



Inbjudan till nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1

”Min bedömning är att vi under året kommer ingå avtal med ytterligare läkemedelsbolag och jag ser det som naturligt att de samarbeten vi nu påbörjat kommer utvecklas positivt under året.”

- VD David Westberg



Milstolpar 2018

- Positiva resultat från djurstudier
- Start av produktprojekt inom behandling av leukemi (MDS/AML)
- Positiva resultat i feasibility-studie leder till breddat samarbete med AstraZeneca
- Tecknat samarbetsavtal avseende PharmaShell® med europeiskt animal health-bolag
- Tecknat samarbetsavtal avseende PharmaShell® med Globalt US baserat animal health-bolag
- Tecknat samarbetsavtal avseende PharmaShell® med två Svenska läkemedelsföretag
- Erhållet patentgodkännande för PharmaShell® i USA

Från den 21 jan till den 1 feb 2019 kan innehavare av TO 1 teckna aktier med stöd av teckningsoptioner som emitterades i samband med Nanexas företrädesemission av units under Q4 2017. Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner kan Nanexa tillföras högst ca 22,8 MSEK före emissionskostnader.

VD har ordet

Nanexa har nu gått in i en mycket intressant fas i utvecklingen av bolaget. Föregående år avslutades med tecknande av tre nya avtal med mycket intressanta företag för utvärdering av PharmaShell®. Alla tre avtalen innebär att Nanexa erhåller ersättning för olika steg i utvärderingen. Förutom de tre nya samarbeten som startades i slutet av året, tecknade vi tidigare under året avtal med ett belgiskt animal health-bolag och breddade det viktiga samarbetet med AstraZeneca för utvärdering av PharmaShell®. Det senare efter att AstraZeneca genomfört en första djurstudie med så intressanta resultat att de valde att fördjupa samarbetet med oss.

Vi avslutade också året med en lyckad start av bolagets första produktprojekt, NEX-18, som inriktar sig på behandling av svåra former av leukemi (MDS/AML). Vi kunde efter initiala försök slå fast att vi kan använda den aktiva substansen 5-azacitidine (Vidaza) och påbörja den prekliniska utvärderingen.

Förutom ovanstående kommersiella framgångar lyckades vi erhålla godkännande av vår patentansökan för PharmaShell® i USA den 1 januari i år. Detta är givetvis en viktig milstolpe för hela kommersialiseringen av PharmaShell.

Sammantaget kan jag se tillbaka på 2018 som ett genombrottsår för bolaget, där vi inte bara tagit stora kliv i utvecklingsarbetet utan också sett ett ökat intresse för PharmaShell®-teknologin. Jag ser nu fram emot att driva och utveckla bolaget vidare med ytterligare framgångar under 2019 och framåt. Min bedömning är att vi under året kommer ingå avtal med ytterligare läkemedelsbolag och jag ser det som naturligt att de samarbeten vi nu påbörjat kommer utvecklas positivt under året.

Jag ser också att vi kommer driva NEX-18 framåt och att vi under året kommer generera prekliniska resultat med 5-azacitidine som belagts med PharmaShell®. Målet för projektet är att genomföra ett prekliniskt program som uppfyller myndighetskraven för att gå in i en klinisk fas så snart som möjligt. Målsättningen är att kunna uppnå det mot slutet av året.

Vi kommer också under året fortsätta på inslagen väg vad gäller marknadsföring och affärsutveckling och kommer delta i både rent kommersiella som mer vetenskapliga konferenser. Detta för att generera nya kontakter men också för att följa upp redan befintliga diskussioner.



David Westberg
VD Nanexa

Varför investera i Nanexa

- Stor potential för Nanexas NEX-18 produktprojekt
- Unika egenskaper och stor potential för Nanexas drug delivery plattform PharmaShell®
- AstraZeneca har breddat sitt samarbete med Nanexa
- Nanexa har påbörjat ytterligare samarbeten med flertalet läkemedelsbolag
- Nanexa har erhållit patent för PharmaShell® i USA

Kort om Nanexa

Nanexa är ett drug delivery-bolag med inriktning på att utveckla bolagets nanobaserade teknologiplattform PharmaShell®. Bolaget ska effektivt driva innovativa projekt från upptäcktsfas till utlicensiering av PharmaShell®-teknologin samt specifika läkemedelsprojekt baserade på PharmaShell®-teknologin i preklinisk fas.

PharmaShell® - Nanexas huvudteknologi

Nanexa har utvecklat ett helt nytt drug delivery-system, PharmaShell®, som av Bolaget bedöms ha stor potential att revolutionera läkemedelsadministrering och formulering i framtiden. Nanexas system bygger på fullständig inneslutning av fasta nano- eller mikropartiklar av läkemedelssubstans i helt täta och oerhört tunna skal. PharmaShell® som är Nanexas huvudprodukt förväntas av Bolaget ge bland annat följande fördelar:

- Styrdd och förlängd frisättning och depåfunktion
- Möjlighet till målstyrning
- Hög drug load (andel aktiv substans)
- Förlängd hållbarhet för känsliga läkemedel
- Nya immaterialrättsliga skydd för läkemedelssubstanser med utgångna patent
- Möjlighet att formulera både syntetiska som biologiska läkemedel

Intäktsmodell

Intäktsmodellen planeras huvudsakligen bestå av tre delar både då det gäller utlicensiering av själva PharmaShell®-teknologin och om det gäller utlicensiering av läkemedelsprojekt baserade på PharmaShell®-teknologin.

