

INBJUDAN ATT TECKNA UNITS I GABATHER AB

INFÖR NOTERING PÅ AKTIETORGET



Gabather AB är ett läkemedelsutvecklingsbolag som fokuserar sin verksamhet och sin läkemedelsutveckling på områden med stor potential och som har intressanta läkemedelskandidater under utveckling. Bolagets avsikt är att dessa läkemedelskandidater ska uppvisa god effekt, men med mindre biverkningar än de som finns på marknaden idag. Eftersom många patent för välkända mediciner börjar upphöra, och generiska kopior trycker ner vinsten för de stora läkemedelsföretagen, finns det i dagsläget en stor efterfrågan på nya läkemedel inom Gabather AB:s fokusområden.

VD HAR ORDET



2004 kontaktade Professor Mogens Nielsen från Roskilde, Professor Olov Sterner vid Lunds Universitet för att få hjälp med att utveckla nya kemiska föreningar som kunde utvecklas till läkemedel. Mogens Nielsen hade då arbetat med att undersöka Gaba-receptorns biologiska funktioner sedan 20 år tillbaka. Redan från början av detta samarbete var målet att finna läkemedelskandidater som kunde erbjuda nya behandlingsformer med större träffsäkerhet och mindre biverkningar. Efter att den svenska gruppen lyckats påvisa god effekt från de läkemedelskandidater som utvecklats beslöt man 2009 att patentera dessa för att kunna skydda och säkerställa en framtida utveckling av nya läkemedel. Forskarpatent i Syd AB, där jag arbetar som VD, tog på sig ansvaret att investera i patentutvecklingen. Detta ledde så småningom fram till att patentansökningarna validerades och att i nuläget fyra ansökningar lett till godkända patent (två i Kina

och två i USA). Efter att patentansökningarna började bli godkända beslutade Forskarpatent i Syd AB år 2013 att göra ytterligare investeringar som ledde till att huvudkandidaterna kunde tillverkas enligt principer för läkemedelsutveckling och dessutom kunde påvisas ha en låg nivå av allvarliga biverkningar i en akut tox modell*. Detta blev startskottet till ett nytt bolag, Gabather, som påbörjade sin verksamhet under 2014. Namnet Gabather härleddes utifrån Gaba-receptorn, som är målet för de läkemedelsmolekyler som Bolaget utvecklar, och engelskans "therapy" (terapi). Som VD för detta bolag ser jag fram emot att medverka till att skapa nya läkemedel inom områdena depression, ångestdämpning, smärta och kognitionsförbättring. Dessa läkemedel ska uppvisa god effekt men med mindre biverkningar än de som finns på marknaden idag. Det är ett privilegium att få arbeta med människorna i Gabather för att tillsammans skapa nya förutsättningar för att hjälpa sjuka människor.

Bert Junno
VD Gabather AB

**Akut tox är en benämning för en djurstudie där man, genom att succesivt höja dosen, undersöker om ett ämne är giftigt inom de ramar som utgör en effektiv läkemedelsbehandling och eventuellt på vilken nivå en dödlig dos finns.*

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid:	17 september 2014 – 1 oktober 2014
Teckningskurs:	En unit består av en (1) aktie + en (1) teckningsoption av serie TO 1 3 kronor per unit. En unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1
Emissionsvolym:	Erbjudandet omfattar högst 2 400 000 aktier samt lika många teckningsoptioner. Vid fulltecknad emission tillförs Gabather 7 200 000 kronor och vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner ytterligare 10 800 000 kronor.
Antal aktier innan emission:	7 000 000 aktier
Gabathers värdering:	21 miljoner kronor (pre-money)
Notering på AktieTorget:	Gabathers aktie och teckningsoption är planerad att upptas till handel på AktieTorget. Första dag för handel i Bolagets aktie och teckningsoption beräknas bli den 3 november 2014.
Teckningsåtaganden:	Gabather har erhållit teckningsåtaganden om 4 450 000 kronor, motsvarande 62 procent av emissionsbeloppet.
ISIN-kod för Gabathers aktie:	SE0006257531
ISIN-kod för Gabathers teckningsoption:	SE0006257549
Villkor för teckningsoptionen (TO 1):	En teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en aktie för 4,50 kronor. Teckningsoptionerna av serie TO 1 kan utnyttjas för teckning av en aktie vid en av två fastställda tillfällen, varav den första äger rum från och med den 2 mars 2015 till och med den 6 mars 2015 och den andra äger rum från och med den 18 maj 2015 till och med den 22 maj 2015.

Värdering:
21 MSEK
(pre money)

VIKTIG INFORMATION

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risker. Denna informationsbroschyr innehåller inte all information om Gabather AB, emissionen och de potentiella risker som är förenade med en investering i Gabather. En beskrivning om Gabathers verksamhet, potentiella risker samt annan bolagsspecifik information framgår i det memorandum som finns att tillgå på Bolagets hemsida (www.gabather.com).

