



# Inbjudan till teckning av aktier i Enorama Pharma AB (publ)

Informationsfolder  
Företrädesemission 2018



## VIKTIG INFORMATION

Vänligen observera att detta dokument endast utgör ett kort utdrag ur informationsmemorandumet och att varje beslut att investera i Enorama Pharma AB (publ) ("Enorama Pharma") ska baseras på informationsmemorandumet ("Memorandumet") i sin helhet. Styrelsen för Enorama Pharma har upprättat ett Memorandum med anledning av förestående företrädesemission. Memorandumet finns tillgängligt på Enorama Pharmas hemsida, [www.enorama.se](http://www.enorama.se) och [www.arctic.com/secse](http://www.arctic.com/secse) samt kan beställas kostnadsfritt från Arctic Securities. Arctic Securities AS, filial Sverige är finansiell rådgivare och Advokatfirman Delphi legal rådgivare i samband med företrädesemissionen. Memorandumet innehåller bl.a. en presentation av Enorama Pharma, företrädesemissionen och de risker som är förenade med en investering i Enorama Pharma och deltagande i företrädesemissionen. Informationsfoldern är inte avsedd att ersätta Memorandumet som grund för beslut att teckna aktier i Enorama Pharma och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Enorama Pharma. Investerares som vill eller överväger att investera i Enorama Pharma uppmanas läsa Memorandumet.

# Bakgrund och motiv

Enorama Pharma är ett svenskt läkemedelsföretag med ett tydligt mål om att bli en ledande global leverantör av konsumentvänliga medicinska tuggummin. Bolagets grundteknologi, ChewMed®, möjliggör administration av aktiva beprövade läkemedelssubstanser via tuggummin. Enorama Pharmas unika tillverkningsmetod möjliggör att aktiva substanser behåller sina läkemedelsegenskaper i tuggummit.

## Den första produkten väntas nå marknaden 2019

Affärsmodellen vilar på att erbjuda tuggummin som private label till internationella läkemedelsbolag, apotek och detaljhandelskedjor. Bolagets första produktlinje utgörs av ett nikotintuggummi för premiumsegmentet och väntas lanseras på marknaden 2019. Samtliga tester är klara och ansökan till Läkemedelsverket om läkemedelsregistrering lämnades in i september 2018. Enorama Pharma erhöll partihandels-tillstånd i början av september 2018.

## Två kunder har redan tecknat avtal om nikotintuggummit

Bolaget har redan i dag två avtal avseende framtida försäljning. Det ena avtalet är med ett nordeuropeiskt läkemedelsföretag som utvecklar samt marknadsför läkemedelsprodukter. Det andra avtalet är med det internationella, indiska bolaget Dr. Reddy's Laboratories Ltd och avser utveckling och framställning för den nordamerikanska marknaden. Avtalet med Dr Reddy's ger Enorama Pharma intäkter genom kostnadstäckning för det pågående utvecklingsarbetet och intäkter vid framtida produktion och försäljning.

## Ytterligare möjliga användningsområden: medicinsk cannabis och allergisk rinit

Enorama Pharma söker aktivt ytterligare användningsområden för ChewMed®-plattformen. Bland annat har ett flertal aktiva substanser utvärderats mot allergisk rinit med positivt gensvar. Under 2018 har Enorama Pharma utvärderat affärsmöjligheter inom segmentet medicinsk cannabis i USA. Resultatet visar att potentialen är stor. Enorama Pharma avser att bedriva vidareutveckling av medicinska cannabis-tuggummin genom ytterligare tester med avsikt att kunna fastställa en affärsplan under första halvåret 2019, varefter beslut om fortsatt utvärdering kommer att kommuniceras.

## Företrädesemissionen tillför nödvändigt rörelsekapital för såväl lansering som utvecklingsarbete

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Enorama Pharmas aktuella behov under den kommande 12-månadersperioden. Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen beslutat om genomförandet av Företrädesemissionen om cirka 25 MSEK, vilken vid fullteckning tillför Bolaget cirka 21,5 MSEK efter emissionskostnader.

