

# Inbjudan till teckning av units

Inför notering på  
AktieTorget

## NextCell Pharma AB

utvecklar avancerade cell-  
terapier med egna och donera-  
de stamceller som kan förändra  
framtida sjukvård. Bolaget genomför  
nu en emission om initialt 25 MSEK  
för att bl.a. finansiera en klinisk fas  
I/II-studie på diabetespatienter  
med sin läkemedelskandidat  
ProTrans™.



# VD Mathias Svahn har ordet

**Stamceller kan komma att förändra behandlingen av idag obotliga sjukdomar. En människa härstammar från en enda stamcell, det befruktade ägget.**

Den cellen har förmågan att skapa kopior av sig själv och dottercellerna kan sedan mogna ut för att utvecklas till olika specialiserade celler i kroppen, som exempelvis hjärtmuskelceller, blodceller eller insulin tillverkande celler. Sjukvården och forskare har förhoppningar om att stamceller ska kunna bota sjukdomar som det idag inte finns något botemedel mot – däribland diabetes.

NextCell har en vision om att utveckla framtidens läkemedel med stamceller för behandling av t.ex. diabetes och som immunosuppression vid t.ex. njurtransplantationer. Vi utvecklar för närvarande vår läkemedelskandidat – ProTrans™. Avsikten är att ansöka om klinisk fas I/II-studie på diabetespatienter under 2017 med målsättningen att initiera studien under Q1/Q2 2018.

“NextCells vision är att utveckla nästa generations avancerade cellterapi.”

**Mathias Svahn**  
VD NextCell Pharma AB

Vid diabetes typ 1 angrips de insulinproducerande betacellerna av kroppens immunförsvar. Det innebär att kroppen förlorar sin förmåga att ta upp socker från blodet. Om kroppen inte får insulin finns risk att blodsockervärdet blir mycket högt, vilket kan vara direkt livshotande. Det finns i dagsläget inga botemedel mot diabetes utan enbart mediciner för att kontrollera blodsockret och behandla symptom. ProTrans™ utvecklas av de mesenkymala stamcellerna som finns i navelsträngen. Stamcellerna samlas in från efterbörden (navelsträngen) utan ingrepp eller obehag för moder eller barn. Tillgången och donationsvilligheten av navelsträngar som startmaterial för tillverkning av ProTrans™ är stor eftersom de annars kastas.

Det medicinska behovet av en ny njure är stort och växande. Njurtransplantation är rutinbehandling vid komplicerade njursjukdomar men det finns komplikationer. Kroppen försöker stöta bort transplanterade organ och patienten ges därför immunosuppressiva läkemedel. Sådana läkemedel är mycket starka och utsätter kroppen för stora risker. Mesenkymala stamceller har en immundämpande effekt och de har också visat effekt i samband med njurtransplantationer. ProTrans™ kan potentiellt användas för att skydda njuren i den akuta fasen och därigenom utöka tiden för kroppen att acceptera den nya njuren. Målsättningen är att påbörja prekliniska aktiviteter avseende njurtransplantationer under 2017.

Vid sidan av NextCells verksamhet driver vi Cellaviva – Sveriges första och enda bank för familjesparande av stamceller. Stamcellsbanker är etablerade globalt och sparade stamceller från ett barns navelsträng kan potentiellt komma att användas vid behandling av ett stort antal, däribland livshotande, sjukdomar – hos barnet självt eller kanske ett syskon. Vi bedömer att det finns goda förutsättningar att utöka denna verksamhet i Sverige och Norden. Stamcellssparande görs på lång sikt och jag är övertygad om att nya behandlingsformer med stamceller kommer att utvecklas, vilket kommer att öka frekvensen och värdet av familjesparande. Familjesparade stamceller förvaras strikt separat från övrig verksamhet.

**“Stamcellssparande görs på lång sikt och jag är övertygad om att nya behandlingsformer med stamceller kommer att utvecklas, vilket kommer att öka frekvensen och värdet av familjesparande.”**

Nu genomför vi en emission av units om 25 MSEK med vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner om ytterligare 20 MSEK inför notering på AktieTorget. Emissionslikviden avser finansiera en klinisk fas I/II-studie med ProTrans™ samt prekliniska aktiviteter med vårt njurprojekt.

Härmed bjuder jag in dig att delta i stamcellsrevolutionen.

**Varmt välkommen att teckna units i NextCell.**

**Mathias Svahn**  
VD NextCell Pharma AB

**NextCell Pharma AB** är aktivt inom stamcellsforskning, ett fält som kan förändra behandlingen av många sjukdomar i framtiden. Vidare driver bolaget Cellaviva, Sveriges första och enda stamcellsbank för familjesparande av stamceller.

**Stamceller är de celler som all vävnad härstammar från. Stamceller börjar som en cell som så småningom ger upphov till en fullvuxen människa som består av mer än 10 000 miljarder celler.**

Stamceller kan genomgå ett närmast obegränsat antal celledelningar och ett embryon stamceller har förmågan att utveckla embryot till alla celler som finns i kroppen, exempelvis i hjärtat, hjärnan, huden eller kroppens ben.

Stamcellsältet är omfattande och spänner över ett stort antal sjukdomsområden. Den omfattande forskningen och stamcellernas potential ingår i det som kallas "stamcellsrevolutionen". Likt hur Internet of Things-revolutionen förändrar mänsklighetens sätt att hantera data och masskommunikation kan stamcellsrevolutionen komma att förändra hur vi behandlar sjukdomar. Stamceller kan nämligen utvecklas till ett stort antal användbara celltyper som kan möjliggöra ett stort antal nya terapier. Idag används

stamcellstransplantation exempelvis vid benmärgsrelaterade sjukdomar, regenerativ medicin, genterapi, inflammationer, autoimmuna sjukdomar och cancer.

