



**Inbjudan att teckna Units i
QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)
Företrädesemission mars 2023**



Disclaimer: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtlig information härrör från QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar gällande detta dokument samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut som helt eller delvis grundas på information i detta dokument.

Sammanfattning av Erbjudandet

Emissionsvillkor	Företrädesemission av Units om cirka 20,5 MSEK ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). För varje en (1) befintlig aktie per avstämningsdagen den 13 mars 2023 erhöles en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter ger rätt att teckna tretton (13) Units. Varje Unit består av en (1) aktie, en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO8 samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO9.
Teckningskurs	0,02 SEK per unit, motsvarande 0,02 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO8 respektive TO9 emitteras vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.
Teckningstid	15 mars 2023 – 29 mars 2023
Handel med uniträtter	15 mars 2023 – 24 mars 2023
Handel med BTU	15 mars 2023 tills dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.
Avstämningsdag	13 mars 2023
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden	Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden som uppgår till cirka 20,5, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa dessa åtaganden.
Teckningsoptioner TO8	Två (2) teckningsoptioner av serie TO8 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 15 september – 29 september 2023 till en teckningskurs om 0,03 SEK.
Teckningsoptioner TO9	Två (2) teckningsoptioner av serie TO9 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 15 mars – 29 mars 2024 till en teckningskurs om 0,05 SEK.
Marknadsplats	Nasdaq First North Growth Market
ISIN	Stamaktie: SE0001384850 Uniträtt: SE0019912841 BTU: SE0019912858 TO8: SE0019912809 TO9: SE0019912817
Finansiell rådgivare	G&W Fondkommission ("G&W")
EU-tillväxtprospekt	De fullständiga villkoren för Företrädesemissionen och ytterligare information om Bolaget finns tillgängligt i det EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") som offentliggjordes och publicerades på www.quiapeg.com den 14 mars 2023. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen.

Kort om Bolaget

QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) är ett utvecklingsbolag för läkemedel baserat på en patenterad drug delivery-plattform, Uni-Qleaver®. Bolaget utvecklar förbättrade och patenterbara former av läkemedel under utveckling eller som redan godkänts av läkemedelsmyndigheter. Dessa förfinade och bättre former av läkemedel bygger på Bolagets unika och patenterade teknologiplattform. Plattformen möjliggör en successiv och kontrollerad frisättning av ett läkemedel vilket innebär att en av de viktigaste fördelarna med pegylering, längre halveringstid, kan bibehållas samtidigt som läkemedlets fulla biologiska effekt upprätthålls. Pegylering är en redan välbeprövad och erkänd metod för att modifiera biologiska läkemedel, dock pegyleras normalt läkemedel på ett sätt som gör att PEG-molekylen och läkemedlet är permanent sammankopplade. Detta kan medföra nackdelar, till exempel minskad biologisk effekt, och det är bland annat detta som Bolagets teknologiplattform inriktar sig på att förbättra.

Bolaget befinner sig i en mycket attraktiv position med flera potentiella intäktskällor och en gynnsam konkurrenssituation vilket Bolaget hoppas ska leda till licensaffärer, partnerskap och intäkter för att på sikt kunna bli kassaflödespositivt. Bolaget har möjlighet att sälja licenser till plattformen, utlicensiera läkemedelsprojekt samt utgör även en attraktiv uppköpskandidat. Bolaget för idag diskussioner med flera intresserade parter och gör bedömningen att det finns goda möjligheter till att nå ett eller flera kommersiella avtal antingen genom samarbete eller utlicensiering. Tack vare Bolagets omfattande patentportfölj och möjligheterna att ingå licens- och samarbetsavtal med flera aktörer bedömer Bolaget att det finns stor potential i Bolagets affärsmodell och att QuiaPEGs teknologi bör framstå som mycket lovande ur ett uppköpsperspektiv. Bolaget bedriver diskussioner med flera läkemedelsbolag avseende licensaffärer och/ eller strategiska möjligheter.