1. Betalning vid signering av licensavtal: för tillgång till användande av tekniken/projektet för ett valt område eller applikation
2. Milstolpebetalningar: utfaller vid avtalade utvecklingssteg under ett samarbete
3. Royalty från samarbetspartners löpande försäljningsintäkter

Marknad

Värdet av den globala läkemedelsmarknaden för förskrivningsprodukter uppgick 2015 till 742 miljarder USD och är förväntad att växa till 1 120 miljarder USD år 2022. USA är och förblir den största marknaden med ca 30 procent av den globala marknaden. De fyra största segmenten (sjukdomsindikationerna) är idag cancer (onkologi), diabetes, virologi och reumatologi, vilka tillsammans motsvarar ca 30 procent av det totala värdet. Det teknologisegment som ökar år efter år är bioteknologiskt framställda läkemedel, dvs stora molekyler med biologiskt ursprung, vilka idag står för cirka 25 procent av försäljningen (Källa: Evaluate Pharma World Preview 2016). Enligt Cientifica Ltd är marknaden för nanobaserade läkemedel i en starkt ökande fas från 30 miljarder USD år 2015 till 136 miljarder USD år 2021 och marknaden för onkologi identifierades som ett nyckelområde med den största andelen nanobaserad drug delivery. Nanexas plattform och produkter kommer inte bara att konkurrera med nanobaserade läkemedel utan kommer i slutänden även att jämföras med alla andra produkter på marknaden. Kunder, läkare, patienter och betalare är i grunden inte beroende av hur läkemedlet är tillverkat eller vilken teknologi som använts för tillverkning, utan produktens attraktivitet är till största del beroende på skapad produktdifferentiering och vilka kliniska data som produkten levererar.

Erbjudandet i sammandrag

Nyttjandeperiod	21 jan – 1 feb 2019
Teckningskurs	5,99 per aktie
Emissionsvolym	Det finns 3 812 527 utestående teckningsoptioner av serie TO1. Vid fullt utnyttjande tillförs Nanexa totalt 22 837 037 SEK före emissionskostnader
Sista dag för handel med teckningsoptioner	30 jan 2019
Antal utestående aktier i Nanexa	11 437 581 aktier
Värdering i aktuellt erbjudande (pre-money)	Ca 68,5 MSEK

Sammanfattande villkor för teckningsoptioner av serie TO 1

Nanexa AB (publ) ("Nanexa" eller "Bolaget") meddelar att genom de teckningsoptioner som emitterades under företrädesemissionen som pågick 6 – 20 november 2017, kan nya aktier tecknas under perioden 21 januari till den 1 februari 2019. Fullständiga villkor följer; Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie som motsvarar sjuttiofem (75) % av ett volymvägt genomsnitt av börskursen för Bolagets aktie under perioden 7 januari 2019 till den 18 januari 2019. Teckningsperioden äger rum mellan den 21 januari till den 1 februari 2019. Sammantaget har 3 812 527 teckningsoptioner utfärdats som berättigar till teckning av 3 812 527 aktier. I det fall optionsprogrammet tecknas fullt ut så kommer antalet aktier uppgå till 15 250 108 st. Vid full teckning innebär teckningsoptionerna en utspädning om 25 procent efter att aktierna i Erbjudandet emitterats.

Så här nyttjar du dina förvaltarregistrerade teckningsoptioner av serie TO 1

För teckningsoptionsägare vars innehav är förvaltarregistrerat ska inte anmälningssedel skickas direkt till Aqurat. Kontakta istället din förvaltare för vidare instruktioner enligt nedan.

- Under teckningsoptionernas löptid ges möjlighet till omvandling från teckningsoptioner till aktier under perioden 21 jan – 1 feb 2019.
- Teckning och betalning med stöd av teckningsoptionen ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.
- För mer information och vidare instruktioner avseende hur du går tillväga för att nyttja dina teckningsoptioner, vänligen kontakta din förvaltare/bank/nätmäklare i god tid.
- Tänk på att förvaltaren behöver din anmälan om nyttjande av teckningsoptioner i god tid innan teckningstiden avslutas, ofta flera dagar innan.

Så här nyttjar du dina direktregistrerade (VP-konto) teckningsoptioner av serie TO 1

- I samband med att anmälningssedel skickas in till Aqurat Fondkommission ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Teckningsoptionerna konverteras därefter till interimsaktier (IA) i väntan på registreringen hos Bolagsverket. Under teckningsoptionernas löptid ges möjlighet till omvandling från teckningsoptioner till aktier under perioden 21 jan – 1 feb 2019 under förutsättning att anmälningssedel samt likvid är Aqurat Fondkommission tillhanda senast enligt datum angivet på anmälningssedeln. När ökningen av aktiekapital registreras hos Bolagsverket så omvandlas interimsaktierna till stamaktier, detta beräknas ske i slutet av vecka 9.
- Anmälningssedel med instruktion för betalning finns tillgänglig hos respektive förvaltare samt hos Aqurat Fondkommission.

För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla krävs att du aktivt tecknar aktier senast den 1 februari 2019, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 30 januari 2019.

Vid eventuella frågor avseende Nanexas teckningsoptioner av serie TO 1, vänligen kontakta:

Aqurat Fondkommission AB

Telefon: 08-684 05 800

E-post: info@aqurat.se

Viktiga datum

V.4

21 januari
Nyttjandeperioden
inleds

V.5

1 feb
Nyttjandeperioden
avslutas

V.7

Planerad
kommunikation av
utfall

V.9

Planerad
omvandling av
interimsaktier till
aktier