Motivet till Företrädesemissionen om cirka 25 MSEK vid fullteckning före emissionskostnader är primärt att finansiera aktiviteter som är direkt relaterade till lansering av nikotintuggummin i EU vilket inkluderar följande åtgärder, ordnade efter prioriteringsordning med angivelse av uppskattad fördelning:

- Registrering av nikotintuggummi för olika marknader - 6 % (1,5 MSEK)
- Intensifierat försäljningsarbete nikotintuggummi och ChewMed® - 4 % (1,0 MSEK)
- Vidareutveckling av medicinskt cannabistuggummi - 6 % (1,5 MSEK)
- Delvis återbetalning av lån till Swede Unipharma AB (2 MSEK) och slutamortering av lån till ALMI (2,4 MSEK) - 17 % (4,4 MSEK)
- Allmänt rörelsekapitalbehov (administration, personal etc.) 67 % (16,7 MSEK)

Användning av kapital enligt ovan vilar på antagande om intäkter under den kommande 12 månaders perioden. Styrelsen bedömer att Bolaget, vid en teckningsgrad om 85 procent av Företrädesemissionen, erhåller kapital som räcker åtminstone till december 2019.

## Tecknings- och garantiåtaganden

Företrädesemissionen omfattas av tecknings- och garantiåtaganden upp till 85 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 21,3 MSEK.

## Välkommen på investerarträff

### Stockholm, Lunchpresentation

**Datum, tid och plats:** 13 november 2018, kl. 12:00-13:00

**Plats:** Arctic Securities, Biblioteksgatan 8, Stockholm

**Förtäring:** Lunch serveras

**Anmälan:** senast 9 november via email till [invitation.sweden@arctic.com](mailto:invitation.sweden@arctic.com), ange namn och kontaktuppgifter.



## VD har ordet

# Nu laddar vi för framtiden och intensifierar både försäljning och utveckling inom nya områden

I dag står vi på tröskeln till det kommersiella genombrottet för Enorama Pharms första produkt – ett nikotintuggummi som i tester har bedömts vara överlägset.

Ända sedan Bolaget startades har siktet varit inställt på att utveckla ett attraktivt nikotintuggummi för de tillfällen man inte kan, vill eller får röka. Det som en gång började som en vision, är i dag verklighet.

Globalt finns det mer än en miljard rökare och behovet av rökavsnjningsprodukter ökar, inte minst då allt fler länders hälsomyndigheter engagerar sig i kampen mot rökning. Vår affärsidé är att erbjuda internationella läkemedelsföretag, apotek och detaljhandelskedjor vårt nikotintuggummi som Private Label. En affärsmodell som är kommersiellt kraftfull.

Vi befinner oss i en optimal position för att intensifiera våra affärsutvecklingsaktiviteter. Vi ser fantastiska möjligheter för oss att lansera våra produkter på fler marknader. Produkten är klar, registreringsansökan är inlämnad och under 2019 väntas de första myndighetstillstånden. Därefter kan våra leveranser ta fart och intäkterna från våra kundavtal har stark potential att generera ett bra kassaflöde. Avtalet med Dr. Reddy's innebär ett genombrott för vårt nikotintuggummi, som därigenom når de betydande nordamerikanska marknaderna via etablerade kanaler.

Men våra framtidsutsikter sträcker sig bortom de kundavtal vi har i dag. Framåt kommer vi därför intensifiera försäljning och marknadsbearbetning för vårt nikotintuggummi. Vi möter stort intresse på marknaden och ser goda möjligheter att göra ytterligare affärer inför kommande lansering.

ChewMed® - Enorama Pharms plattform för medicinska tuggummin - är utvecklad specifikt för administrering av läkemedel. Vår tillverkningsmetod medför på ett utmärkt sätt att aktiva substanser behåller sina läkemedelsegenskaper när de har tillsatts i tuggummit.

Potentialen är därför så mycket större än enbart nikotintuggummin. Vårt fokus är generiska substanser på en global marknad. Utöver nikotin så har vi genomfört en förstudie kring allergisk rinit, där det finns en handfull preparat med tuggummit som möjlig bärare. För närvarande söker vi aktivt efter en strategisk partner för fortsatt utveckling.

