

Information till aktieägarna i Nanexa AB (publ)

Teckningstid 12 oktober – 26 oktober 2023

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta VD-brev kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta VD-brev har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta VD-brev ansvarar för att använda detta VD-brev och informationen här i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta VD-brev utgör inte ett erbjudande att sälja eller en inbjudan avseende ett erbjudande att förvärva eller teckna värdepapper som emitterats av Nanexa i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara olaglig. I en medlemsstat inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("EES") får värdepapper som hänvisas till i detta VD-brev endast erbjudas i enlighet med tillämpliga undantag i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("Prospektförordningen").

Detta VD-brev utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns här i får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns här i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta VD-brev får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Endast personer i USA som är kvalificerade institutionella köpare ("QIBs") enligt definitionen i Rule 144A i Securities Act eller institutionella ackrediterade investerare enligt definitionen i Rule 501 i Regulation D enligt Securities Act får delta i Erbjudandet. Utanför USA kommer Erbjudandet att genomföras som offshore-transaktioner till andra personer än "U.S. persons" enligt definitionen i, och i enlighet med, Regulation S i Securities Act samt i enlighet med tillämplig lag.

Ett prospekt avseende Företrädesemissionen som beskrivs i detta VD-ord har offentliggjorts av Nanexa den 11 oktober 2023. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen som är behörig myndighet enligt Prospektförordningen samt offentliggjorts av Nanexa och hålls tillgängligt på Nanexas hemsida <https://www.nanexa.se/>. Finansinspektionens godkännande av prospektet ska inte uppfattas som något slags stöd för Nanexa eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i prospektet. Detta VD-brev är inte ett prospekt enligt betydelsen i Prospektförordningen och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Eventuellt investeringsbeslut bör, för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella riskerna och fördelarna som är förknippade med beslutet att delta i Företrädesemissionen, enbart fattas baserat på informationen i prospektet. Därmed rekommenderas en investerare att läsa hela prospektet. Detta VD-brev utgör marknadsföring i enlighet med artikel 2 k i Prospektförordningen. Nanexa har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av aktier eller rättigheter i någon annan medlemsstat i EES utöver Sverige. Detta VD-brev varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna aktier i Företrädesemissionen får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information.

I den utsträckning detta VD-brev innehåller framåtriktade uttalanden representerar sådana uttalanden inte fakta och kännetecknas av ord som "ska", "förväntas", "tro", "uppskattar", "avser", "ämnar", "antar" och liknande uttryck. Sådana uttalanden uttrycker Nanexas avsikter, åsikter eller nuvarande förväntningar eller antaganden. Sådana framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande planer, uppskattningar och prognoser som Nanexa har gjort efter bästa förmåga men som Nanexa inte påstår kommer vara korrekta i framtiden. Framåtriktade uttalanden är förenade med risker och osäkerheter som är svåra att förutse och generellt inte kan påverkas av Nanexa. Det bör hållas i åtanke att faktiska händelser eller utfall kan skilja sig väsentligt från vad som omfattas av, eller ges uttryck för, i sådana framåtriktade uttalanden.

VD-ord

Vägen framåt för Nanexa

Nanexa har sedan många år drivits av medicinsk innovation för att effektivisera behandlingar och öka livskvaliteten för patienter med både svåra och kroniska sjukdomar. Vårt fokus på att utveckla injicerbara läkemedel med hjälp av vårt drug delivery-system PharmaShell® har potential att avsevärt förbättra behandlingen av flertalet sjukdomstillstånd. Teknologin är banbrytande och har utvecklats med insikten att traditionella metoder och system för att administrera läkemedel ofta är begränsade av dels alltför snabb frisättning, dels kortsiktig effekt. Vi har utvecklat ett system som möjliggör en långvarig och kontrollerad frisättning av många olika läkemedel, vilket i sin tur kan förbättra såväl behandlings-effektiviteten som patientens livskvalitet. Det är inte bara dess långvariga och jämna verkan som gör PharmaShell så kraftfullt, utan även dess förmåga att bära höga doser av läkemedel. En hög så kallad drug load är central för att kunna leverera effektiva långverkande behandlingar. Dessutom har PharmaShells unika egenskaper visat stora fördelar relativt andra drug delivery-system vad gäller möjligheten att skapa långverkande produkter av biologiska läkemedel, såsom peptider och monoklonala antikroppar, vilket är ett område som växer starkt.