Motiv för emissionen

Under året beslöt Bolaget att fokusera på affärsutveckling. Arbetet har utmynnat i att Bolaget idag har flera pågående diskussioner med potentiella partner för bland annat licenser men även mer strategiska samarbeten. Med en stark och växande patentportfölj, prekliniskt proof-of-concept uppnått i två läkemedelsprojekt, en uppskalningsbar metod samt en gynnsam konkurrenssituation, befinner sig Bolaget i en attraktiv position för att kunna ingå licens- och samarbetsavtal men utgör även en potentiell uppköpskandidat. Det bedöms därför finnas goda möjligheter att ta tillvara på Bolagets fulla kommersiella potential vilket har legat till grund för beslutet om Företrädesemissionen. Syftet med Företrädesemissionen är att stärka Bolagets finansiella ställning och finansiera det kapitalbehov som förväntas under det kommande året.

Emissionslikvidens användning

Forskning och utveckling, rörelsekapital samt generella bolagsändamål, såsom lönekostnader, lokalhyror samt kostnader för löpande legal rådgivning	41 %
Återbetalning av bryggån	15 %
Utveckling av QPG-1030 i samarbete med kinesiskt läkemedelsbolag	15 %
Vidmakthålla och expandera Bolagets immateriella rättigheter	10 %
Amortering av lån	10 %
Affärsutveckling	10 %

(tabellen summerar nödvändigtvis inte till 100 % till följd av avrundning):



VD har ordet

QuiaPEG har under året fokuserat på affärsutveckling. Vi arbetar bland annat tillsammans med Cordator Life Science AB som är en konsultfirma specialiserad inom området. Vi har deltagit på olika partneringkonferenser, bedrivit ett målinriktat arbete samt följt upp tidigare kontakter som vi bedömer skulle ha nytta av Uni-Qleaver och/eller något av våra två läkemedelsprojekt. Diskussioner förs idag med ett antal intresserade läkemedelsbolag under sekretessavtal och vår målsättning är att arbetet ska utmynna i utvärderings- och licensavtal eller, i vissa fall, mer omfattande strategiska samarbeten.

En iakttagelse värd att notera är att flera så kallade biosimilar-bolag som tidigare enbart varit fokuserade på inlicensiering eller tillverkning av biosimilarer nu även riktar blickarna mot biobetters. Vi ser det som en affärsmöjlighet framöver då vi dels har två intressanta biobetter-projekt, QPG-1029 och QPG-1030, i pipeline, dels har möjlighet att med Uni-Qleaverplattformen delta i utvecklingen av många andra biobetters genom att ingå olika samarbetsavtal. Ett skäl till breddningen hos biosimilar-bolagen kan vara att konkurrensen inom biosimilarer är knivskarp där priset är den helt avgörande faktorn. Biobetters, som har väsentligt högre marginaler än biosimilarer och som dessutom erbjuder patentskydd, bör därför framstå som ett bra komplement i biosimilar-bolagens produktportföljer.

Vidare ser vi ett intresse inom M&A-området. Den marknadssituation som idag råder med relativt låga värderingar, kan komma att ge upphov till nya affärsmöjligheter då vi verkar inom ett mycket intressant drug-delivery-område med begränsad konkurrens samt besitter en stark patentportfölj och kommersiellt intressanta projekt. QuiaPEG har målmedvetet arbetat med att bygga upp en stark och växande patentportfölj med patent beviljade på de kommersiellt viktigaste marknaderna (EU, USA och Japan), något som är mycket viktigt i eventuella M&A-diskussioner.

Avslutningsvis, vi kommer fortsätta utvecklingsarbetet av QPG-1030. Tidigare prekliniska resultat har visat att behandlingseffekten av QPG-1030 är signifikant förbättrad jämfört med det godkända läkemedlet teduglutid och likvärdig med apraglutid, som genomgår klinisk prövning med dosering en gång per vecka för behandling av SBS. Vi ser en god potential i QPG-1030 framöver.

QuiaPEG har byggt upp en bra grund att stå på och det är vår målsättning med allt arbete under det kommande året att med hjälp av det kapital vi nu söker, materialisera uppnådda resultat i kommersiella termer, det vill säga göra affärer.



