

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I NANEXA AB

Informationsbroschyr avseende företrädesemission

6 – 20 november 2017



INFORMATIONSTRÄFFAR

Stockholm	Sheraton Hotel	Måndagen den 13 november kl 08.00
Lund	Elite Hotel Ideon	Torsdagen den 16 november kl 19.30

GCF | Göteborg
Corporate
Finance

Hänvisning till upprättat memorandum med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av units i Nanexa AB ("Nanexa" eller "Bolaget").

Föreliggande material är en introduktion till Nanexa och Erbjudandet om teckning av units vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det memorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Nanexa bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i Nanexa, finns återgivna i memorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör memorandumet studeras i detalj. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.nanexa.com.

VD DAVID WESTBERG HAR ORDET

Nanexa befinner sig nu i en ny utvecklingsfas med möjlighet att skapa goda förutsättningar för avtal med läkemedelsindustrin för utvärdering av PharmaShell®-teknologin och utveckling av läkemedelskandidater med företagets PharmaShell®-teknologi.

Den djurstudie som genomfördes under sensommaren gav oss ett värdefullt kvitto på att PharmaShell®-teknologin fungerar som tänkt som så kallad parenteral depåberedning.

Vi kan alltså skapa injicerbara parenterala depåberedningar med kontrollerad frisättning, lång verkningstid och hög drug load, vilket är tre egenskaper som är kritiska för utvecklingen av väl fungerande depåläkemedel. Vi bedömer att PharmaShell® kommer kunna vara en mycket intressant drug delivery-plattform för utveckling av nya läkemedel inom ett flertal indikationsområden.

För att stärka möjligheterna till större intäkter i framtiden och samtidigt skapa resultat att använda vid marknadsföring av själva PharmaShell®-teknologin kommer Bolaget starta ett eget läkemedelsprojekt med målsättning att färdigställa den prekliniska utvecklingsfasen så att en första klinisk studie kan starta tillsammans med ett partnerföretag direkt därefter. Målsättningen är att bedriva detta projekt inom onkologiområdet och arbetet med att identifiera en specifik läkemedelssubstans har påbörjats. För detta ändamål har vi också knutit till oss experter med både medicinsk kompetens och marknadskompetens. Vår målsättning är att skapa en produkt som förbättrar effekten och minskar biverkningarna hos en redan marknadsförd produkt.

Onkologimarknaden är den absolut största och det finns stora medicinska behov där PharmaShell®-teknologin kan komma att passa väldigt bra, dels som lokal långverkande behandling av tumörer, dels på sikt som en formulering för förbättrad intravenös administrering. Jag bedömer att vi under första halvåret av 2018 kommer påbörja detta projekt.

Samtidigt som vi bedriver projektet nämnt ovan kommer externa samarbeten vara en viktig del av Nanexas verksamhet, där samarbetet med AstraZeneca bedöms fortsätta att utvecklas. Vi avser dessutom starta flera samarbeten utifrån de avtal vi räknar med att skriva under nästkommande år.

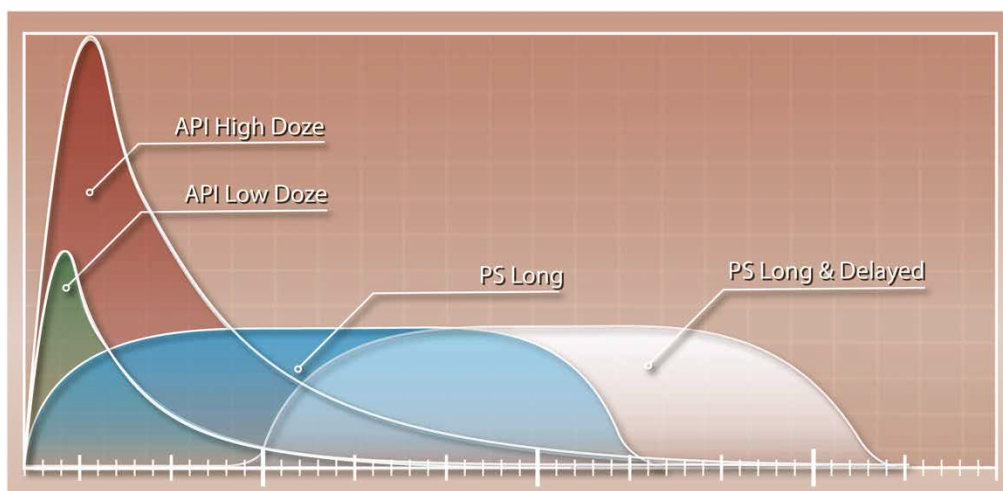
Med den strategi som Bolaget nu har kommer vi således att ha flera möjligheter till kommersialisering av PharmaShell®. Vi kommer fortsätta marknadsföra teknologiplattformen och skapa samarbeten med läkemedelsindustrin. Dessutom förstärker vi de affärsmässiga möjligheterna genom det produktprojekt som startas där vi har möjlighet att utlicensiera ett projekt som förberetts för klinisk utveckling och som därigenom har en kortare tid till marknad.

