



RedwoodPharma

...har utvecklat ett nytt läkemedel mot kronisk ögontorrhet

Inbjudan till teckning av units i Redwood Pharma AB
Teckningstid 1 juni - 20 juni 2017
Sammanfattning av emissionsvillkoren

Verksamheten

Kronisk ögontorrhet är en åkomma som oftast drabbar kvinnor efter klimakteriet. Studier ger vid handen att över 60 procent av denna grupp kommer att utveckla dessa problem. Marknaden för receptbelagda läkemedel inom torra ögon bedöms växa till USD 2,7 miljarder 2022. Det finns idag endast ett fåtal läkemedel att tillgå mot kronisk ögontorrhet, vilka genomgående uppvisar begränsad verkningsgrad och som måste appliceras med täta intervall.

Redwood Pharma utvecklar ett läkemedel, RP101, mot måttlig till svår kronisk ögontorrhet. Läkemedlet är en kombination av två komponenter; dels en kroppsegen hormonsubstans som utgör det aktiva ämnet, dels en vattenbaserad gel ("IntelliGel®") som binder och successivt utsöndrar det aktiva ämnet. Redwood Pharma har en licens till IntelliGel inom ögonbehandlingar - som fungerar som en så kallad "drug delivery plattform".

Utvecklingsarbetet har konsekvent följt Bolagets tidigare kommunicerade plan, och förberedande studier har visat goda resultat. För närvarande planeras den så kallade Fas II-studien för RP101. En Fas II-studie utförs på patienter som lider av sjukdomen främst för att studera effektivitet och säkerhet av läkemedlet.

Fas II-studien är planerad att inledas under fjärde kvartalet 2017. Flera stora aktörer inom läkemedelsindustrin har följt utvecklingsarbetet kring RP101 och Bolaget gör bedömningen att det finns goda förutsättningar att en försäljning eller utlicensiering av projektet till ett större läkemedelsbolag är möjlig. Den efterföljande Fas III-studien kommer då att genomföras av det företag som förvärvat rättigheterna.

Vid överlåtelse av produkträttigheter eller licensiering erhåller utvecklingsföretaget oftast en första utbetalning i samband med kontraktsskrivandet. Följande betalningstillfällen bestäms från fall till fall, men sammanfaller ofta med tidpunkterna för slutförd Fas II-studie, vid slutförande av Fas III-studien samt vid marknadsgodkännande.

Verksamheten i Redwood Pharma har hittills bestått i utveckling av RP101. När denna kommersialiserats kan Bolaget komma att utveckla nya läkemedel baserade på IntelliGel. Syftet med föreliggande emission är emellertid främst att finansiera återstående planering inför och genomförandet av Fas II-studien för RP101. Villkoren för teckningsoptionerna som ingår i den unit som erbjuds i föreliggande nyemission är utformade så att de kan förväntas utnyttjas.

Det är styrelsens bedömning att tillgängligt rörelsekapital inte är tillräckligt för den närmaste tolv månadersperioden. Medlen från föreliggande garanterade nyemission och under oktober 2017 påföljande optionsinlösen bedöms dock vara tillräckligt för att genomföra Fas II-studien vid full teckning.

Stockholm den 31 maj 2017
Styrelsen

Gunnar Mattsson, ordförande
Bengt Furberg
Hans Ageland
Ingrid Atteryd-Heiman
Martin Vidaeus

Viktig information

Informationen i denna broschyr utgör endast en förenklad beskrivning av erbjudandet att teckna units i Redwood Pharma AB. Broschyren innehåller inte fullständigt underlag för ett investeringsbeslut, och utgör inte ett prospekt i enlighet med prospektdirektivet (2003/71/EG).

För fullständig information och villkor hänvisas till det informationsmemorandum som upprättats av styrelsen för Bolaget. Detta memorandum kommer inför teckningstiden att finnas tillgängligt för nedladdning på www.redwoodpharma.se samt på Eminova Fondkommission AB:s hemsida www.eminova.se.
Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare informations-, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Broschyren, memorandum, anmälnings- och sedlarna eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot reglerna i sådant land.

Varje investeringsbeslut skall grunda sig på en bedömning av innehållet i memorandumet i dess helhet. I den mån informationen i denna broschyr avviker från informationen i memorandumet gäller vad som anges i memorandumet. Vare sig Redwood Pharma AB eller Eminova Fondkommission AB lämnar några garantier, uttryckliga eller underförstådda, gällande informationen i denna broschyr.

