



Nyemission av aktier i **Promore Pharma AB**



Teckningsperiod 3 – 17 juni 2021

Viktig information

Denna informationsbroschyr är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. EU-tillväxtprospektet, som har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen, har offentliggjorts och finns tillgängligt på Promore Pharma AB:s hemsida, www.promorepharma.com samt på Erik Penser Banks hemsida, www.penser.se. EU-tillväxtprospektet kan även beställas kostnadsfritt från Erik Penser Bank, Box 7405, 103 91 Stockholm, via telefon till 08-463 80 00 eller per e-post till emission@penser.se. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Promore Pharma AB, företrädesemissionen och de risker som är förenade med investering i Promore Pharma AB och deltagande i nyemissionen. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta EU-tillväxtprospektet som grund för beslut att teckna aktier i Promore Pharma AB och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Promore Pharma AB. Investerare som avser eller överväger att investera i Promore Pharma AB uppmanas därför att läsa EU-tillväxtprospektet.

Bakgrund och motiv samt framtidsstrategi

Promore Pharma utvecklar läkemedel för ärrprevention (ensereptide; PXL01) och behandling av kroniska bensår (ropocamptide; LL-37). Bolagets styrelse fastslog i mars 2021 en ny utvecklingsstrategi för ensereptide och ropocamptide vilket innebär att Bolaget reducerat det framtida kapitalbehovet avsevärt samtidigt som marknadspotentialen för ensereptide utökas.

Till grund för det nya strategibeslutet avseende ensereptide ligger en förbättrad patentsituation i USA, en uppdaterad och mer robust produktionsprocess och en bedömning att en inriktning mot ärrprevention i samband med kirurgi erbjuder Bolagets aktieägare en tydlig väg framåt med distinkta värdegenererande delmoment. Bolaget avser nu att driva utvecklingen av ensereptide vidare med en fas II-studie för konceptvalidering, för vilken förberedelser och tillstånd beräknas genomföras under innevarande år medförande en studiestart under det första kvartalet 2022 och slutförande drygt sex månader senare. Den globala marknaden för produkter avsedda för ärrbehandling, inklusive laserbehandling och receptfria läkemedel, beräknas omsätta till närmare 25 miljarder USD årligen med en årlig genomsnittlig beräknad tillväxt om ca 10 procent. Parallellt med genomförandet av fas-II-studien, som genomförs i egen regi, söker Bolaget även efter möjligheter att ingå strategiska samarbeten för fortsatt utveckling inom böjskirurgi i en större fas-III-studie.

Rörande ropocamptide avser Bolaget att bedriva viss teknisk utveckling för att förbättra administrationsformen av produktkandidaten, vilket bedöms kunna genomföras med en begränsad investering

medförande en mer användarvänlig slutprodukt. Bolagets bedömning är att detta förbättrar framtida möjligheter till strategiska samarbeten, sänker kostnader för produktion och lagerhållning, förenklar genomförandet av framtida kliniska studier samt ökar värdet av en framtida kommersiell produkt. Baserat på de positiva delresultaten avseende större venösa bensår som utlöstes i HEAL LL-37-studien under hösten 2020 ser Bolaget därmed en stor framtida potential för ropocamptide, oavsett om denna produktkandidat förs framåt i egen regi eller genom partnerskap.

