



Inbjudan till teckning av units i NeuroVive Pharmaceutical AB (publ) 10 april 2018 till och med den 24 april 2018

Företrädesemissionen i sammandrag

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 5 april 2018 var registrerad som aktieägare i NeuroVive äger rätt att med företräde teckna units i Företrädesemissionen och kommer erhålla tre (3) uniträtter för varje innehavd aktie. Sexton (16) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En unit består av fyra (4) aktier och en (1) teckningsoption. Priset för en unit är 8 SEK, vilket innebär en teckningskurs om 2 SEK per nyemitterad aktie. Teckningsoptionen erhålls utan vederlag och ger rätt att teckna en ny aktie i NeuroVive från och med den 1 november till och med den 30 november 2018 till en kurs om 3,80 SEK. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av units utan företrädesrätt.

Units som tecknas utan stöd av uniträtter tilldelas i första hand personer som även tecknat units med stöd av uniträtter, i andra hand andra som tecknat units utan stöd av uniträtter och i tredje hand emissionsgaranter.

Teckningskurs

Teckningskursen är 8 SEK per unit, d.v.s. 2 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

Teckningstid

Teckning av units med stöd av uniträtter skall ske under tiden från och med den 10 april 2018 till och med den 24 april 2018. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.

Emissionsvolym och belopp

Erbjudandet omfattar högst 39 244 644 aktier vilket vid full teckning inbringrar cirka 78,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader. I det fall Företrädesemissionen blir fulltecknad och samtliga 9 811 161 teckningsoptioner av serie 2018:1 nyttjas tillförs Bolaget ytterligare cirka 37,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Garantiåtaganden

NeuroVive har erhållit ett garantiåtagande om cirka 70 procent av Företrädesemissionens totala belopp.

Handel med BTU

Handel med BTU (betald tecknad unit) pågår från och med den 10 april 2018 och till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlas till aktier och teckningsoptioner.

Marknadsplats

Aktier och teckningsoptioner som emitteras i erbjudandet kommer att bli föremål för handel på Nasdaq Stockholm.

Övrigt

Kortnamn: NVP
Handelsplats: Nasdaq Stockholm
ISIN-kod aktie: SE0002575340
ISIN-kod Uniträtter: SE0011088996
ISIN-kod BTU: SE0011089002
ISIN-kod teckningsoption: SE0010948778

Styrelsen för NeuroVive Pharmaceutical AB (publ) har upprättat ett prospekt med anledning av förestående emission. Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Observera att detta dokument endast utgör ett kort utdrag ur prospektet och att varje beslut att investera i NeuroVive ska baseras på en bedömning av informationen i prospektet i dess helhet. Prospektet finns tillgängligt på www.neurovive.com samt www.fi.se. Prospektet kan även erhållas kostnadsfritt från NeuroVive Pharmaceutical AB (publ), Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund. Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, telefon +46 (0)8 408 933 50.



Verksamhet

Grunden för företagets projekt utgår från dess frontlinjeforskning inom mitokondriell medicin, ett område som spänner från cellskydd vid akuta och kroniska sjukdomstillstånd till reglering av energiproduktion och celledelning. Forskningen inom mitokondriell medicin sker i nära samarbete med Lunds universitet, och med andra akademiska grupper såsom Karolinska Institutet i Stockholm och University of Pennsylvania i Philadelphia.

Mitokondriell medicin är ett område som spänner från cellskydd vid akuta och kroniska sjukdomstillstånd till reglering av energiproduktion och cellproliferation. Mitokondrierna finns inne i våra celler och man brukar säga att de fungerar som cellernas kraftverk. De ser till att vi får den mängd energi vi behöver för att kunna röra oss, kunna växa och kunna tänka.

Produktportfölj och marknad

NeuroVives produktportfölj består av två läkemedelskandidater, NeuroSTAT® och KL1333, som båda befinner sig i klinisk utvecklingsfas och har stor potential att tillfredsställa viktiga medicinska behov vid akuta hjärnskador respektive vid sällsynta genetiska mitokondriella sjukdomar mot vilka det idag saknas mediciner.

NeuroSTAT

Traumatisk hjärnskada (TBI) uppkommer vid externt våld mot huvudet. En del av hjärnan och dess nervceller tar omedelbar skada, dör och skadliga substanser frisätts. Skadan förvärras sedan under dagar, upp till veckor, efter traumat när ytterligare nervceller skadas. Ett stort antal patienter som drabbas av en måttlig eller svår TBI kräver intensivvård i akutskedet, lång sammanlagd sjukhusvistelse, och får i efterförloppet betydande funktionsnedsättningar som kräver olika former av eftervård och stöd av samhället. De direkta och indirekta vårdkostnaderna för TBI globalt har beräknats till 400 miljarder USD varje år.¹

NeuroSTAT (ciclosporin) skyddar de viktiga energiproducerande mitokondrierna i cellerna och därmed skyddas dels de intakta cellerna från skadliga substanser som frisätts från andra påverkade nervceller, och dels skyddas stressade celler från att dö efter TBI. Ciclosporin har i ett stort antal prekliniska studier visat sig ha tydligt skyddande effekter vid TBI, och i initiala kliniska studier visat sig säkert att användas i TBI patienter. Behandlingen kan därmed leda till ökad överlevnad samt förbättrad livskvalitet och funktion efter skada.

