 till och med den 4 juni 2021 klockan 23:59.