

Sammanfattning av inbjudan till teckning av aktier  
inför notering på AktieTorget september 2015



# NANOLOGICA

Följande sammanfattning ska ses som en introduktion till Nanologicas prospekt och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. Varje beslut att investera i Nanologica bör grunda sig på en bedömning av innehållet i prospektet i dess helhet, vilket finns tillgängligt på [www.nanologica.com](http://www.nanologica.com).

---

## VD-ORD

När jag gjorde gemensam sak med Nanologica 2011 kom jag till ett bolag med en intressant teknik och fem forskare. Vi beslutade att skifta fokus från att utforska materialet till att bygga en kommersiellt stark verksamhet. På tre år har teamet tagit lovande idéer till produktion i stor skala och affärer. Vi valde att satsa på analytisk kromatografi och drug delivery. Andra möjligheter, som Exeger och Sigrid Therapeutics, delades ut till aktieägarna 2011 respektive 2014 och båda bolagen utvecklas mycket bra på egen hand. Det ingår i vårt DNA att ta vara på, och driva vidare rätt möjligheter. Sedan år 2011 har vi också stärkt finansieringen och breddat ägarbilden så att vi i skrivande stund har 106 aktieägare, däribland en ny storägare i Recipharms grundare Thomas Eldered.

Det som lockade mig till Nanologica var möjligheterna att kombinera det unika kunnandet inom materialteknik som fanns i Bolaget med ett genuint intresse för att lösa verkliga problem inom life science. Nanologicas teknologi runt nanoporös silika kan utnyttjas för att skapa material som är attraktiva för en rad olika tillämpningar. Detta är spännande, men bara första steget på vägen mot en kommersiell verksamhet. Helt avgörande är intresse och förmåga att utmana våra egna sanningar. Idéer om hur våra innovativa material kan användas inom life science har stötts och blötts såväl mot andra forskningsfält, som mot våra kunders problem och utmaningar. Det har gjort att vi fått en djupare förståelse för var vi verkligen kan skapa värde för patienter, genom bättre behandlingar till ett vettigt pris.

Skulle någon fråga våra kunder om vilka vi är så är det nog just möjlighetsorienteringen och affärsmässigheten de skulle peka på. Vi är visserligen bäst i världen på vår teknik, men det räcker inte för att skapa värde för patienter, kunder och aktieägare. Det är förmågan att se hur vår teknik kan lösa reella problem som inte alltid är formulerade. Det vill jag att vi blir bäst i världen på.

Den affärsmodell vi valt innebär att vi siktar på att kombinera det bästa av två världar – finansiell stabilitet och stor potential. Verksamheten inom analytisk kromatografi utvecklas för att löpande generera ett stabilt och växande kassaflöde. År 2017 är det vår målsättning att den första produktserien når ett positivt kassaflöde för att 2018 omsätta 30-40 MSEK med ett rörelseresultat på 8-12 MSEK. Verksamheten inom Drug Delivery kan

ge väsentligt större affärer på sikt. Intresset har varit stort och hittills har 12 kommersiella utvärderingsprojekt genomförts med flera av världens största läkemedelsbolag. Detta är ett kvitto på att vår teknologi och vår spetskompetens inte bara möter respekt, utan också bedöms så pass värdefulla att kunderna är beredda att betala för dem redan i ett mycket tidigt skede.

Nanologica befinner sig idag i ett mycket intressant skede. De första produkterna inom analytisk kromatografi håller på att lanseras. Affärsområdet Drug Delivery har fått en avgörande validering i och med att en kund beslutat förbereda två läkemedelskandidater för kliniska studier. Förhoppningsvis kommer dessa och flera andra projekt tas in i klinik för att slutligen godkännas som läkemedel. Nanologica står därmed på randen till ett kommersiellt genombrott. Jag själv och ägarna Tomas Eldered, Robert Taflin och Giovanni Fili har utfäst oss att investera betydande belopp i de kapitalanskaffningar som vi nu genomför. Vår förhoppning är att fler vill vara med på den resa som nu på allvar tar sin början.

Stockholm,  
4 september 2015  
Andreas Bhagwani, VD



# INTRODUKTION TILL NANOLOGICA

Nanologica arbetar med nanoteknik inom life science och kombinerar ett unikt kunnande inom materialteknik med ett genuint intresse för att lösa verkliga problem. Bolaget arbetar med nanoporös silika som har egenskaper som är attraktiva för en rad olika tillämpningar. För att lyckas sker utvecklingsarbetet därför i nära dialog med kunder. Nanologica har på tre år tagit en lovande teknik till produkter inom två nischer av life science-området; kromatografi och drug delivery (läkemedelsadministrering). Under kommande tre år avser Bolaget att etablera och utveckla dessa produkter på sina respektive marknader med målet att skapa en verksamhet med god lönsamhet.