NeuroSTAT har utvärderats i en fas II-studie och resultaten har visat att adekvata, dos-beroende koncentrationsnivåer kan mätas i blod samt att NeuroSTAT når sitt målorgan, det centrala nervsystemet (CNS). Vidare har studien visat förväntad säkerhetsprofil hos TBI patienter.

NeuroVives produktportfölj innehåller projekt inom såväl sällsynta sjukdomar, som projekt inom vanligare sjukdomar. Bolagets produktportfölj innehåller två projekt i klinisk utvecklingsfas, NeuroSTAT® inom TBI och KL1333 inom genetiska mitokondriella sjukdomar, samt två projekt preklinisk fas, NVP015 inom genetiska mitokondriella sjukdomar samt NV556 inom icke-alkoholorsakad fettlever (NASH). Därtill arbetar NeuroVive med tre projekt i sen forskningsfas, NVP022 inom NASH, NVP024 inom levercancer och NVP025 inom mitokondriell myopati. NeuroVive är noterat på Nasdaq Stockholm. Aktien finns även tillgänglig för handel i USA på marknadsplatsen OTCQX Best market (OTC: NEVPF).

I samarbete med University of Pennsylvania har studier i en experimentell modell visat att omfattningen av en TBI skada kan minskas med 35 procent vid behandling med NeuroSTAT.

Mål för 2018 är start av fas II-effektstudie under förutsättning av medfinansiering.

KL1333

Genetiska mitokondriella sjukdomar är medfödda ämnesomsättningsjukdomar som drabbar cellernas energiomsättning. Sjukdomarna kan yttra sig väldigt olika och beskrivs som syndrom beroende på kombinationen av symptom och undersökningsfynd. Många organ och vävnadstyper kan angripas, vilket på längre sikt kan resultera i förlust av organfunktion. Vid mitokondriella sjukdomar kan dessutom energibrist uppstå när kroppens energibehov ökar, till exempel vid infektioner och feber. Drygt 10 personer per 100 000 har en mitokondriell sjukdom. Idag finns få registrerade läkemedel specifikt riktade mot genetisk mitokondriell sjukdom. Det finns därför ett stort medicinskt behov av nya och effektiva behandlingsalternativ för genetiska mitokondriella sjukdomar.²

KL1333 har i prekliniska studier visats öka mitokondriens energiproduktion, minska ansamlingen av laktat, motverka bildandet av fria radikaler och förmedla långsiktiga positiva effekter på energimetabolismen bland annat genom att nybilda mitokondrier. Läkemedelskandidaten är avsedd för oral behandling av genetiska mitokondriella sjukdomar såsom MELAS, KSS, CPEO, PEO, Pearson, MERRF och Alpers syndrom.

Under 2017 inleddes en klinisk fas I-studie i Korea, under ledning av NeuroVives partner Yungjin Pharm.

Mål för 2018 är resultat från klinisk enkeldos fas Ia-studie av KL1333 i Korea, sponsrad av Yungjin Pharm, samt start av NeuroVives kliniska fas Ib-studie av KL1333 i Europa och/eller i USA.

1) Maas A Et al. Traumatic brain injury: integrated approaches to improve prevention, clinical care, and research. The Lancet Neurology. 2017 Nov; 16(12):987.

2) EvaluatePharma Orphan Drug Report 2017. <http://info.evaluategroup.com/rs/607-YGS-364/images/EPOD17.pdf>.

Nyemissionen kommer att möjliggöra genomförandet av avgörande värdeskapande aktiviteter under det kommande året, säger Erik Kinnman, VD för NeuroVive.



Motiv till Företrädesemissionen och användning av likvid

Motivet till Företrädesemissionen uppgående till cirka 78,5 MSEK före emissionskostnader är primärt att erhålla rörelsekapital för fortsatt utveckling av Bolagets projekt i klinisk utvecklingsfas. Bolagets bedömning är att rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna efter genomförandet av Företrädesemissionen är tillräckligt för att genomföra Bolagets affärsplan. Om Företrädesemissionen inte fulltecknas kommer Bolaget att minska aktiviteterna relaterade till samtliga projekt och huvudsakligen fokusera på Bolagets program i klinisk utvecklingsfas.

