

Information om nyemission i NextCell Pharma AB (publ) med teckningsperiod 4 juni 2019–20 juni 2019



VIKTIG INFORMATION

För fullständiga villkor samt instruktioner för teckning i Företrädesemissionen, se avsnittet "Villkor & Anvisningar" i informationsmemorandumet. Aktieägare vars innehav av aktier i NextCell är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller anmälningsedel. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Observera att detta endast är ett kort utdrag från det informationsmemorandum som upprättats med anledning av nyemissionen, och att varje beslut om att investera i NextCell Pharma AB (publ) ("NextCell" eller "Bolaget") skall baseras på en bedömning av informationsmemorandumet i sin helhet. Informationsmemorandumet finns tillgängligt på www.nextcell.se.

Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, telefon 08-408 933 50.

Vd har ordet

Läkemedelsutvecklingen har gjort enorma framsteg men tyvärr finns det fortfarande massvis med sjukdomar som saknar effektiv behandling. Även vissa svårbehandlade och komplexa sjukdomar och diagnoser som kräver avancerade cellterapi. En cellterapeutisk behandling förutsätter i många fall god tillgång av celler med hög kvalitet. Ibland är patientens egna celler att föredra medan en donation är mer lämplig för behandling av andra sjukdomar. NextCell utvecklar stamcellsbehandlingar från donerad navelsträngsvävnad och hjälper föräldrar att spara stamceller från sina barn för barnets och familjens eventuella framtida medicinska behov.

Det faktum att du och jag kommer från en enda cell visar på vilken fantastisk potential stamceller har. Mitt intresse blossade upp när min fru väntade barn och jag förstod att alla fantastiska stamceller som finns kvar i navelsträngen och navelsträngsblodet kommer att kastas. Det ansåg jag vara både slösaktigt och en stor förlust för framtida cellterapeutiska behandlingar. NextCells resa började som en stamcellsbank för familjesparande men har idag utvecklats till ett forskningsorienterat stamcellsbolag med huvudsakligt fokus på utvecklingar av nya och effektiva cellterapeutiska behandlingar. NextCells första läkemedelskandidat, ProTrans, befinner sig nu i fas II.

I samarbete med Karolinska Trial Alliance och professor Per-Ola Carlsson har vi nu full fart i vårt kliniska prövningsprogram för diabetes typ-1. Samtliga patienter i ProTrans-1-studien kommer att vara behandlade inom kort och rekryteringen till ProTrans-Repeat är igång. Studieteamet är väl sammansatt och är trygga i sin erfarenhet av behandling med ProTrans. Om drygt ett år får vi hårda data från fas-2-delen, effektutvärdering från randomiserade, placebokontrollerade, dubbelblindade patienter.

NextCells andra affärsområde – stamcellsbank för familjesparande av stamceller – marknadsförs under namnet Cellaviva. Affärsområdet bryter ny mark i Sverige vilket också innebär att vi åtar oss uppdraget att informera blivande föräldrar om att det finns stamceller i efterbörd. EU har i en resolution uppmanat medlemsstaterna att alla blivande föräldrar ska få information om stamceller men då det i Sverige tidigare inte har funnits några alternativ har det inte varit aktuellt. Som vinstdrivande bolag har vi mötts av viss skepsis men efter att ha varit etablerade på marknaden under fyra års tid har vi förtjänat föräldrars och vårdgivares förtroende.

En av de vanligaste kommentarerna vi stöter på från föräldrar är i stil med ”vi känner inte till stamcellssparande och ingen av våra vänner har gjort det”. Det börjar vi ändra på nu. Varje kund, ny som befintlig, ger ringar på vattnet och Cellaviva närmar sig en kritisk massa av kunder för att vi ska



”Vi är oerhört stolta över att både Diamyd och världens största stamcellsbank Polski Bank Komorek Macierzystych S.A. (”PBKM”) valt att investera i NextCell och ser det som ett tydligt tecken på att vi har både diabetes- och stamcellsexperters förtroende”

nå vårt mål att alla föräldrar ska ha möjlighet att göra ett informerat val. Dessutom får vi draghjälp av våra nordiska grannländer, framförallt i Danmark där vi har ett nätverk av barnmorskor med lång erfarenhet av och utbildning om stamcellsinsamling.

