

# SAMMANFATTNING AV INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I

## VICORE PHARMA HOLDING AB (PUBL)

TIDIGARE MINTAGE SCIENTIFIC AB (PUBL)

INFÖR LISTNING PÅ  
NASDAQ FIRST NORTH  
I STOCKHOLM

Följande sammanfattning ska ses som en introduktion till Vicore Pharmas prospekt och innehåller inte all information för ett investeringsbeslut. Varje beslut att investera i Vicore Pharma bör grunda sig på en bedömning av innehållet i prospektet som helhet, vilket finns tillgängligt på [www.vicorepharma.com](http://www.vicorepharma.com)



**REDEYE**

# VD-ORD

---

## Bästa aktieägare och investerare,

Det är med tillförsikt som vi efter flera års grundläggande preklinisk forskning med Vicore Pharmas läkemedels-substanser nu tar steget att föra vår första läkemedelskandidat, C21, in i människa. C21 har i många prekliniska försök visat sin effektivitet i att motverka inflammation, fibrosbildning och skador på nervvävnad. Vår kliniska plan syftar till att i första hand visa att C21 är ett säkert läkemedel genom att genomföra en Fas I-studie, det vill säga prova läkemedlet på friska frivilliga individer.

Vårt historiska fokus på att bygga kunskap kring AT2-receptorn genom prekliniska försök och därigenom kunna identifiera lämpliga sjukdomsområden för vår teknologi har burit frukt i flera avseenden; dels har vi etablerat C21 och vår teknologi hos ledande universitet och forskningsinstitut där relationerna gradvis har utvecklats till att nu även innefatta gemensamma kliniska initiativ, dels har vi fått del av omfattande preklinisk dokumentation som vägleder oss mot kliniska prövningar, presumtivt inom flera områden, och dels så har uppmärksamheten kring AT2-receptorn och C21 även nått läkemedelsindustrin som nu fattat intresse för principen och för Vicore Pharmas teknologi.

Namnförändringen av Mintage Scientific till Vicore Pharma Holding är ett uttryck för vår tilltro till möjligheterna i Vicore Pharma och våra ansträngningar att fokusera på utvecklingen av detta bolag framgent. Vi har goda förhoppningar om att efter genomförd Fas I-undersökning kunna gå vidare mot den första sjukdom där C21 ska prövas nämligen idiopatisk lungfibros (IPF). Detta är en mycket allvarlig sjukdom som drabbar människor i åldern 60-70 år och som saknar bot.

Sjukdomen karaktäriseras av gradvis försämrade lungfunktion som leder till döden efter ett fåtal år. Inom läkemedelsindustrin har sjukdomen tilldragit sig ett stort intresse och flera licensaffärer har genomförts för projekt som befunnit sig i tidiga faser. Industrins nyvaknade intresse för området är till del beroende på att två nya läkemedel har erhållit registreringsgodkännande för IPF. De registrerade läkemedlen lämnar emellertid stort utrymme för förbättringar både avseende effekt och patientkomfort då de är förenade med besvärliga biverkningar. Vi tror därför att C21 med dokumenterat starka effekter på fibrosbildning och presumtivt med god säkerhet har en roll att spela för att hjälpa patienter som lider av IPF.



Vårt andra innehav jämsides Vicore Pharma, cirka 17% av aktierna i I-Tech, har också utvecklats mycket väl och har efter flera års arbete nu genomfört de kritiska produktregistreringar som krävs inom biocidindustrin.

Bolaget har påbörjat kommersiell försäljning och bygger gradvis upp en industriell infrastruktur kring sin verksamhet. Ägarspridning har skett och bolaget har nu en stark ägargrupp ledd av i första hand Volvo Group Venture Capital, AB Volvos riskkapitalbolag. Bolaget är relativt välfinansierat och har en industrirelevant styrelse. Våra förhoppningar på I-Tech är sammanfattningsvis fortsatt stora.

Vår lokalisering till Astra Zenecas "Bioventurehub" har medgett för oss att få tillgång till kompetens och resurser för läkemedelsutveckling inom armlängds avstånd. Astra Zeneca ställer godvilligt expertis för alla faser av utvecklingen till förfogande och minimerar risken för felsteg samtidigt som vi får det stora läkemedelsföretagets perspektiv på vår teknologi vilket styr oss i rätt riktning för att bli attraktiva som licensgivare.

Styrelsen för Vicore Pharma har liksom den operativa organisationen svetsats samman mot det gemensamma målet att bygga realiserbara värden genom att utveckla företagets teknologi. Styrelsen innefattar många års läkemedelsutveckling och affärserfarenhet från Life Science industrin och är ett gott stöd för vår utveckling. Sammanfattningsvis så vill jag välkomna både nuvarande och tillkommande aktieägare till Vicore Pharma Holding och till en spännande framtid på Nasdaq First North.

Per Jansson, VD

# BAKGRUND OCH MOTIV

## VICORE PHARMA ADRESSERAR STORA EXISTERANDE BEHOV

Vicore Pharma har som mål att påtagligt förbättra behandlingseffektiviteten mot den dödliga sjukdomen idiopatisk lungfibros ("IPF") och samtidigt höja de drabbades livskvalitet genom färre biverkningar. Medianöverlevnaden för en patient som diagnostiseras med sjukdomen är tre år. Dagens mediciner har endast marginell effekt på livslängden, samtidigt som de svåra biverkningarna får många att helt avstå från behandling. Prekliniska studier som genomförts av oberoende forskare har visat att Vicore Pharmas läkemedelskandidat C21 inte bara kan bromsa upp, utan också vända sjukdomsförloppet<sup>1</sup>.