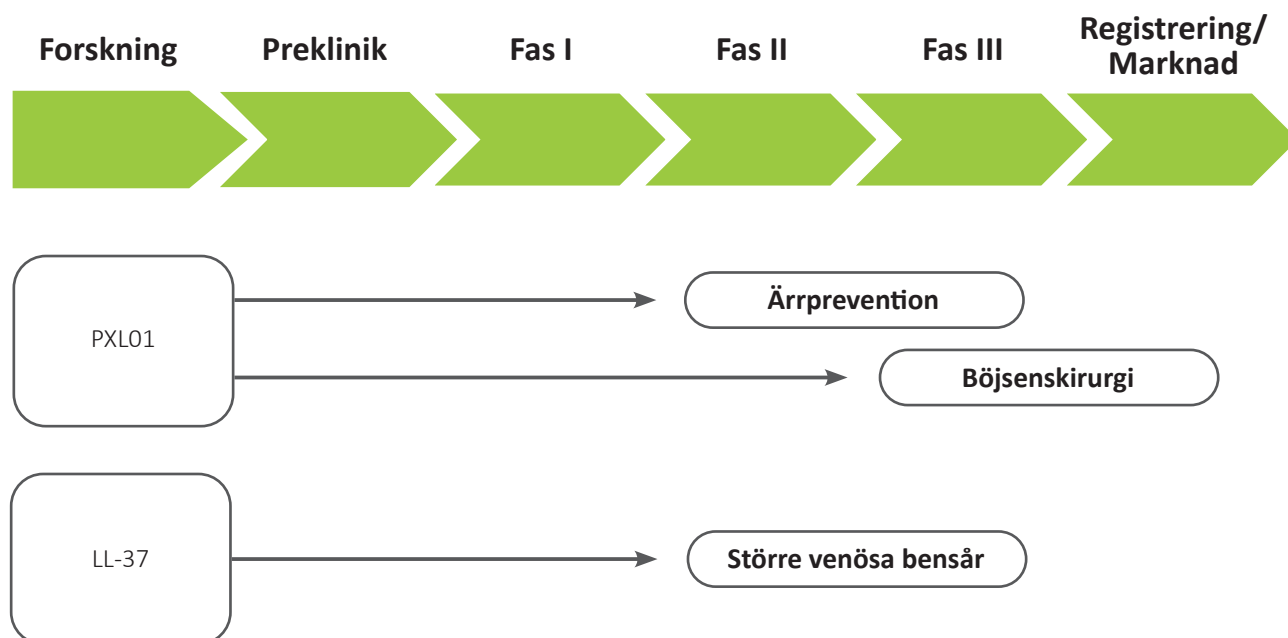
Sammantaget erbjuder den nya strategin flera värdeskapande delmoment för Bolaget och för att finansiera denna verksamhetsplan har styrelsen beslutat om att genomföra Företrädesemissionen om 48,6 MSEK, före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till 3,8 MSEK. Emissionslikviden avses disponeras för följande användningsområden, vilka är angivna i prioritetsordning:

- Utveckling av ensereptide, inklusive bl a förberedelser för studie och inköp av studiematerial samt fullfinansiering av fas IIa-studien, ca 45 procent
- Utveckling av ropocamptide, inklusive teknisk utveckling av administrationsformen, produktion av studiematerial för kommande studie, samt viss affärsutvecklande verksamhet för att utvärdera möjligheten till strategiska partnerskap, ca 44 procent samt
- En kapitalreserv för aktiviteter som inte inkluderats i Bolagets basplan, ca 11 procent

Promore Pharmas produktkandidater

Promore Pharma har två projekt i klinisk utvecklingsfas; dels ensereptide (PXL01) som utvecklas för att förebygga postoperativa sammanväxningar och ärrbildning och dels ropocamptide (LL-37) som utvecklas för att stimulera läkning av kroniska sår. Läkemedelskandidaterna baseras båda på kroppsegna peptider som är en del av kroppens naturliga immunförsvar och läkningssystem. De administreras lokalt och bryts dessutom snabbt ner i blodet, vilket betyder att den systemiska

exponeringen är minimal och därmed är risken för allvarliga biverkningar mycket liten. Ensereptide är en syntetisk peptid av ett humant antibakteriellt protein som bl a verkar genom en immunomodulerande effekt, som hämmar frisättning av pro-inflammatoriska cytokiner, men även genom att den fibrinolytiska aktiviteten ökas. Båda dessa egenskaper tros vara nyckeln till peptidens goda förmåga att förebygga postoperativa sammanväxningar och ärrbildning. Det är välkänt



att inflammation och fibrininformation är två centrala mekanismer för orsakande av ärrbildning efter kirurgi¹. Ropocamptide är en del av ett humant antimikrobiellt protein som är viktig i sår-läkningsprocessen.

Ensereptide

Bolaget fokuserar utvecklingsinsatserna avseende ensereptide på att stödja värdeutvecklande aktiviteter med inledande inriktning mot prevention av ärrbildning på huden i samband med trauma och kirurgi. Promore Pharma planerar i ett första steg att genomföra en konceptvaliderande fas IIa-studie som efter inledande planering, förberedelser och produktion av studiematerial beräknas kunna påbörjas under det första kvartalet 2022 och förväntas ta drygt sex månader att slutföra.

