

*NeuroVive utvecklar läkemedel
mot akuta hjärnskador*



INBJUDAN TILL TECKNING AV

AKTIER

NEUROVIVE PHARMACEUTICAL AB (PUBL)

Organisationsnummer: 556595-6538

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Bakgrund

I USA, EU och Japan drabbas årligen mer än en miljon människor av traumatiska hjärnskador. Traumatisk hjärnskada är ett allvarligt problem, som kan drabba vem som helst. Vanliga orsaker är att huvudet och således hjärnan skadas i samband med trafikolyckor eller fall. När hjärnan skadas tar nervcellerna omedelbar skada. Skadan utvecklas och förvärras emellertid flera dagar efter tillbudet, vilket i många fall får en väsentlig effekt på den totala skadeverkningen.

Många av de som drabbas av traumatisk hjärnskada får men för livet, vilka varierar beroende på skadans karaktär. Utöver att traumatiska hjärnskador i många fall sänker livskvaliteten för de drabbade och deras anhöriga, bidrar dessa skador till stora kostnader för samhället. Den stora utmaningen är att kunna reducera nervcellsdöden timmarna och dagarna efter en traumatisk hjärnskada. Det finns i dagsläget inget läkemedel som kan göra detta. Det är här som NeuroVive kommer in i bilden.

NeuroVive i korthet

NeuroVive bedriver forskning och utveckling av mitokondrieskyddande cyklosporinbaserade läkemedel, så kallade cyklofilin-D-hämmare. Bolagets primära fokus är riktat mot att, via genomförande av kliniska prövningar, kunna förse vårdgivare med mitokondrieskyddande läkemedel som reducerar nervcellsdöd i samband med traumatisk hjärnskada. Därutöver bedriver NeuroVive avancerad forskning för klinisk och preklinisk utveckling samt utvärdering av nya bärarmedium, administrationsvägar och screening av nya läkemedelskandidater med nervcellsskyddande egenskaper, som har potential för att kunna användas för behandling av hjärtinfarkt, långvariga epilepsianfall (status epilepticus), stroke och ryggmärgsskada. Dessutom finns det potential för att kunna använda NeuroSTAT® i immunförsvårshämmande syfte vid organtransplantationer. NeuroSTAT® är en cremofor- och etanolfri produkt.

Klinisk fas I-studie framgångsrikt genomförd

Den 24 juni 2009 startades NeuroVives kliniska prövning med NeuroSTAT® genom mottagande av de första försökspersonerna. Den 3 november 2009 slutfördes den kliniska delen av studien. Den 30 mars 2010 kommunicerade NeuroVive slutresultatet från studien. Resultaten visar att NeuroVives produkt NeuroSTAT® i samtliga primära och sekundära variabler är jämförbart (bioekvivalent) med referensläkemedlet Sandimmun®. Utöver detta uppvisade NeuroSTAT® en signifikant bättre säkerhetsprofil med totalt mindre biverkningsfrekvens. Referensläkemedlet Sandimmun® orsakade överkänslighetsreaktioner i 3 av 19 försökspersoner varav en svår så kallad anafylaktisk chock. NeuroSTAT® orsakade inte denna typ av allvarlig reaktion som är relaterad till cremoforinnehållet i referensläkemedlet Sandimmun®. Den genomförda fas I-studien möjliggör utlicensiering för immunförsvårshämmande bruk samt fortsatta kliniska prövningar avseende traumatisk hjärnskada och andra indikationer.

Bryggfinansiering, nyemission och teckningsförbindelser

I januari 2010 erhöll NeuroVive en extern bryggfinansiering om totalt 6 050 000 SEK för att NeuroVive skulle kunna fortsätta sitt arbete med oförminskad styrka fram till dess att nyemissionen som beskrivs i prospektet är genomförd. NeuroVive genomför nu en nyemission som vid fulltecknande tillför bolaget 39 224 997 SEK före emissionskostnader. NeuroVive har erhållit teckningsförbindelser om cirka 23 MSEK. Emissionen görs för att finansiera återbetalning av ovannämnd byggfinansiering samt för att tillföra NeuroVive kapital för bolagets förestående aktiviteter, vilka bland annat innefattar planering och inledande av en fas II-studie med cirka 200 patienter med hjärnskador.

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt:	En (1) ny aktie för sju (7) befintliga aktier
Avstämningsdag:	16 april 2010
Teckningstid:	21 april 2010 – 5 maj 2010
Teckningskurs:	21,00 SEK per aktie
Antal aktier i erbjudandet:	Högst 1 867 857 aktier
Antal aktier innan emission:	13 075 000 aktier
Handelsplats:	Aktien i NeuroVive är listad på AktieTarget



Hänvisning till prospekt

Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I prospektet för NeuroVive Pharmaceutical AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolaget och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta prospektet noggrant genömläsas. Prospektet för NeuroVive Pharmaceutical AB (publ) finns tillgängligt för nedladdning på www.neurovive.se.