Den affärsmodell som valts kombinerar det bästa ur två världar – finansiell stabilitet och stor potential. Verksamheten inom analytisk kromatografi utvecklas för att löpande generera ett stabilt och växande kassaflöde, medan den framtida potentialen bedöms ligga inom affärsområdet Drug Delivery.

Inom Drug Delivery har Bolaget etablerat en god position efter att ha genomfört 12 kommersiella utvärderingsprojekt med ett antal av världens största läkemedelsbolag. Under 2015 uppnåddes en viktig milstolpe då en av dessa kunder beslutade att fördjupa studierna för att pröva om två projekt kan tas in i kliniska prövningar. Om och när kliniska studier startar innebär det en större affär för Nanologica. Då det är fråga om generiska läkemedel är både utvecklingstiden avsevärt kortare och risken väsentligt lägre än för originalläkemedel. Leder arbetet till en färdig produkt innebär det kontinuerliga intäkter för Nanologica.

Nanologicas produkter inom analytisk kromatografi har bättre prestanda än etablerade produkter på en marknad som enligt Bolagets bedömning växer 6-7 procent per år, men som har präglats av låg innovationsgrad. Nanologica planerar att under perioden 2015-2016 lansera inte mindre än 6-8 nya produkter inom analytisk kromatografi. Det är

Bolagets mål att den första produktserien ska nå ett positivt kassaflöde under 2017, för att 2018 omsätta 30-40 MSEK med ett rörelseresultat på 8-12 MSEK.

Styrelsen i Nanologica har gjort bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att tillgodose de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Bolagets befintliga rörelsekapital räcker till slutet av november 2015. Nanologicas rörelsekapitalbehov är kopplat till allmänna kostnader relaterade till rörelsen om cirka 8 MSEK under den kommande tolv månadersperioden. Därutöver har Bolaget ett rörelsekapitalbehov för finansiering för att lansera produkter och bygga upp fullskalig kontinuerlig produktion inom analytisk kromatografi om ca 14 MSEK under den kommande tolv månadersperioden. Förestående emission kommer att användas till ovanstående och uppgår till 22,0 MSEK och högst 30,0 MSEK.

I samband med emissionen har Nanologica ansökt om listning på AktieTorget, vilket skapar en likviditet i handeln med aktien för befintliga och nya aktieägare. Vidare gör Bolaget bedömningen att en listning skapar förutsättningar för en offensiv strategi genom förvärv av nya projekt, tekniker eller produkter, om sådana möjligheter skulle uppenbara sig.

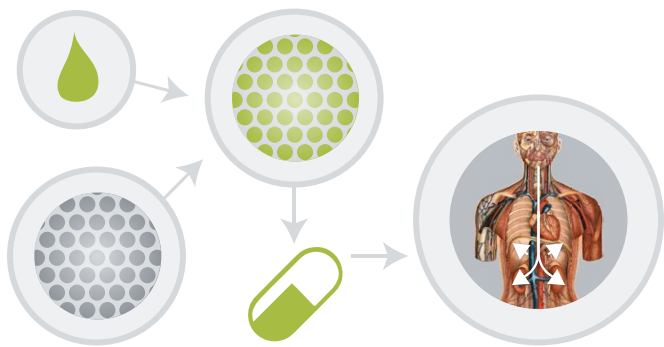
Listningen sker i ett mycket intressant skede. De första produkterna inom analytisk kromatografi håller på att lanseras. Affärsområdet Drug Delivery har fått en avgörande validering i och med att en kund beslutat förbereda en läkemedelskandidat för kliniska studier. Nanologica står därmed på randen till ett kommersiellt genombrott. Nyckelpersoner investerar betydande belopp och bjuder in fler att vara med på den resa som nu på allvar tar sin början.

För ytterligare information om Nanologica hänvisas till prospektet i dess helhet som har upprättats med anledning av det förestående Erbjudandet.

---

## VISION

**Nanologica** vill förbättra situationen för alla de patienter som i dagsläget får behandling som är för dyr eller inte adekvat – detta genom att vara världsledande inom nanoporösa partiklar för separation och rening samt konstruktion av stabila läkemedelsformuleringar. Nanologica använder materialkunnande och hängivenhet för att förstå kundernas behov och för att förbättra produkter och processer inom life science.

