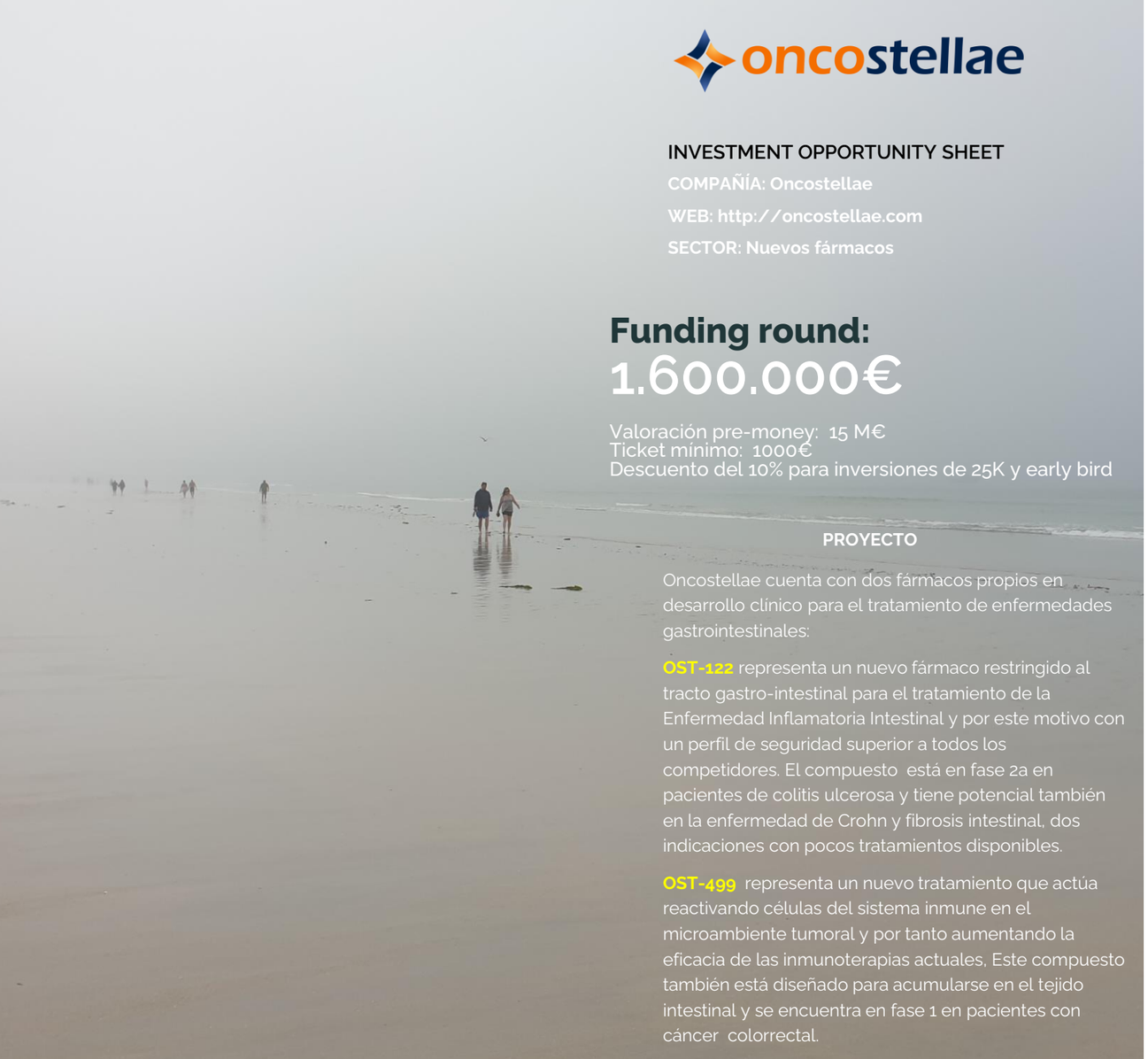

oncostellae

INVESTMENT OPPORTUNITY SHEET

COMPAÑÍA: Oncostellae

WEB: http://oncostellae.com

SECTOR: Nuevos fármacos

Funding round:
1.600.000€

Valoración pre-money: 15 M€
Ticket mínimo: 1000€
Descuento del 10% para inversiones de 25K y early bird

PROYECTO

Oncostellae cuenta con dos fármacos propios en desarrollo clínico para el tratamiento de enfermedades gastrointestinales:

OST-122 representa un nuevo fármaco restringido al tracto gastro-intestinal para el tratamiento de la Enfermedad Inflamatoria Intestinal y por este motivo con un perfil de seguridad superior a todos los competidores. El compuesto está en fase 2a en pacientes de colitis ulcerosa y tiene potencial también en la enfermedad de Crohn y fibrosis intestinal, dos indicaciones con pocos tratamientos disponibles.