Ärrprevention

Ärr uppstår efter nästan varje hudskada. Medan många ärr är relativt triviala, kan ändå en avsevärd andel av ärrarna vara misspyrdande och estetiskt ogynnsamma och orsaka svår klåda, ömhet, smärta, sömnstörningar, ångest, depression och störningar av dagliga aktiviteter. Enligt Promore Pharmas uppdaterade strategi fokuseras Bolagets utvecklingsinsatser den närmaste tiden på indikationen behandling av ärrbildning efter kirurgi, vilket utöver konventionella operationer kan utgöras utav exempelvis kejsarsnitt, behandling av brännskador och estetiska ingrepp. Den studie Bolaget planerar att genomföra är en randomiserad, dubbelblindad fas IIa-studie med omkring 20 försökspersoner som kommer att få både aktiv substans och placebo, dvs varje försöksperson kommer fungera som sin egen kontroll. Den primära mätvariabeln ska vara säkerhet och tolererbarhet tre månader efter administrering av studieläkemedlet.

WHO uppskattar att antalet kirurgiska ingrepp som utförs i världen överstiger 300 miljoner årligen, varav cirka 100 miljoner i västvärlden där en andel patienter torde gynnas av behandling med en ensereptide-baserad produkt². En påtaglig andel av dessa patienter som genomgår kirurgiska ingrepp kommer, enligt Bolagets bedömning, utgöra en relevant marknad för Promore Pharma. Konsumentundersökningar visar också att en mycket hög andel av plastikkirurgipatienter är villiga att betala för att minska eller förebygga ärrbildning. Den globala marknaden för produkter för att behandla eller förebygga ärr, inklusive receptfria läkemedel, laserinstrument och vissa kosmetiska produkter uppskattas till 25 miljarder USD med en årlig tillväxt av ca 10%, enligt oberoende uppskattningar³. Idag finns det inga receptbelagda läkemedel tillgängliga för att förhindra ärrbildning på de större läkemedelsmarknaderna; de produkter som idag finns tillgängliga är samtliga medicintekniska eller kosmetiska produkter.

Ropocamptide

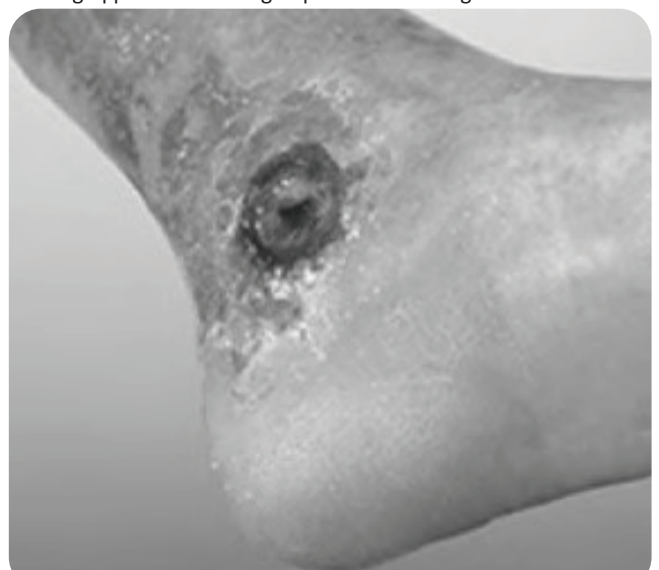
Bolaget fokuserar initialt på att utveckla ropocamptide för läkning av venösa bensår men ser även goda möjligheter att utveckla ropocamptide för läkning av diabetesfotsår. Ropocamptide är utvecklad för att enkelt appliceras i samband med den ordinarie såromläggningen. På så sätt finns det inte behov av ändrade vårdrutiner. Promore Pharma planerar dock närmast att genomföra en teknisk utveckling av administrationsformen för ropocamptide för att förbättra produkten med mål att ta fram en produkt som är enklare att använda; en produkt som inte kräver tillblandning före varje applikation. Parallellt med detta kommer Bolaget att opportunistiskt söka strategiska partnerskap och allianser inom detta program.