Marknaden för lungfibros är avsevärd då cirka 15-20 personer per 100 000 förväntas insjukna, vilket indikerar fler än 150 000 patienter bara i Europa och USA<sup>2</sup>. I USA kostar ett års behandling av en enda patient cirka 60 000 dollar per år, motsvarande knappt 500 000 kronor. Marknadens teoretiska värde uppgår därmed till över 75 miljarder kronor, medan analytiker inom finansbranschen räknar med att dagens mediciner kan nå en årlig försäljning på cirka 16 miljarder kronor<sup>3</sup>.

## FINANSIERING AV KLINISKA STUDIER

För att kunna genomföra den första kliniska studien med C21, samt andra affärs- och utvecklingsaktiviteter, behöver Vicore Pharma tillföras ytterligare rörelsekapital genom förestående nyemission. Bolagets kapitalbehov beräknas uppgå till cirka 16,4 MSEK för de närmaste tolv månaderna. Eventuellt överskjutande kapital som inkommer i samband med nyemissionen eller övertilldelningsoptionen kommer att användas till att finansiera fortsatt klinisk utveckling.

Styrelsen förväntar sig att ett prövningsgodkännande för att inleda Fas I-studien kan erhållas under det sista kvartalet 2015. Vidare förväntar sig Styrelsen godkännande av C21 som ett sällskapsmedel ("orphan drug") i EU och USA under det första kvartalet 2016.

## EN SOLID PLATTFORM FÖR FLER KOMMERSIELLA PROJEKT

Vicore Pharmas många samarbeten med oberoende forskargrupper runt om i världen har resulterat i flera hundra publicerade artiklar om AT2-receptorn som är den receptor som stimuleras av läkemedelskandidaten C21. AT2-receptorn tillskrivs ett antal positiva egenskaper som exempelvis antiinflammatorisk och regenerativ. Baserat på publicerade artiklar har Bolaget utöver lungfibros även identifierat stroke, hjärtsvikt och system- och hudsjukdomen sklerodermi som några av många indikationer med kommersiell potential där AT2-receptorn kan komma att spela en avgörande roll. Bolaget har för avsikt att löpande söka "mjuk" finansiering i form av bidrag för andra indikationer än lungfibros.

## INFORMATION OM STÖRRE AKTIEÄGARE

Av Bolagets större aktieägare och medlemmar av förvaltning och ledning har ett antal lämnat förbindelser att teckna aktier.

Teckningsförbindelser	Antal aktier	Kronor
Göran Wessman	767 452	4 604 712
Arne Eriksson	83 334	500 004
Kjell Stenberg	328 137	1 968 822
Mikael Lönn	469 372	2 816 232
Peter Ström	41 667	250 002
Per Jansson	33 333	199 998
Summa	1 723 295	10 339 770

1. Bruce E et al *Br J Pharmacol* 2015;172,2219-2231, Bruce E et al *Br J Pharmacol* 2014;Epub Dec 17

2. Raghu G, Weycker D, Edelsberg J, Bradford WZ, Oster G. Incidence and prevalence of idiopathic pulmonary fibrosis. *Am J Respir Crit Care Med*. 2006;174(7):810-816

3. Bloomberg Estimates



# ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Styrelsen i Vicore Pharma beslutade den 16 oktober 2015 att genomföra nyemissionen med företräde till att teckna aktier för befintliga aktieägare. I syfte att sprida ägandet och gynna en god likviditet i handeln med Bolagets aktier bjuds även allmänheten in att teckna aktier. Företrädesemissionen omfattar maximalt 3 248 144 aktier som erbjuds till kursen 6,00 kronor per aktie. Sammantaget väntas företrädesemissionen inbringa 19,5 MSEK kronor före transaktionskostnader.

För varje på avstämningsdagen innehavd aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna två (2) nya aktier. Vid ett stort intresse att teckna aktier har bolagets styrelse möjlighet att utnyttja en övertilldelningsoption och emittera upp till 1 000 000 aktier för att säkra ytterligare finansiering utöver företrädesemissionen.

Bolagets styrelse har ansökt om godkännande för upptagande av bolagets aktie till handel på Nasdaq First North Stockholm.

<b>Avstämningsdag:</b>	23 oktober 2015
<b>Teckningskurs:</b>	6,00 kronor per aktie
<b>Minsta post för teckning utan företräde:</b>	800 aktier, motsvarande 4 800 kronor
<b>Teckningstid:</b>	29 oktober till och med 16 november 2015
<b>Handel med teckningsrätter:</b>	Det kommer inte att ske någon organiserad handel med teckningsrätter
<b>Första handelsdag:</b>	Handel med aktier och BTA beräknas inledas den 10 december 2015. Handeln i BTA kommer hållas fram till dess att Företrädesemissionen slutligen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av december 2015
<b>Beräknad likviddag för teckning utan företräde:</b>	24 november 2015
<b>Antal erbjudna aktier:</b>	3 248 144
<b>Emissionsbelopp:</b>	19,5 MSEK
<b>Bolagsvärdering, pre money:</b>	48,7 MSEK
<b>Kortnamn för aktien:</b>	VICO
<b>ISIN-kod aktie:</b>	SE0007577895
<b>ISIN-kod teckningsrätt:</b>	SE0007666466
<b>ISIN-kod BTA:</b>	SE0007666474

**Vicore Pharma Holding AB (publ)**  
(f.d Mintage Scientific AB (publ))  
c/o BioVentureHub, Pepparedsleden 1,  
SE-431 83 Mölndal  
t: 031-788 05 60  
info@vicorepharma.com  
www.vicorepharma.com