Gabathers ställning inom läkemedelsindustrin

Gabather har möjlighet att få en mycket attraktiv ställning inom läkemedelsindustrin. Bolaget fokuserar sin verksamhet och sin läkemedelsutveckling på områden med stor potential, samt har intressanta läkemedelskandidater under utveckling. Gabather har utvecklat läkemedelskandidater i form av små-molekyler, vilka i interaktion med GabaA-receptorer har visat lovande resultat. Små-molekyler är nya kemiska strukturer som inte finns naturligt i naturen. De är unikt utvecklade för de ändamål som Gabathers forskare vill uppnå.¹

Gaba är en förkortning av engelskans gamma-aminobutyric acid, alltså gamma-aminosmörtsyra, och det är den huvudsakliga hämmande signalsubstansen i hjärnan. Gaba förekommer i ungefär hälften av alla nervceller i hjärnan och alla nervceller i hjärnan antas ha receptorer som binder Gaba. Med tanke på alla de normala neurologiska funktioner samt rubbningar där Gaba är involverat är det inte svårt att förstå vilken oerhörd betydelse Gaba har för ett fungerande nervsystem. Gaba har exempelvis betydelse för inlärning, minne, sömnreglering, smärta, ångest, epilepsi, muskeltension och beroende, som t.ex. alkoholberoende. Den vanligaste receptorn för Gaba kallas GabaA-receptorn. Receptorn är en jonkanal som normalt är stängd, men som kan öppnas av Gaba och när den väl är öppen släpper jonkanalen igenom negativt laddade kloridjoner. Varje GabaA-receptor är uppbyggd av fem underenheter. Dessa underenheter kan kombineras från en sammanslutning av runt 20 olika underenheter och beroende på hur de sätts samman bildas receptorer med olika egenskaper, såsom känslighet för Gaba eller för läkemedel som benzodiazepiner (t.ex. läkemedlet Valium). Olika områden i hjärnan har GabaA-receptorer vars sammansättning av underenheter, och därmed egenskaper, varierar. Receptorer med olika underenheter kan även finnas på olika delar av samma nervcell.

Tester har visat att genom Bolagets små-molekyler kan GabaA-receptorn manipuleras på nya sätt så att man kan nå tidigare utforskade områden, vilket öppnar upp för en differentierad ny verkningsmekanism. Bolaget har därmed möjlighet att utveckla mer effektiva läkemedel med färre biverkningar som kan tillfredsställa den efterfrågan som finns på marknaden och därmed generera goda intäkter till Gabather.

Gabather har erhållit tekningsåtaganden avseende teckning av units för 4 450 000 kronor, vilket motsvarar 62 procent av emissionsbeloppet. Ingen ersättning utgår för teckningsåtagandena. Teckningsåtagarna ingår i samma tilldelningsprincip som övriga tecknare i emissionen.

De marknader Gabather valt att fokusera på är attraktiva antingen på grund av att många patent för storsäljande preparat är på väg att löpa ut, vilket öppnar upp för nya läkemedelsalternativ, eller genom att ingen har lyckats utveckla ett verksamt läkemedel. Detta innebär att vinsterna för den som lyckas utveckla ett verksamt läkemedel kan bli stora.

Gabather utvecklar nya mediciner för patienter och kommer att samarbeta med sjukhus och läkemedelsproducenter för att åstadkomma detta. Men bolagets egentliga direkta marknad är större läkemedelsbolag, som kan köpa Gabathers projekt för vidareutveckling.

Gabather utvecklar nya mediciner för patienter och kommer att samarbeta med sjukhus och läkemedelsproducenter för att åstadkomma detta.

Fokusområden

Gabathers styrelse har beslutat att Bolaget ska inrikta sig på tre fokusområden: antidepressiva och ångestdämpande läkemedel, smärtbehandlande läkemedel samt minnes- och kognitionsförbättrande läkemedel (inkluderande behandling av Alzheimers sjukdom). Eftersom många patent för välkända mediciner börjar upphöra, och generiska kopior trycker ner vinsten för de stora läkemedelsföretagen, finns det i dagsläget en

stor efterfrågan på ny utveckling inom Gabathers tre fokusområden. Marknaden för antidepressiva läkemedel omsatte

Eftersom många patent för välkända mediciner börjar upphöra, och generiska kopior trycker ner vinsten för de stora läkemedelsföretagen, finns det i dagsläget en stor efterfrågan på ny utveckling inom Gabathers fokusområden.

år 2008 11 miljarder dollar.² Marknaden för smärtbehandlande läkemedel omsatte år 2010 22 miljarder dollar.³ Marknaden för minnes- och kognitionsförbättrande läkemedel omsatte år 2012 10 miljarder dollar.⁴ Tillsammans skapar de en marknad med en sammanlagd omsättning på 43 miljarder dollar.