Vi är oerhört stolta över att både Diamyd och världens största stamcellsbank Polski Bank Komorek Macierzystych S.A. (”PBKM”) valt att investera i NextCell och ser det som ett tydligt tecken på att vi har både diabetes- och stamcellsexperters förtroende. Jag vill även passa på att tacka samtliga aktieägare för allt stöd genom åren och hoppas att vi har ert fortsatta förtroende och att ni är intresserade av att delta i den nu aktuella företrädesemissionen.

Mathias Svahn, VD
3 juni 2019

NextCell i korthet

NextCell Pharma AB är verksamt inom stamcells forskning, ett fält som kan revolutionera hur sjukdomar behandlas i framtiden. NextCells affärsidé är att utveckla avancerade cellterapi, med såväl egna som donerade stamceller. Företaget har två affärsområden där det ena affärsområdet utgörs av utveckling av läkemedelskandidaten ProTrans™ ("ProTrans") för behandling av autoimmuna sjukdomar och inflammatoriska tillstånd samt för att motverka avstötning vid organtransplantation. Det andra affärsområdet utgörs av Cellaviva som är Sveriges första och tillika Nordens största stamcellsbank för familjesparande av stamceller från navelsträngsvävnad.

NextCells två affärsområden – läkemedelsutveckling med ProTrans som första kandidat samt stamcellsbanken Cellaviva - kompletterar varandra eftersom stamceller av god kvalitet utgör kärnan i bägge verksamheter. Mesenkymala stamceller från navelsträngsvävnad, vilka NextCell använder för sin läkemedelskandidat ProTrans och även lagrar i Cellaviva, anses ha flera fördelar jämfört med t.ex. stamceller från vuxen individs benmärg eller fettvävnad. Celler från navelsträngsvävnad är unga och livskraftiga och har inte påverkats av stress och miljö eller hunnit samla på sig mutationer.

Stamcellsbehandlingar kan uppfylla ett stort medicinskt behov

Mesenkymala stamceller (som återfinns bl.a. i navelsträngsvävnad) har visats ha en immunmodulatorisk effekt. Genom att utsöndra proteiner och i cell-cell kontakt kan ett överaktivt immunförsvar dämpas, till synes specifikt utan risk för allvarliga biverkningar. Cellernas immunomodulerande effekt utvärderas nu för en rad olika autoimmuna sjukdomar som t.ex. artros, ALS, MS och diabetes typ-1.

År 2017 fanns det enligt International Diabetes Federations (IDF) uppskattning cirka 425 miljoner människor i världen som led av diabetes vilket väntas stiga till omkring 630 miljoner människor 2045.¹ Marknaden för stamcellsbehandling av autoimmun diabetes bedöms av styrelsen som omfattande. Det finns idag cirka 20–40 miljoner människor som har autoimmun typ 1-diabetes.² Dessutom finns även en lika vanlig, men långsammare, framskridande form av autoimmun diabetes hos vuxna människor, s.k. Latent Autoimmune Diabetes in the Adult (LADA). År 2017 beräknades hälsovårdskostnaderna i världen relaterade till diabetes uppgå till minst 727 miljarder dollar.³

Idag finns åtminstone 100 olika autoimmuna sjukdomar som angriper olika organ i kroppen⁴. Exempel på autoimmuna sjukdomar är bl.a. MS, Chrons sjukdom och ALS.⁵ Autoimmuna sjukdomar är ett resultat av autoimmunitet, dvs ett tillstånd där kroppens immunsystem angriper kroppens inre organ. Det är idag oklart vad som förorsakar autoimmunitet, dock har det observerats att antalet autoimmuna sjukdomar ökar i industrialiserade länder i nordliga och västerländska regioner av världen. Detta har lett till teorin att miljö och livsstil är relevanta faktorer.⁶ Autoimmuna sjukdomar är således vanligt förekommande i i-länder, där antalet diagnoser ökar i högre takt än övriga delar

av världen, och det uppskattas att cirka 5–13 procent av världens befolkning lider av åtminstone en autoimmun sjukdom⁷. För EU-5 uppgår andelen till cirka 10 procent och i USA har cirka 8 procent av befolkningen minst en autoimmun sjukdom.⁸

Vägen framåt för NextCell

NextCell befinner sig i dagsläget i utvecklingsfas gällande Bolagets läkemedelskandidat ProTrans, som i doseksaleringsdelen av fas I/II studien ProTrans-1, visats tolererbar i samtliga utvärderade doser. Bolaget har därför beslutat att accelerera det kliniska prövningsprogrammet för ProTrans för behandling av diabetes typ-1 samt planera för ny indikation. Bolagets målsättning är att i framtiden teckna indikations-specifika avtal, med läkemedelsbolag och cellterapi bolag, om distribution av ProTrans med distributörer och därigenom erhålla löpande försäljningsintäkter.