OST-499 representa un nuevo tratamiento que actúa reactivando células del sistema inmune en el microambiente tumoral y por tanto aumentando la eficacia de las inmunoterapias actuales, Este compuesto también está diseñado para acumularse en el tejido intestinal y se encuentra en fase 1 en pacientes con cáncer colorrectal.

NUESTRO EQUIPO

Guido Kurz, PhD
CEO

Ascensión Heredia, PhD
COO

Julio Castro, PhD
Cofundador y promotor

Cristina Balagué, PhD
CSO

Mabel Loza, PhD
Cofundadora

Horacio Moreno, PhD
Head BD

USO DE LA INVERSIÓN

76% Ensayo clínico de Fase 2a con OST-122 en colitis ulcerosa
16% Ensayo clínico de Fase 1 con OST-499 en cáncer de colon
8% Nominación de un tercer candidato a fármaco

MERCADO

OST-122 , el asset principal de Oncostellae, apunta a un mercado de EII (Enfermedades inflamatorias intestinales) de mil millones de euros, debido a su extraordinaria baja toxicidad y potencial eficacia en Colitis Ulcerosa, Enfermedad de Crohn y fibrosis intestinal.

PROBLEMA

La Enfermedad inflamatoria Intestinal EII comprende dos fenotipos, la Colitis Ulcerativa y la Enfermedad de Crohn, caracterizados como enfermedades autoinmunes, crónicas e incurables.

Es un problema global y en crecimiento, con 6,6 Mio. de personas afectadas en 2021 en los siete mayores mercados farmacéuticos. Por tanto, existe una necesidad médica no cubierta de nuevos fármacos, seguros y eficaces. Estas enfermedades, además, son frecuentemente precursoras de cánceres del tracto digestivo.

SOLUCIÓN

Oncostellae ha descubierto, patentado y desarrollado un fármaco de administración oral, OST-122, que actúa localmente en el tejido intestinal inflamado, evitando así efectos secundarios que limitan el uso de otros tratamientos.

Aparte de su mayor seguridad, OST-122 evita inyecciones y la pérdida de eficacia por inmunogenicidad inherente en tratamientos biológicos y destaca por su potencial uso para el tratamiento de manifestaciones más severos de la enfermedad como fibrosis y cáncer.

FORECAST FINANCIERO

K €	2022	2023	2024
Turnover	600	120	15.120
EBIT	-560	-686	-1.391
Net income	-233	-337	-638
Cash Flow	388	1.620	18.875
Equity	6.491	5.755	20.118
Net financial debts	3.057	5.739	5.365

RONDA ACTUAL

El objetivo de la actual ronda con Capital Cell es levantar 1,6-2 M€ adicionales al préstamo de 1,3 M€ concedidos por los socios actuales en junio de 2022.

Esta financiación permitirá a Oncostellae terminar los ensayos clínicos de Fase 2a con OST-122 en pacientes de colitis ulcerosa y de Fase 1 con OST-499 en pacientes con cáncer colorrectal y otros tumores sólidos.

Al conseguir estos hitos Oncostellae llegará a un punto de inflexión que permite a Oncostellae negociar un acuerdo de licencia con una empresa farmacéutica o, alternativamente, levantar una ronda Serie A para financiar unos ensayos confirmatorios durante el periodo 2024-2026.

SALIDA Y ESTRATEGIA

Lograr un acuerdo de licencia con alguno de los dos productos proporcionaría un pago inicial del orden de los 30 M€, lo que permitiría repartir dividendos en 2024 que harían recuperar hasta el doble de la inversión realizada en esta ronda. El acuerdo contemplaría pagos adicionales en forma de hitos y regalías.

De obtener unos resultados positivos en los dos proyectos, Oncostellae calcula que la venta de la empresa en esta fase del desarrollo (2024) daría un retorno de 12 veces la inversión realizada en esta ronda.

Alternativamente, se levantaría una ronda de 20 M€ para los ensayos confirmatorios durante el periodo de 2024-2026 que permitirán negociar una licencia por un valor significativamente mayor (aprox. 500 M€), dando un retorno de inversión de 14 veces a los socios que participan en esta ronda.

Atención: *La presente información de presentación es de carácter preliminar, por lo puede resultar incompleta o verse modificada o actualizada con posterioridad. En todo caso, le recordamos que la inversión en compañías de nueva creación implica riesgos que pueden alcanzar la pérdida del capital invertido, falta de liquidez de la inversión, ausencia de dividendos y posibilidad de dilución. En caso de realizarse, se aconseja que estas inversiones tengan lugar como parte de un portfolio de inversiones diversificado. En caso de que se mencionen ventajas fiscales, tenga en cuenta que éstas dependerán de las condiciones de cada persona y pueden cambiar en el futuro. Asimismo, la posibilidad de aprovechamiento de las ventajas fiscales puede depender del mantenimiento durante varios ejercicios, por parte de la sociedad promotora, de las condiciones que dan lugar a esta ventaja. En todo caso, tenga presente que los datos de ejercicios pasados no sirve como garantía del desempeño futuro de la sociedad.*