Ett annat möjligt applikationsområde är tuggummit som bärare av medicinsk cannabis, främst i syfte att ge smärtlindring för olika patientgrupper. Vi har följt marknaden och utvecklingen inom medicinsk cannabis med stort intresse i flera år och trenden mot liberalisering är tydlig. Marknadstillväxten drivs av en legaliseringsväg i västvärlden, men också av flera kliniska studier som påvisar nyttan med medicinsk cannabis. Vår avsikt är att utveckla produkten vidare, söka och utvärdera olika möjliga samarbetspartners samt att ta fram en affärsplan för området under första halvåret 2019.

Vår ambition är mycket hög - vi vill vara en ledande, global leverantör av medicinska tuggummin. Att det är möjligt har vi bevisat genom att leverera enligt de åtaganden som vi hittills har gjort. Milstolpe efter milstolpe har vi stabilt tagit oss vidare framåt.

**Företrädesemissionen ger oss möjligheter att gå stärkta in i nästa fas, där vi lanserar vår första produkt samtidigt som vi utforskar nya möjligheter för vår plattform.**

Jag är stolt över vad vi har uppnått och förväntansfull inför framtiden för vårt medicinska tuggummi. Vi vill tacka för det förtroende vi mottagit och välkomnar såväl befintliga som nya aktieägare att följa med på en spännande resa tillsammans med oss på Enorama Pharma.

MATS RÖNNGÅRD, VD ENORAMA PHARMA

# Så här gör du för att teckna aktier

## Villkor i sammandrag

**Emissionsbelopp:** Cirka 25 MSEK.

**Teckningskurs:** 52 SEK per ny aktie.

**Teckningstid:** 1 november-16 november 2018.

**Handel med teckningsrätter:** Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 1 november-14 november 2018.

## Så här tecknar du aktier med företrädesrätt

### 1 Du tilldelas teckningsrätter

1 aktie

För varje aktie i Enorama Pharma du innehar på avstämningsdagen den 30 oktober 2018...

1 teckningsrätt

... erhåller du en (1) teckningsrätt.

### 2 Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

10 teckningsrätter + 52 SEK

Tio teckningsrätter berättigar till teckning av en ny aktie för 52 SEK per ny aktie.

1 nyemitterad aktie

**EXEMPEL:** En aktieägare har 1 000 aktier i Enorama Pharma på avstämningsdagen den 30 oktober 2018. Aktieägaren erhåller 1 000 teckningsrätter. Teckningsrätterna kan utnyttjas för teckning av 100 nya aktier för 52 SEK per aktie. Efter emissionen äger aktieägaren 1 100 aktier i Enorama Pharma.

## För dig som har VP-konto

Om du har dina aktier i Enorama Pharma på ett VP-konto framgår antalet teckningsrätter som du har erhållit på den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.

**OBS!**  
Betaling ska ske senast den 16 november 2018

Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter ska den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear användas.

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om du av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter ska du fylla i och skicka in "Särskild anmälningsedel" som kan erhållas från Arctic Securities via telefon, e-post eller [www.arctic.com/secse](http://www.arctic.com/secse).

## För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Om du har dina aktier i Enorama Pharma på en depå hos bank eller annan förvaltare får du information från din förvaltare om antalet teckningsrätter som du har erhållit.

För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

## Så här tecknar du aktier utan företrädesrätt

### För dig som har VP-konto

Fyll i anmälningsedel för teckning av aktier utan företrädesrätt som finns att ladda ned på [www.enorama.se](http://www.enorama.se) samt på [www.arctic.com/secse](http://www.arctic.com/secse)

Anmälningssedeln ska vara Arctic Securities tillhanda senast den 16 november 2018

Om du blir tilldelad aktier får du en avräkningsnota som ska betalas enligt anvisningar på denna.

### För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Intresseanmälan att teckna aktier ska göras genom din bank eller annan förvaltare.

För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din förvaltare.



Södergatan 3 | SE-211 34 Malmö | Sweden  
Phone: +46 (0)40 14 06 20 | Email: [info@enorama.se](mailto:info@enorama.se) | [www.enorama.se](http://www.enorama.se)

Följ oss på Nasdaq First North