Under senaste verksamhetsåret har Cellaviva vuxit till att bli Nordens största stamcellsbank för familjesparande och strategin är att öka marknadspenetrationen i de Nordiska länderna samt att utöka serviceutbudet för att öka marknadspotentialen.

Motiv till emissionen och användning av likvid

Motiven till företrädesemissionen uppgående till cirka 24,9 MSEK före emissionskostnader är primärt att erhålla rörelsekapital för det kliniska prövningsprogrammet av ProTrans, utveckling av NextCells selektions och prediktionsalgoritm samt expansionen av Cellaviva med fokus på att informera blivande föräldrar i Norden om stamceller.

Bolagets bedömning är att rörelsekapitalet, efter genomförandet av Företrädesemissionen, täcker rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna och är tillräckligt för att genomföra Bolagets affärsplan. Nettolikviden från företrädesemissionen planerar Bolaget fördela enligt följande prioriteringsordning och omfattning nedan:

1. ProTrans kliniska prövningsprogram: cirka 50 procent
2. Utveckling och expansion av Cellaviva: cirka 35 procent
3. Utveckling av Selektions- och prediktionsalgoritmen: cirka 10 procent
4. Allmän affärsutveckling: cirka 5 procent

¹ International Diabetes Federation, 2017. IDF Diabetes Atlas, 8th edn. Brussels, Belgium: International Diabetes Federation.

² Daneman D (11 March 2006). "Type 1 diabetes". Lancet. <https://www.diabetes.se/diabetes/lar-om-diabetes/diabetes-i-siffror/>

³ International Diabetes Federation, 2017. What is Diabetes. <https://www.idf.org/aboutdiabetes/what-is-diabetes/facts-figures.html>

⁴ Autoimmune Diseases – Modern Diseases, European Parliament (2017)

⁵ <https://www.statista.com/statistics/418328/diagnosed-autoimmune-conditions-prevalence-in-selected-countries/>

⁶ International Journal of Celiac Disease, A. Lerner, P. Jeremias, T. Matthias (2015)

⁷ Ibid.

⁸ <https://www.statista.com/statistics/418328/diagnosed-autoimmune-conditions-prevalence-in-selected-countries/>

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt	Den som på avstämningsdagen den 31 maj 2019 var aktieägare i NextCell Pharma äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav. Tre (3) befintliga aktier som innehas på avstämningsdagen berättigar till teckning av två (2) nya aktier.
Teckningskurs	Teckningskursen är 3,25 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Avstämningsdag	31 maj 2019
Teckningstid	4 juni–20 juni 2019
Handel med teckningsrätter	Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under tiden från och med den 4 juni till och med den 18 juni 2019. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 20 juni 2019 eller säljas senast den 18 juni 2019 för att inte förfalla värdelösa.
Emissionsvolym och belopp	Bolaget tillförs högst cirka 24,9 miljoner kronor före emissionskostnader.
Handel med BTA	Handel med BTA kommer att äga rum på Spotlight Stock Market mellan den 4 juni 2019 och till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 26 2019.
Teckning utan företräde	Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan.
Kortnamn aktie	NXTCL
Övrigt	ISIN-kod för aktien: SE0009723125 ISIN-kod för teckningsrätter: [**] ISIN-kod för BTA: [**]

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och garantiförbindelser motsvarande totalt 80 procent av företrädesemissionen, varav cirka 21 procent utgörs av teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar samt cirka 59 procent av emissionsgarantier.

ADRESSER

Bolaget

NextCell Pharma AB (publ)
Karolinska Institutet Science Park,
Hälsövägen 7
SE-141 57 Huddinge
E-post: info@nextcellpharma.com
Hemsida: www.nextcellpharma.com

Finansiell rådgivare

Stockholm Corporate Finance AB
Birger Jarlsgatan 32 A
SE-114 29 Stockholm
E-post: info@stockholmcorp.se
Hemsida: www.stockholmcorp.se

Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn
Fondkommission AB
Valhallavägen 124
SE-114 41 Stockholm
Telefon: 08-408 933 50
E-post: info@hagberganeborn.se
Hemsida: www.hagberganeborn.se