Jag bedömer att de affärsmässiga möjligheterna har och kommer ytterligare förstärkas med mer preklinisk data och Nanexa kommer bredda marknadsföringen genom att delta i ytterligare kommersiella läkemedelskonferenser i bl.a. USA men också marknadsföra PharmaShell® i mer vetenskapliga forum.

Det är med stor tillförsikt jag ser fram emot kommande års utveckling av PharmaShell® och Nanexa som Bolag.

David Westberg

VD



Nanexa kan med hjälp av PharmaShell® hålla halten av läkemedel inom det "terapeutiska fönstret" under lång tid (PS Long). Tack vare PharmaShell® kan toxiskt höga halter (API High Doze) undvikas, något som vid konventionell beredning ibland är nödvändigt för att förlänga den verksamma tiden som läkemedlet har i kroppen.

NANEXA I KORTHET

Affärsidé

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® förser även läkemedelspartiklarna med en väldefinierad yta utåt vilken kan underlätta för olika typer av målstyrningsmolekyler att binda till läkemedelspartiklarna. PharmaShell® som är Nanexas huvudprodukt förväntas av Bolaget ge bland annat följande fördelar:

- Styr och förlängd frisättning, styrd och förlängd cirkulationstid och depåfunktion
- Möjlighet till målstyrning
- Hög drug load (andel aktiv substans)
- Förlängd hållbarhet för känsliga läkemedel
- Nya immaterialrättsliga skydd för utgångna patent

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.

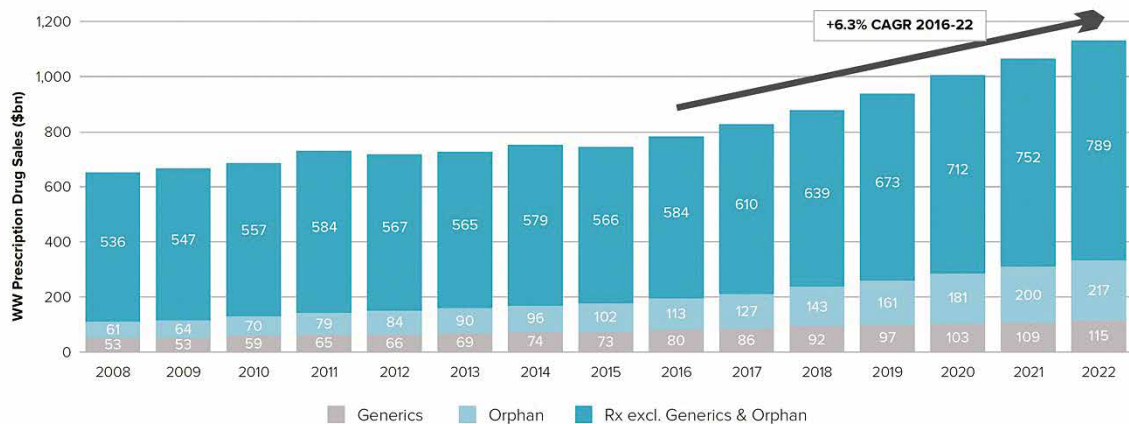
1. Betalning vid signering av licensavtal: för tillgång till användande av tekniken/projektet för ett valt område eller applikation
2. Milstolpebetalningar: utfaller vid avtalade utvecklingssteg under ett samarbete
3. Royalty från samarbetspartnerns löpande försäljningsintäkter

Marknad

Värdet av den globala läkemedelsmarknaden för förskrivningsprodukter uppgick 2015 till 742 miljarder USD och är förväntad att växa till 1120 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), antidiabetes, antivirologi och antireumatologi, vilka tillsammans motsvarar ca 30 procent av det totala värdet. Det teknologisegment som ökar år efter år är bioteknologiskt framställda läkemedel (stora molekyler med biologiskt ursprung) vilka idag står för cirka 25 procent av försäljningen (Källa: Evaluate Pharma World Preview 2016).

Worldwide Total Prescription Drug Sales (2008-2022)

Source: EvaluatePharma* August 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.