VI HAR UTVECKLAT ETT SYSTEM SOM MÖJLIGGÖR EN LÅNGVARIG OCH KONTROLLERAD FRISÄTTNING AV MÅNGA OLIKA LÄKEMEDEL

Baserat på vår teknologi driver vi i nuläget tre egna läkemedelsprojekt i tre olika indikationsområden och betydande marknader; NEX-22 som avser behandling av typ-2 diabetes, NEX-20 för behandling av multipelt myelom och NEX-18 för myeloplastiskt syndrom (MDS). Vi har lagt mycket kraft på att validera och verifiera vår teknologi i laboratoriemiljö, genom åtskilliga djurstudier och på senare år även kliniskt, i människor. En både viktig och fördelaktig aspekt av vår strategi är att vi arbetar med redan godkända läkemedelssubstanser. Det innebär att våra projekt har både kortare utvecklingstider och är förhållandevis befriade från de höga riskfaktorer som ofta är förknippade med produktutveckling av helt nya substanser.

FOKUS PÅ KOMMERSIALISERING

NEX-22, en en-månaders liraglutid (GLP-1 receptoragonist) produkt för behandling av typ-2 diabetes riktar sig till en enorm, spännande och växande marknad och är ett tydligt exempel på vårt fokus på att möta medicinska behov och adressera betydande marknader. NEX-22-produkten kan även utvecklas för användning inom obesitas-indikationen som också den är ett starkt växande sjukdomstillstånd. Vi har valt att utveckla NEX-22 med liraglutid, vars patentskydd har gått ut, men projektet öppnar samtidigt dörrar för att skapa långtidsverkande produkter med andra GLP-1 receptoragonister och goda möjligheter till fler och möjligtvis än mer betydelsefulla licensaffärer. Utöver våra egna produktprojekt kan PharmaShell-teknologin användas inom många olika terapiområden. Det finns därför mycket stor potential i partnerdrivna

projekt och utlicensiering av vår patenterade PharmaShell-teknologi. Vi är idag involverade i flera partnerprojekt inom spännande indikationsområden med stora marknader, där större läkemedelsbolag, de flesta bland topp 10 i världen, utvärderar PharmaShell för att skapa egna unika långverkade produkter. Våra framsteg med PharmaShell har nu tagit oss till en punkt där fokus kommer att ligga på kommersialisering med sikte på större utvecklings- och licensavtal.

Vårt samarbete med Novo Nordisk, ett av världens största läkemedelsföretag, och deras investering i Nanexa är ett tydligt tecken på intresset, förtroendet för och det potentiella värdet av vår teknologi. Vi ser stora möjligheter med deras pågående utvärdering av PharmaShell och att ha Novo Nordisk som en betydande långsiktig ägare är också av stort värde, inte minst i denna nyemission som inte bara kommer att stärka våra egna projekt och befintliga partnerskap, utan även öppnar dörrar för nya spännande samarbeten inom läkemedelsindustrin.



VÅRA FRAMSTEG MED PHARMASHELL HAR NU TAGIT OSS TILL EN PUNKT DÄR FOKUS KOMMER ATT LIGGA PÅ KOMMERSIALISERING MED SIKTE PÅ STÖRRE UTVECKLINGS- OCH LICENSAVTAL.