Utvecklingsstatus och möjliga intäkter

För att illustrera NeuroVives utvecklingsstatus, kliniska studier och möjliga intäkter presenteras en förenklad illustration som visar vad som har gjorts och vad som ligger framför NeuroVive. Notera att tidsangivelserna i denna illustration baseras på av styrelsen gjorda grova uppskattningar och att dessa tider kan komma att avvika från vad som presenteras nedan.



Kommentar från tillträdande VD Mikael Brönnegård

I och med att vi framgångsrikt genomförde vår fas I-studie kommer vi att gå in i en mer kommersiell fas i NeuroVives utveckling samtidigt som vårt forsknings- och utvecklingsarbete skall breddas till stöd för kommande kliniska studier och marknadsaktiviteter. NeuroVive växer och utvecklas, såväl verksamhets- som organisationsmässigt. Därav har vi beslutat att Eskil Elmér lämnar över VD-posten till mig. Detta för att Eskil skall kunna fokusera på sin spetskompetens; forskning och utveckling, vilket även skall inkludera att utveckla samarbeten med andra akademiska forskningsgrupper samt företag inom ämnesområdet neuroprotektion och hjärnskada. Andra motiv för denna ledningsförändring är att mina kunskaper och erfarenheter lämpar sig väl för att leda NeuroVive i den fas vi nu går in i och att managementgruppens olika kompetenser på detta sätt främjar en fortsatt god utveckling i NeuroVive.

Vår genomförda fas I-studie var en av de viktigaste hörnstenarna i utvecklingen av NeuroVives första läkemedelsprodukt för klinisk användning. Studien öppnar upp för att vi skall kunna licensiera ut produkten NeuroSTAT® för immunförsvarshämmande bruk och för att göra NeuroSTAT® tillgängligt för kliniska prövningar för användning vid traumatisk hjärnskada, hjärtinfarkt, långvariga epilepsianfall och ryggmärgsskada. Studien är naturligtvis också en viktig hörnsten för NeuroVives nästa planerade studie i patienter med traumatiska hjärnskador.

Jag ser, som tillträdande VD, fram emot att bidra till en fortsatt positiv utveckling av NeuroVive och hoppas att Ni finner NeuroVive lika spännande som jag gör. Härmed hälsar jag er välkomna att vara med på vår fortsatta resa.



Mikael Brönnegård
Tillträdande VD, NeuroVive

Erbjudandet

Den 12 juni 2009 beslutade årsstämman i NeuroVive Pharmaceutical AB (publ) att bemyndiga styrelsen i Bolaget att emittera högst 4 000 000 aktier med aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsen beslutade den 8 april 2010 om att utnyttja en del av detta bemyndigande för att i en företrädesemission nyemittera högst 1 867 857 aktier enligt villkoren i detta prospekt. Emissionskursen per aktie är 21,00 SEK. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 16 april 2010 är registrerade som aktieägare i NeuroVive äger företrädesrätt att teckna en (1) ny aktie för sju (7) befintliga aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter i emissionen är den 16 april 2010. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 13 april 2010 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 14 april 2010.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 16 april 2010 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. För teckning av en (1) ny aktie erfordras sju (7) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna nya aktier i NeuroVive senast den 5 maj 2010 eller sälja teckningsrätterna senast den 30 april 2010.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 21 april 2010 - 30 april 2010.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 21,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 21 april 2010 – 5 maj 2010.

Observera att teckning av aktier ska ske senast den 5 maj 2010. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för NeuroVive äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 10 maj 2010. Styrelsen i NeuroVive har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 5 maj 2010. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedlar som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning skall ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1.Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier skall den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln I skall därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2.Särskild anmälningssedel I

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, skall särskild anmälningssedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden skall därmed inte användas. Särskild anmälningssedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 5 maj 2010. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer NeuroVive att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas till eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission AB
Corporate Finance
Importgatan 4
262 73 Ängelholm

Telefon: +46 431-47 17 00
Fax: +46 431-47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
Hemsida: www.sedermera.se

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra (allmänheten) som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Teckning av aktier utan företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 21 april 2010 – 5 maj 2010. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på Bolagets hemsida (www.neurovive.se) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast den 5 maj 2010 kl. 15.00. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer NeuroVive att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken skall betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt detta prospekt inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet skall erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS

IBAN nr: SE08 8000 0816 9591 4038 4703

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 21 april 2010 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av maj 2010.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske i början av juni 2010. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande, något som beräknas ske under vecka 19, 2010, så snart som möjligt efter teckningsperiodens slut. Pressmeddelande kommer att publiceras på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.neurovive.se samt www.aktietorget.se).

Handel med aktier

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet NVP och ISIN-kod SE0002575340. En handelspost omfattar en (1) aktie.

De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ)

Tel: +46 46-288 01 10

E-post: info@neurovive.se

Sedermera Fondkommission AB

Tel: +46 431-47 17 00

E-post: nyemission@sedermera.se

Prospekt finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.neurovive.se) och AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt kan även erhållas kostnadsfritt från NeuroVive. Prospekt finns även tillgängligt på Sedermera Fondkommissionens hemsida (www.sedermera.se).