Milstolpar 2017

- Inlicensiering av Yungjin Pharms läkemedelskandidat KL1333, för vilken en klinisk fas I-studie startades av Yungjin Pharm i Korea i juni 2017.
- Särsläkemedelsklassificering (orphan drug designation) för KL1333 i Europa.
- Positiva resultat från fas II-studien av NeuroSTAT®, CHIC, genomförd vid Rigshospitalet i Köpenhamn.
- Bekräftande hjärnskyddande effekter av NeuroSTAT® efter trauma i en translationell preklinisk effektstudie vid University of Pennsylvania.
- Inledning av utlicensieringsaktiviteter inkluderande möten med potentiella partners för projektet NV556.
- Presentation av positiva prekliniska data för projekten NV556 och NVP022 vid internationella vetenskapliga kongresser.
- Forskningsanslag från VINNOVA för projektet NVP015.
- Kandidatsubstans för fortsatt utveckling vald i projektet NVP015 och preklinisk utveckling inledd.
- Samarbetsavtal med Karolinska Institutet kring myopati och projektet NVP025.
- Presentation av positiva prekliniska data för projektet NVP024 vid internationella vetenskapliga kongresser.
- Forskningsanslag från Stiftelsen för strategisk forskning för NVP024 (i samarbete med Lunds universitet).

Mål 2018

- Resultat från den kliniska fas I-studien av KL1333 i Korea.
- Start av nästa kliniska fas I-studie av KL1333 i Europa och/eller USA.
- Presentation av fullständiga resultat från fas II-studien av NeuroSTAT®, CHIC.
- Engagera samarbetspartner och/eller erhålla kompletterande icke-utspädd finansiering för NeuroSTATs kliniska fas II-effektstudie.
- Start av klinisk fas II-effektstudie av NeuroSTAT®.

- Utlicensiering av projektet NV556.
- Resultat från NVP015-studier vid Children's Hospital of Philadelphia (CHOP).
- Utvärdering av substanser och val av kandidatsubstans inom projektet NVP025.
- Utvärdering av substanser och val av kandidatsubstans inom projektet NVP022.
- Presentation av ytterligare experimentella studier inom projektet NVP024, samt inledande resultat från industridoktorandsamarbetet med Lunds universitet.

Användning av likvid

Motivet till Företrädesemissionen uppgående till cirka 78,5 MSEK före emissionskostnader, är primärt att finansiera Bolagets projekt i klinisk fas, NeuroSTAT® och KL1333.

Emissionslikviden (cirka 65,5 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader och ersättning för garantiåtagande om totalt cirka 13 MSEK) planeras fördelas enligt följande prioritetsordning och omfattning nedan:

1. Kliniska projekt: cirka 65 procent
2. Återbetalning av bryggglånefinansiering: cirka 15 procent
3. Prekliniska projekt: cirka 10 procent
4. Övrigt: cirka 10 procent

Användning av likvid från optionsinlösen

Emissionslikviden från teckningsoptioner serie 2018:1 avser främst att finansiera Bolagets projekt i klinisk fas, NeuroSTAT® och KL1333.

Emissionslikviden (cirka 35,1 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om totalt cirka 2,2 MSEK) planeras fördelas enligt följande prioritetsordning och omfattning nedan

1. Kliniska projekt: cirka 70 procent
2. Prekliniska projekt: cirka 15 procent
3. Övrigt: cirka 15 procent



Övrigt

Viktig information

För fullständiga villkor samt instruktioner för teckning i Företrädesemissionen, se avsnittet "Villkor och anvisningar" i prospektet, vilket finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.neurovive.com.

Definitioner

Med "NeuroVive" eller "Bolaget" avses i denna informationsfolder NeuroVive Pharmaceutical AB (publ), org.nr 556595–6538. Med "Nasdaq Stockholm" avses den börs som drivs av Nasdaq Stockholm AB, org. nr 556420–8394. Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet till allmänheten i Sverige samt professionella investerare i Sverige och internationellt av nyemitterade units i Bolaget enligt Prospektet.

Finansiell rådgivare, legal rådgivare och emissionsinstitut

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare; Advokatfirman Lindahl KB agerar legal rådgivare och Hagberg & Aneborn Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

Handlingar som hålls tillgängliga

Handlingar enligt nedan kommer under teckningsperioden att finnas tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida, www.neurovive.com.

- Prospekt, inklusive "Villkor och Anvisningar" för deltagande i Företrädesemissionen.
- Anmälningssedel.

Adresser

Moderbolag/huvudkontor

NEUROVIVE PHARMAEUTICAL AB (publ)
Medicon Village
Scheelevägen 2
223 81 Lund
Telefon: 046 275 62 20
www.neurovive.com

Finansiell rådgivare

STOCKHOLM CORPORATE FINANCE AB
Birger Jarlsgatan 32 A
114 29 Stockholm
Telefon: 08 440 56 40
www.stockholmcorp.se

Legal rådgivare

ADVOKATFIRMAN LINDAHL KB
Mäster Samuelsgatan 20
Box 1065
101 39 Stockholm
Telefon: 08 527 70 800
www.lindahl.se

Emissionsinstitut

HAGBERG & ANEBORN FONDKOMMISSION AB
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
Telefon: 08 408 933 50
www.hagberganeborn.se

Revisor

MAZARS SET REVISIONSBYRÅ AB
Kungsgatan 6
211 49 Malmö
Telefon: 040 614 2500
www.mazars.se

Kontoförande institut

EUROCLEAR SWEDEN AB
Box 191 (besöksadress: Klarabergsviadukten 63)
101 23 Stockholm
Telefon: 08 402 90 00
www.euroclear.com