FRAMTIDA PROJEKT OCH SATSNINGAR

Intäkterna från nyemissionen kommer främst att användas för att driva utvecklingen av våra pågående projekt. Vi strävar efter att slutföra den prekliniska utvecklingen av vårt senaste projekt, NEX-22, och att genomföra klinisk fas I-studie under 2024. För våra projekt NEX-20 inom multipelt myelom och NEX-18 inom myelodysplastiskt syndrom (MDS) kommer vi att fortsätta med preklinisk utvärdering och förberedelser för fortsatt klinisk utveckling. Genom att stödja den här nyemissionen är ni aktieägare med och finansierar nästa steg i Nanexas resa mot att göra skillnad inom medicinsk behandling och på kortare sikt, inte minst, mot stora kommersiella möjligheter för bolaget. Ert förtroende och engagemang är avgörande för oss och vi är fast beslutna att skapa aktieägarvärde genom att utnyttja de resurser som denna nyemission tillför till fullo.

Jag ser med stor spänning fram emot en framtid där Nanexa fortsätter att vara en ledande aktör inom utvecklingen av långverkande injicerbara läkemedel och där våra produkter gör verklig skillnad i människors liv.

VD David Westberg

Emissionslikvidens användande

Styrelsen beslutade den 21 september 2023, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 9 juni 2023, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Vid full teckning tillförs Nanexa cirka 121 MSEK före emissionskostnader.

Nettolikviden avses användas till följande områden som anges i prioritetsordning;

- NEX-22: Genomförande av fas I-program inom typ 2-diabetes, formuleringsutveckling för att säkerställa minimal och acceptabel vävnadspåverkan vid injektionsstället och stödjande prekliniska studier, förberedelser och initiering av fas II-studie samt rådgivande möte med FDA avseende fortsatt kliniskt program (30 %)
- NEX-20: Kompletterande prekliniska studier med optimerade formuleringar för att säkerställa minimal och acceptabel vävnadspåverkan vid injektionsstället, samt förberedelser och initiering av doseskaleringsstudie, fas Ib i patienter med multipelt myelom (15 %)
- Icke projektspecifik utveckling av PharmaShell systemet. Vidareutveckling av PharmaShell® systemet för att bredda användningen inom biologiska läkemedel, t.ex. peptider och monoklonala antikroppar, och vidareutveckling av formuleringar för att säkerställa minimal och acceptabel vävnadspåverkan vid injektionsstället för subkutant administrerade depåläkemedel, samt kostnader för utveckling av patentportföljen och förberedelser för beslut om ett nytt NEX-XX projekt (20 %)
- Affärsutveckling med målsättning att uppnå ett eller flera bredare utvecklings-/licensavtal (10 %)
- NEX-18: Preklinisk utvärdering av potentiellt förbättrad behandlingseffekt och säkerhet med optimerad formulering, samt förberedelser för fortsatt kliniskt program inom MDS (10 %)
- GMP-produktionsanläggning, processutveckling och uppskalning (7,5 %)
- Administration och övriga kostnader (7,5 %)

Nanexa befinner sig i ett läge med tydliga potentiellt värdeskapande aktiviteter under de kommande åren och genom Företrädesemissionen möjliggörs att Nanexa tillförs finansiering samt breddar sin aktieägarbas. Nanexa har för avsikt att, vid utvalda tillfällen, ingå kommersiella relationer med större läkemedelsbolag och Företrädesemissionen bedöms ha en positiv effekt på Nanexas framtida kommersiella möjligheter.

Kort om Nanexa

VISION

Nanexa har som vision att vara ett världsledande läkemedelsbolag för utveckling av långtidsverkande injicerbara läkemedel och utveckla en ny generation innovativa läkemedel som möjliggörs av Bolagets unika PharmaShell®-system.