Motiv för kapitalanskaffningen

Gabathers huvudtillgångar är två patentfamiljer som innehåller läkemedelskandidater i form av små-molekyler som interagerar med GabaA-receptorkomplexet. Gabather söker nu kapital för att utveckla de ledande läkemedelskandidaterna samt för att möjliggöra en ansökan till läkemedelsmyndigheterna för att erhålla tillstånd att inleda kliniska studier. När detta stadium har utvecklingsprogrammet nått sitt första rejält värdehöjande steg.

Bolaget har avslutat en första fas av prekliniska studier av en läkemedelskandidat, vilket inkluderar en akut toxikologisk studie samt andra, för läkemedelsutveckling, nödvändiga studier. Utvecklingen av läkemedelskandidaten har specificerats så att tillverkning av GLP*-specificerat material kan påbörjas. Nästa viktiga steg är därmed:

1. in-vivo preklinisk "Proof-of-Concept"
2. en preklinisk GLP*-tox- och säkerhetsstudie
3. fas 1 säkerhetsstudie
4. en fas 2a "Proof-of-Concept"

* GLP är en förkortning av "good laboratory practice" och GMP är en förkortning av "good manufacturing practice".

Båda begreppen sammanfattar ett antal regler för pre-klinisk respektive klinisk utveckling av läkemedel som ska säkerställa spårbarhet, säkerhet och kvalitet.

1 Catarina Lindquist, Physiology and Pharmacology of GabaA receptors: The Brakes in the brain, 2005.

2 World Health Organization – Depression, <http://www.who.int/topics/depression/en/>.

3 The Pain Market Outlook to 2016, <http://www.companiesandmarkets.com/Market-Report/the-pain-market-outlook-to-2016-633970.asp?prk=7c4ed5b510c1ffe12b50d9829eddaba2>.

4 Zelicia Gerald & Waldemar Ockert, Alzheimer's disease market: hope deferred, 2013.

Gabather

Anmälningssedel för teckning av units i Gabather AB.

Teckningstid:	17 september - 1 oktober 2014
Teckningskurs:	3,00 kronor per unit. Varje unit består av en aktie samt en teckningsoption.
Tilldelning:	Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota
Likviddag:	Tre bankdagar efter utfärdande av avräkningsnota

Fullständig information samt villkor framgår av memorandum utgivet i september 2014 av styrelsen i Gabather AB. Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen värdering av effekten av dessa risker genom att ta del av tillgänglig information kring detta. Informationsmemorandum finns att ladda ner från www.aktieinvest.se och www.gabather.com.

A. Undertecknad anmäler sig härmed för teckning enligt följande:

stycken units i Gabather AB till ovan angiven teckningskurs.

Minsta teckningspost är 2 000 units (motsvarande 6 000 kr).

B. Om tilldelning sker ska tilldelade units levereras till:

VP-Konto:

0 | 0 | 0 | | | | | | | | | |

eller

Depånummer:

Bank/ Fondkommissionär

OBS! Om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller är ett investeringssparkonto var vänlig kontakta din förvaltare för teckning av dessa units.

Undertecknad är medveten om samt medger att:

- Anmälan är bindande, dock kan ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel komma att lämnas utan avseende.
- Aktieinvest FK AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt de villkor som framgår av memorandum utgivet i september 2014 av styrelsen i Gabather AB.
- Vid eventuell överteckning kan tilldelning komma att ske med lägre antal units än anmält eller helt utebli.
- Personuppgifter som lämnas i samband med, eller i övrigt registreras med denna anmälan, behandlas av Aktieinvest FK AB för förberedelse och administration av uppdraget. Uppgifterna kan även komma att behandlas och användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar hos andra företag som Aktieinvest FK AB eller emittenten samarbetar med.
- Jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Aktieinvest FK AB och tecknaren avseende denna teckning.
- Jag är medveten om att Aktieinvest FK AB inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknat för.

C. Namn- och adressuppgifter:

För- och efternamn/ Firmanamn:	Person-/ Organisationsnummer:
Postadress:	E-postadress:
Postnummer: Ort:	Land:
Ort och datum:	Telefonnummer:
Undertecknas av ägare (i förekommande fall behörig firmatecknare eller förmyndare)	

OBS! Om teckningen avser fler än 44 000 units ska kopia på giltig id-handling bifogas för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person ska istället registreringsbevis som styrker firmateckningen, samt kopia på firmatecknares id-handling bifogas.

Skicka in din anmälan

per post till:

Aktieinvest FK AB /Emittentservice
SE-113 89 Stockholm

eller per fax till:

+46 (0)8 5065 1701

eller scannad per e-post till:

emittentservice@aktieinvest.se