Under 2016-2017 har Nanexa tagit ytterligare steg för att konkretisera marknadsmöjligheterna. 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.

VARFÖR INVESTERA I NANEXA

PharmaShell®

Bolagets drug delivery-plattform PharmaShell® har utvecklats och är redo att gå in i en ny utvecklingsfas. Nyligen har en djurstudie avslutats med goda resultat. Studien visade efter en initial koncentrationstopp en stabil läkemedelskoncentration i blod under de tre veckor som studien pågick utan tendens till avklingande mängd läkemedel i blodet. Bolaget planerar påbörja utveckling av ett eget produktprojekt med sikte på en medicinsk och marknadsmässigt intressant produktkandidat, vilket ger bra möjligheter till att kommersialisera själva teknologin och även utlicensiera produktprojektet med möjlighet till mer omfattande intäkter.

Stort intresse

Bolaget har fortsatt träffa potentiella partners på flertalet kongresser och konferenser. Det är tydligt att det finns ett intresse för PharmaShell® och att Nanexa är rätt positionerat i den utvecklingstrend som nu råder inom läkemedelsbranschen, där det läggs stort fokus på att utveckla s.k. parenterala depåberedningar inom ett stort antal olika indikationsområden.

Betydande marknadspotential

PharmaShells® unika egenskaper tillsammans med det stora intresset från den globala läkemedelsindustrin för drug

delivery-system i allmänhet och av de patenterade nanosystemen i synnerhet ger Nanexas projekt stor potential att etablera licensavtal. Vidare är det Bolagets bedömning att läkemedelsindustrin kan erhålla förlängda patentskydd på substanser vars patent har löpt ut genom att förse dem med PharmaShell®, något som ger stora konkurrensfördelar för licenstagare av PharmaShell®.

Dedikerat och kompetent team

Utöver ett kompetent utvecklingsteam har Nanexa knutit till sig specialistkompetens genom ett team av konsulter och experter med mångårig erfarenhet av produktutveckling inom läkemedelsindustrin. Bolagets styrelse har även förstärkts ytterligare genom rekrytering av Bengt Gustavsson med mångårig erfarenhet från klinisk utveckling inom läkemedelsindustrin.

Långvarigt och fruktbart samarbete med AstraZeneca

Nanexa har ingått ett så kallat Material Transfer and Feasibility Study Agreement med AstraZeneca avseende studier där AstraZeneca utvärderar och analyserar olika funktioner hos PharmaShell®. Nanexa bedömer att inom ramen för samarbetet fortsätta med ytterligare labbförsök och att därefter genomföra fortsatta studier *in vivo* i djurförsök.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandet avser en företrädesemission av units om cirka 22,9 MSEK i Nanexa AB. Två (2) befintliga aktier i Bolaget berättigar teckning av en (1) Unit för 6 SEK. En (1) Unit består av en aktie och en vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Större teckning än vad erhållna rätter ger rätt till kan inlämnas. Teckning utan företräde är också möjlig.

Teckningstid	6 – 20 november 2017
Teckningskurs	6 SEK per unit. Courtage utgår ej.
Teckningspost (utan företräde)	1000 units (6 000 SEK)
Vederlagsfri teckningsoption	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.
Emissionsbelopp vid full teckning	22,9 MSEK
Antal nyemitterade units vid full teckning	3 812 527 st
Antal aktier innan emissionen	7 625 054 st
Garanti och teckningsförbindelser	Bolaget har mottagit icke säkerställda garantier och teckningsförbindelser om 18,3 MSEK. Av dessa är ca 17,3 MSEK garantier och ca 1 MSEK teckningsförbindelser. Detta innebär att 80 % av emissionsbeloppet är säkerställt.
Aktiens kortnamn	NANEXA
ISIN-koder	Nanexas aktie har ISIN-kod: SE0007074166 BTU ISIN-kod: SE0010520437 UR ISIN-kod: SE10520429 TO 1 ISIN-kod: SE 0010520452
Handel med uniträtter	6 november - 16 november 2017

MOTIV TILL EMISSION

Nyemissionen i Nanexa AB avser förstärka förutsättningarna för kommersialisering av Bolagets drug delivery-plattform PharmaShell®. För att lyckas med en kommersialisering ska Nanexa fortsätta att bygga en kraftfull dokumentation om PharmaShells® egenskaper i prekliniska laboratorie- och djurförsök, optimera frisättning av läkemedel *in vitro* samt verifiera processen för tillverkning. Utöver detta kommer emissionslikviden användas till utökning av patentportföljen, marknadsföring och förberedelser för en framtida utlicensiering av Bolagets produktportfölj.