AFFÄRSMODELL

Nanexa tillämpar en tvådelad affärsmodell där bolaget dels utvecklar egna produktprojekt, dels ingår samarbetsavtal kring PharmaShell®-systemet med andra läkemedelsföretag för deras produktprojekt. Affärsmodellens första del, avser utveckling av de egna produktprojekten (i dagsläget NEX-22, NEX-20 och NEX-18) där målsättningen primärt är att utveckla projekten fram till uppnådd klinisk Proof of Concept, till exempel baserat på likhet i läkemedelsupptag eller effekt. Därefter kan projekten drivas vidare genom pivotala studier mot kommersialisering, antingen i egen regi eller genom licensavtal med läkemedelsbolag, beroende på vad som bedöms skapa mest värde för Nanexa.

MÅL

Nanexas målsättning är att bygga upp en portfölj av ett antal egna produktutvecklingsprojekt som antingen kan drivas i egen regi eller över tiden kan licensieras till större läkemedelsbolag som kan genomföra det pivotala kliniska programmet samt registrera och marknadsföra produkten. Den interna produktportföljen kompletteras med en bredare portfölj av externa samarbeten som förutom att bredda användningen av PharmaShell®-teknologin kommer att bidra med värdefulla kunskaper och licensintäkter både på kort och lång sikt.

PHARMASHELL®

Nanexas drug delivery-system, PharmaShell®, grundar sig på ALD-teknologin för att ytbelägga mikrometerstora läkemedelspartiklar med en oorganisk extremt tunn beläggning. Genom ALD-processen omsluts varje enskild läkemedelspartikel av denna beläggning med kontrollerad löslighet, vilket innebär att läkemedlet inte frisätts i kroppen förrän beläggningen lösts upp. Möjligheten att styra beläggningens tjocklek och komposition med hög precision gör att hastigheten för att frisätta läkemedlet noggrant kan styras, vilket gör det möjligt att designa läkemedel som frigörs under kontrollerade former i kroppen.

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet omfattar högst 121 391 252 nya aktier, motsvarande en emissionslikvid om 121 391 252 SEK före emissionskostnader.

FÖRETRÄDESRÄTT FÖR TECKNING

De som på avstämningsdagen den 10 oktober 2023 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

TECKNINGSRÄTTER

För varje aktie i Nanexa som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

TECKNINGSTID

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 12 oktober – 26 oktober 2023.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen för varje aktie är 1 SEK. Courtage utgår ej.

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 12 oktober 2023 till och med 26 oktober 2023. För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka aktieägare som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 10 oktober 2023. Aktierna i Nanexa handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen till och med den 6 oktober 2023. Aktierna i Nanexa handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 9 oktober 2023.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 12 oktober 2023 till och med den 23 oktober 2023.

HANDEL MED BTA (BETALD TECKNAD AKTIE)

BTA kommer att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 12 oktober 2023 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 45 2023.

ANMÄLAN FÖR TECKNING - DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Direktregistrerade aktieägares teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning vilken ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast den 26 oktober 2023 klockan 17.00 (CET), genom ett av följande alternativ:

- (1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I de fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den utsända förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel (I) ska då ej användas. Observera att anmälan om teckning är bindande och att inga tillägg eller ändringar får göras på avin eller i belopp att betala.

- (2) Särskild anmälningsedel (I) – teckning med stöd av teckningsrätter

Om teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska Särskild anmälningsedel (I) användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Notera att betalning för tecknade aktier ska ske enligt instruktionerna på anmälningssedeln samtidigt som anmälningssedeln lämnas till Aktieinvest FK AB. I detta fall ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear inte användas.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Nanexa är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning, med respektive utan företrädesrätt, ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE OCH ÖVRIGA

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att Särskild anmälningsedel (II) ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB på adress nedan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningsedel (II) ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 (CET) den 26 oktober 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningsedel (II). I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan hänsende.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7785
103 96 Stockholm
Telefon: 08-5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se
(inscannad anmälningsedel)

Observera att anmälan är bindande. Teckning sker med samtidig kontant betalning och ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast 26 oktober klockan 17:00 CET.