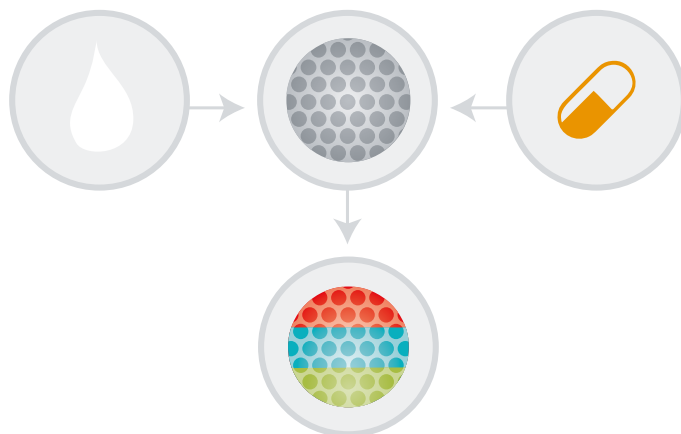


#### Drug Delivery: NLAB Silica™

Läkemedelsmolekylen löses och laddas inuti porerna i silikapartiklar. Instabila molekyler stabiliseras på så sätt innan de blir exempelvis tabletter som tas oralt och frisätts successivt i mag-tarmkanalen. Läkemedlet tas då upp av kroppen medan partiklarna passerar igenom och kommer ut med avföringen.

#### Kromatografi: NLAB Saga™

Olika ämnen stannar olika länge i en kromatografikolonn beroende på hur mycket attraktion som finns mellan ytan på de sammanpackade silikapartiklarna och de ämnen som pressas igenom. Bilden visar hur en läkemedelsblandning (orange) i kontakt med silikapartiklarna delas upp i komponenterna "röd", "turkos" och "grön". Kolonnens prestanda/separationsförmåga är tillsynes god, då gränsen mellan respektive färg är skarp.



## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Styrelsen i Nanologica har den 1 september 2015 beslutat med bemyndigande från årsstämman den 8 juni 2015 att genomföra en nyemission av aktier riktad till allmänheten i syfte att sprida aktieägandet i Bolaget. Nyemissionen omfattar maximalt 1 073 170 aktier som erbjuds till kursen 20,50 SEK per aktie. Sammantaget väntas nyemissionen inbringa 22,0 MSEK före transaktionskostnader.

Styrelsen i Nanologica har ansökt om godkännande för upptagande av Bolagets aktie till handel på AktieTorget.

AktieTorget har godkänt Nanologica för notering under förutsättning av att Nanologica, efter Erbjudandet, uppfyller AktieTorgets spridningskrav om 200 aktieägare. Preliminär första dag för handel på AktieTorget är den 30 oktober 2015.

Nanologica har erhållit teckningsförbindelser om totalt 8 794 110,50 SEK och garantiåtaganden om totalt 13 205 874,50 SEK, vilka skriftligen avtalats. Teckningsförbindelserna och garantiåtaganden har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

**Teckningskurs:** 20,50 SEK per aktie

**Minsta post för teckning:** 400 aktier motsvarande 8 200 SEK och därefter i valfritt antal aktier

**Teckningstid:** 8 september till 24 september 2015

**Beräknat datum för offentliggörande av utfall:** 29 september 2015

**Beräknad dag för betalning:** 2 oktober 2015

**Antal erbjudna aktier:** 1 073 170 aktier

**Emissionsbelopp:** ca 22,0 MSEK

**Bolagsvärdering före emissioner:** 38,8 MSEK

**Teckningsförbindelser och emissionsgaranti:** Emissionen är i sin helhet säkerställd genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden

**Övertilldelning:** I händelse av stort intresse förbehåller sig styrelsen möjligheten att fatta beslut om en övertilldelning av aktier på upp till ytterligare ca 8 MSEK

**Preliminär första handelsdag:** 30 oktober 2015

**Kortnamn för aktien:** NICA  
**ISIN-kod:** SE0005454873

Anmälningsedel och det fullständiga prospektet samt ytterligare information finns tillgängligt på Bolagets hemsida, [www.nanologica.com](http://www.nanologica.com), på AktieTorgets hemsida, [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se), samt på Aktieinvests hemsida, [www.aktieinvest.se/emissionsuppdrag](http://www.aktieinvest.se/emissionsuppdrag).