VD har ordet

Redwood Pharma närmar sig nu starten av den kliniska Fas II prövningen av RP101 - vårt läkemedelsutvecklingsprojekt mot torra ögon. De regulatoriska toxikologiska testerna pågår i skrivande stund och resultatet beräknas vara tillgängligt efter sommaren. I och med att det redan finns data som visar att den aktiva substansen är säker, fokuseras de toxikologiska studierna på den nya formuleringen IntelliGel® och att visa att vår produkt är säker i densamma.

Under de senaste två åren har Big Pharma förvärvat, inlicenserat och kommersialiserat ett antal nya ögonläkemedel. Behovet av ytterligare läkemedel för behandling av ögonsjukdomar är stort. Torra ögon är ett medicinskt område där intresset från Big Pharma idag är stort. Idag finns endast ett fåtal receptbelagda terapier för torra ögon.

Cirka 100 miljoner människor globalt drabbas av någon form av torra ögon. RP101, som Redwood Pharma utvecklar, är en lösning på problemet för den allra största patientgruppen; kvinnor efter klimakteriet med kroniskt torra ögon som har måttliga till svåra besvär. I tidigare gjorda Fas II studier på kvinnor med denna typ av besvär har Redwood Pharmas substans visat att tårfunktionen kan återställas. Vi vill nu i vår kommande Fas II studie visa att vår produkt RP101 med drug delivery plattformen IntelliGel inte bara löser patientens problem utan att den också ger patienten ökad bekvämlighet gentemot befintliga behandlingar då patienten enbart behöver ta ögondroppar en till två gånger per dag istället för tårersättningsmedel som används flera gånger per dag för att enbart mildra vissa symtom.

Sedan vår nyemission och listning på AktieTorget i juni 2016 har vårt läkemedelsprojekt gått planenligt. Hösten 2016 fick IntelliGel ett godkänt patent i Japan och därmed öppnades den japanska marknaden upp. Den värderades till USD 3,2 miljarder under 2014¹. I mars 2017 kom ytterligare ett patentgodkännande för IntelliGel, denna gång i USA en marknad som är värd USD 4,3 miljarder (inom läkemedel för glaukom, bakteriell konjunktivit och torra ögon)².

Redwood Pharma har hittills uppnått alla de utvecklingsmål som satts upp för den senaste tolv månadersperioden. Vi har nu positiva in vitro resultat av IntelliGel, en färdigställd process för tillverkning av RP101 och vi har startat de regulatoriska/toxikologiska säkerhetsstudierna. Allt detta lägger grunden för att vi ska kunna starta de kliniska prövningarna av RP101 under det fjärde kvartalet 2017.

Genom den nu beslutade företrädesemissionen vill Redwood Pharma säkerhetsställa finansieringen av utvecklingen av RP101. Vid full teckning av såväl aktier och teckningsoptioner kan vi genom denna emission tillföras upp till 24,2 MSEK före emissionskostnader.

På de konferenser vi deltagit i under de senaste tolv månaderna har intresset från potentiella kommersiella utvecklingspartners varit stort. Nu intensifierar vi och ökar kontakterna och diskussioner med dem för att realisera en licensaffär under 2018.

Martin Vidæus
Verkställande direktör



¹ Källa: Santen årsredovisning 2015

² Källa: Jul. 2016 Visiongain market report:

"Ophthalmic Drugs Market Forecast: 2016-2026"

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet avser köp av units till en kurs om 3,30 kronor per styck. Aktieägare i Bolaget erhåller fyra (4) uniträtter för varje innehavd aktie. Det krävs fem (5) uniträtter för att teckna en (1) unit. En unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption med beteckningen TO 2. Dessa teckningsoptioner ger innehavaren rätten att under perioden den 2 oktober 2017 till den 16 oktober 2017 teckna nyemitterade aktier till en kurs uppgående till 80 procent av den genomsnittliga volymvägda avslutskursen under perioden den 18 till den 29 september 2017 dock högst 5,52 kronor per aktie. Det krävs två (2) teckningsoptioner för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningstid:	1 juni till 20 juni 2017
Teckningskurs unit:	3,30 kronor
Teckningsoptionskurs:	En kurs uppgående till 80 procent av den genomsnittliga volymvägda avslutskursen under perioden den 18 till den 29 september 2017 dock högst 5,52 kronor per aktie
Erbjudandets omfattning*:	högst 13,2 MSEK + 11 MSEK
Prel. datum för offentliggörande av utfall:	Så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång
Aktiens kortnamn:	REDW
Marknadsplats:	AktieTorget
Aktiens ISIN-kod:	SE0008294904
Teckningsoptionens (TO2) ISIN-kod:	Meddelas senare

* Emissionen kan tillföra Redwood Pharma upp till 24,2 MSEK före emissionskostnader, varav 13,2 MSEK initialt och ytterligare upp till 11,0 MSEK vid full teckning av teckningsoptionerna. Företrädesemissionen är säkerställd till drygt 9,3 MSEK genom teckningsförbindelser och garantier.

Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 799 813,20 kr, från 999 766,60 kr till 1 799 579,80 kr. Antalet aktier kommer då att ökas med högst 3 999 066 stycken, från 4 998 833 aktier till 8 997 899 aktier.

Även de som tidigare inte är aktieägare i Redwood Pharma är välkomna att teckna, och erhåller tilldelning i mån av utrymme.

Efter det att emissionen registrerats hos Bolagsverket kommer erbjudna units att delas upp i nyemitterade aktier och teckningsoptioner (TO2). Teckningsoptionen kommer också att tas upp till handel på Aktietorget, vilken kommer att pågå till den 28 september 2017.

Anmälningssedel för teckning av units, utan stöd av uniträtter, i Redwood Pharma AB (publ)

Teckningstid	Unit	Teckningskurs	Tilldelning och betalning
1 juni - 20 juni 2017 kl 15:00.	En unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption TO 2.	3,30 kr per unit	Betalning ska ske till bankgiro i enlighet med uppgift på utskickad avräkningsnota.

Undertecknad ansöker härmed om teckning av nedanstående antal units i Redwood Pharma AB till 3,30 kr per unit:

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> 1 000 units (3 300,00 kr) | <input type="checkbox"/> 10 000 units (33 000,00 kr) |
| <input type="checkbox"/> 3 000 units (9 900,00 kr) | <input type="checkbox"/> 30 000 units (99 000,00 kr) |
| <input type="checkbox"/> 5 000 units (16 500,00 kr) | <input type="checkbox"/> 50 000 units (165 000,00 kr) |

 Undertecknad åberopar subsidiär företrädarrätt

I det fall emissionen blir övertecknad kommer företrädare vid tilldelning att ges till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter oavsett om sådana tecknare var aktieägare per avstämningsdagen eller inte. Vid överteckning sker tilldelning pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier. Fyll antalet utnyttjade teckningsrätter i rutan nedan.

Enligt lag måste en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln i det fall anmälan avser ett belopp om EUR 15 000 (ca 145 000,00 kr) eller mer.

Om anmälan avser en juridisk person ska även ett registreringsbevis som styrker firmateckning medfölja. Observera att anmälan inte är fullständig utan bilagor och lämnas helt utan avseende.

OBSERVERA ATT OFULLSTÄNDIG ELLER FELAKTIGT IFYLLD ANMÄLNINGSSSEDEL LÄMNAS UTAN AVSEENDE

TEXTA TYDLIGT

Förnamn/Firma		Efternamn		Person/Org.nr	
Adress			Postnr	Ort	Land (om annat än Sverige)
VP-kontonummer *	eller	Depånnummer *	Bank/förvaltare		
Telefon dagtid			E-postadress		
Ort och datum			Underskrift (i förekommande fall firmatecknare eller förmyndare)		

* I det fall depån eller VP-kontot är kopplat till en kapitalförsäkring, är en IPS eller ISK (investeringssparkonto) gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Kontakta er bank/förvaltare och följ dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. Observera att det inte är säkert att just detta värdepapper går att förvara i någon av dessa depåtyper! Det går inte heller att ange ett likvidkonto! Det är tecknarens ansvar att se till att teckningen sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges att jag tagit del av och förställt samtlig information som utgivits i samband med detta erbjudande, att jag är medveten om att anmälan är bindande, att tilldelning kan komma att reduceras eller helt utebli, att mina personuppgifter behandlas i enlighet med Personuppgiftslagen, att jag befullmäktigat Eminova Fondkommission AB att för min räkning verkställa teckning av tilldelade aktier.

ANMÄLNINGSSSEDELN	Post	E-mail	Fax
SKICKAS GENOM ETT	Eminova Fondkommission AB	info@eminova.se	08-684 211 29
ALTERNATIV TILL:	Biblioteksgatan 3, 3 tr 111 46 Stockholm	(underskriven i original, inskannad eller fotad)	

Viktig information:

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras av något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Attn: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 TR, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skäligen tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.am.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.