Marcus Bosson
VD, QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ)

Investment highlights

- 1. Uni-Qleaver, en patenterad teknikplattform** som erbjuder helt nya möjligheter att (i) utveckla nya läkemedelssubstanser som har visat lovande biologisk effekt men utmanande farmakologiska egenskaper, (ii) utveckla förbättrade versioner av redan existerande och godkända biologiska läkemedel, så kallade biobetters samt (iii) optimera doseringen i ny läkemedelsutveckling.
- 2. Stor potential för Bolagets två läkemedelsprojekt, QPG-1029 och QPG-1030**, som uppnått prekliniskt proof-of-concept. Bolaget har, för QPG-1030, kunnat påvisa mycket lovande prekliniska resultat likvärdiga avseende behandlingseffekt med läkemedlet apraglutid som utvecklats av schweiziska VectivBio (Nasdaq: VECT), vilka värderas till cirka 500 miljoner USD, samt uppvisat starka indikationer för potentialen i Bolagets andra biobetter-projekt, QPG-1029. Projektens slutmarknader uppgår till flera miljarder SEK och är därmed mycket attraktiva både kommersiellt och som modellprojekt för att uppvisa potentialen i Bolagets plattform. Den 1 november 2022 offentliggjorde Bolaget en avsiktsförklaring med ett kinesiskt läkemedelsbolag avseende samarbete och tillverkning av QPG-1030 med en möjlighet för det kinesiska bolaget att förvärva en licens för den kinesiska marknaden för QPG-1030.
- 3. Attraktiv affärsmodell med flera potentiella intäktskällor och en gynnsam konkurrenssituation** vilket Bolaget hoppas ska leda till licensaffärer, partnerskap och intäkter för att på sikt kunna bli kassaflödespositivt. Bolaget har möjlighet att sälja licenser till plattformen, utlicensiera läkemedelsprojekt samt utgör även en attraktiv uppköpskandidat. Bolaget för idag diskussioner med flera intresserade parter och gör bedömningen att det finns goda möjligheter till att nå ett eller flera kommersiella avtal antingen genom samarbete eller utlicensiering.
- 4. Stark och växande patentportfölj** bestående av sex patentfamiljer med över 20 godkända patent i bland annat USA, EU, Japan, Kanada och Australien samt ett antal patentansökningar. Patentportföljen täcker in både permanent pegyleringskemi och den frisättningsbara teknologiplattformen Uni-Qleaver samt Uni-Qleaver kombinerad med ett stort antal läkemedelssubstanser.
- 5. Uppköpskandidat på eftertraktad marknad.** Tack vare Bolagets omfattande patentportfölj och möjligheterna att ingå licens- och samarbetsavtal med flera aktörer bedömer Bolaget att det finns stor potential i Bolagets affärsmodell. Att Bolaget därutöver kunnat påvisa mycket starka prekliniska resultat för Bolagets båda biobetter-projekt bedöms ytterligare höja värdet och validiteten för Bolagets teknologi. Sanofis miljardförvärv av Amunix Pharmaceuticals visar på intresset för området från globala läkemedelsaktörer och med den begränsade konkurrens som finns på marknaden bör QuiaPEGs teknologi framstå som mycket lovande ur ett uppköpsperspektiv. Bolaget bedriver vidare diskussioner med flera läkemedelsbolag avseende licensaffärer och/ eller strategiska möjligheter.

Hänvisning till upprättat Prospekt: Föreliggande material är en introduktion till QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) och Erbjudandet om teckning av Units vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det Prospekt som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ) bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets värdepapper. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i QuiaPEG Pharmaceuticals Holding AB (publ), finns återgivna i Prospektet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör Prospektet studeras i detalj. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på Bolagets hemsida www.quiapeg.com, G&Ws hemsida www.gwkapital.se och Aqurats hemsida www.aqurat.se.



QuiaPEG
PHARMACEUTICALS

Uppsala Business Park
Virdings Allé 32 B
754 50 Uppsala
info@quiapeg.com
www.quiapeg.com

Aqurat Fondkommission
Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
info@aqurat.se
www.aqurat.se

G&W Fondkommission
Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
info@gwkapital.se
www.gwkapital.se