Venösa bensår

Venösa bensår saknar endogent LL-37 i sårytan, till skillnad från akuta sår. Genom att tillföra ropocamptide till ett venöst bensår antas kroppens egen sår-läkningsprocess starta om, då det kroniska såret blir mer likt ett akut sår som normalt läker snabbt. Peptiden påverkar flera verkningmekanismer med relevans för sår-läkning. LL-37 attraherar inflammationsceller, inklusive monocytter och granulocyter. Den inflammatoriska fasen av sår-läkning regleras av LL-37 genom frisättning av en grupp av proteiner och peptider som styr det inflammatoriska förloppet⁴. Keratinocyter (hudepitel) aktiveras av endogent LL-37 genom stimulering av okända receptorer, vilket i sin tur leder till aktivering av tillväxtfaktorer i översta hudlagret och påföljande cellmigration. Detta antas leda till re-epitalisering och förslutning av såret⁵. Vidare är produktion av vaskulära tillväxtfaktorer (VEGF) och aktivering av endotelcellerna på blodkärlens insida troligen också viktiga komponenter i den ökade kärlbildning som kan observeras efter behandling med ropocamptide⁶.

Eftersom kroniska sår behöver vård regelbundet två till tre gånger per vecka medför det dessutom betydande kostnader för vård och sjukskrivningar för samhället. Enbart i USA uppskattas de aggregerade sjukvårdskostnaderna för patienter med svårärläta sår att överstiga 25 miljarder USD årligen⁵. I de större läkemedelsmarknaderna utgör venösa bensår den största gruppen med omkring 40 procent⁶ av samtliga kroniska sår.



¹ Shaw TJ, Martin P. (2009) Wound repair at a glance. *J Cell Sci.*, 122(18): 3209–3213.

² Weiser, T.G. et al., Size and distribution of the global volume of surgery in 2012. *Bull World Health Organ.* 2016 Mar 1; 94(3): 201–209F

³ Grand View Research, Scar Treatment Market, 2019

⁴ Scott MG, Davidson DJ, Gold MR, Bowdish D, Hancock RE. (2002). The human antimicrobial peptide LL-37 is a multifunctional modulator of innate immune responses. *J Immunol*, 169(7):3883-3891.

⁵ Tokumaru S, Sayama K et al. (2005). Induction of keratinocyte migration via transactivation of the epidermal growth factor receptor by the antimicrobial peptide LL-37. *J Immunol*, 175(7):4662-8.

⁶ Koczulla R, von Degenfeld G, Kupatt C, Krotz F, Zahler S, Gloe T, Issbrucker K et al. (2003). An angiogenic role for the human peptide antibiotic LL-37/hCAP-18. *J Clin Invest*, 111(11):1665-72.

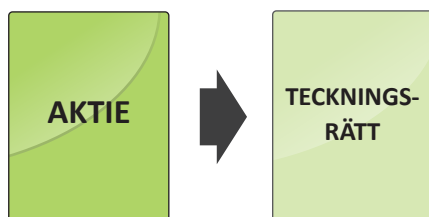
⁵ Sen, CK, et al, Human Skin Wounds: A Major and Snowballing Threat to Public Health and the Economy. *Wound Repair Regen.* 2009 Nov–Dec; 17(6): 763–771.

⁶ J. Bradford Rice et al, Burden of venous leg ulcers in the United States, *Journal of Medical Economics*, 2014 17:5, 347-356.

Så här gör du för att teckna aktier

1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie du innehar i Promore Pharma på avstämningsdagen den 1 juni 2021 erhåller du en (1) teckningsrätt.



2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier för 2,00 SEK styck.



För dig som har VP-konto

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

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

Om du har köpt, sålt eller av annan anledning vill utnyttja ett annat antal teckningsrätter ska du fylla i och skicka in "Särskild anmälningsedel" som kan erhållas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller på www.penser.se

OBS!
Betaling sker samtidigt med teckning senast den 17 juni 2021.

För dig som har depå, ISK eller kapitalförvaltning hos bank/förvaltare

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

För att teckna aktier, följ instruktioner från din förvaltare.

Så här tecknar du aktier utan företrädesrätt

– För dig som har VP-konto

Fyll i Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt som finns på www.promorepharma.com samt www.penser.se.

Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast den 17 juni 2021 kl 17.00.

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

– För dig som har depå, ISK eller kapitalförvaltning hos bank/förvaltare

Teckning och betalning ska ske genom respektive bank/förvaltare.

För att teckna aktier, följ instruktioner från din förvaltare.