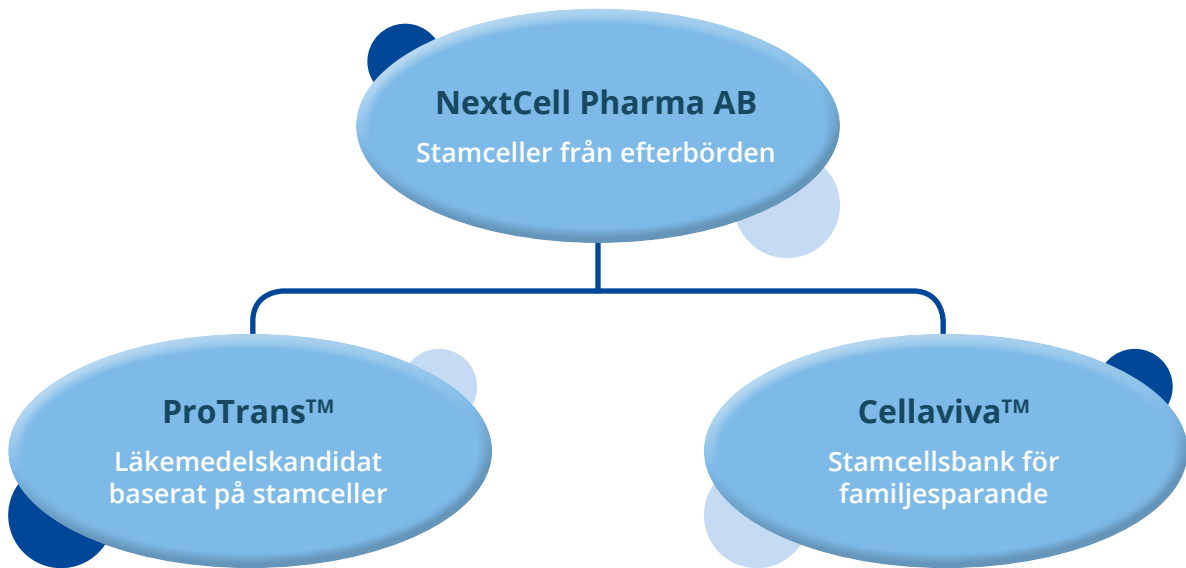
NextCell grundades 2014 och utvecklar idag avancerade cellterapi med stamceller. Bolaget har under marknadsetableringen erhållit stöd från Karolinska Institutet Innovations AB samt bidrag från Vinnova och en av bolagets huvudägare är Diamyd Medical AB som är noterat på Nasdaq Stockholm First North. Bolaget har även en ytterligare verksamhetsgren i bifirman Cellaviva, som är Sveriges första och enda biobank för familjesparande av stamceller.

NextCell avser att ansöka om att utföra en klinisk fas I/II-studie på diabetespatienter med sin första läkemedelskandidat ProTrans™ under 2017. Målsättningen är att förutsatt godkännande, inleda den kliniska studien under Q1/Q2 2018. Parallellt med förberedelserna för kliniska studier avser bolaget genomföra prekliniska aktiviteter avseende bolagets projekt gällande avstöttningskomplikationer vid njurtransplantationer.



## MÅLSÄTTNINGAR

- 2017**
  - Ansöka om genomförande av klinisk fas I/II-studie på diabetespatienter med ProTrans™.
  - Påbörja prekliniska studier för immunosuppression vid njurtransplantation.
- 2018**
  - Påbörja den kliniska studien under Q1/Q2 förutsatt godkännande.
  - Interimsanalys, preliminär säkerhetsutvärdering av ProTrans™.
  - Eventuellt utvidgande av initial klinisk fas I/II-studie.
  - Etablera samarbete för initiering av klinisk prövning av ProTrans™ i ny indikation.
- 2019**
  - Färdigställande av initial klinisk fas I/II-studie samt presentation av resultat.
  - Utvärdera försäljningsmöjligheter av ProTrans™ till biotechindustrin för kombinationsbehandlingar.
  - Ansöka om klinisk fas I/II-studie med ProTrans™ för ny indikation.
- 2020**
  - Eventuell fas III-studie alternativt utlicensiering, vidareutveckling eller försäljning av projektet.



### ProTrans™

ProTrans™ är en produkt baserad på mesenkymala stamceller från Wharton's Jelly (WJMSCs), d.v.s. gelén som finns runt blodkärlen i navelsträngsvävnaden. ProTrans™ utvecklas i NextCells eget toppmoderna laboratorium. Det finns i dagsläget ingen etablerad behandlingsmetod med mesenkymala stamceller från navelsträngsvävnad men ett stort antal kliniska prövningar pågår globalt. Tillverkning av ProTrans™ sker från för ändamålet donerade navelsträngar och från dessa odlas stora mängder stamceller upp. Stamcellerna fryses därefter ned och kan vid behov tinas upp och ges till patient direkt vid diagnos eller transplantation. Tillverkning av ProTrans™ kommer att ske hos ett kontraktslaboratorium (CMO) efter NextCells egenutvecklade kriterier.



NextCells långsiktiga målsättning är att ProTrans™ ska användas för behandling av inflammatoriska och autoimmuna sjukdomar samt för att hämma avstötning vid organtransplantation. I dagsläget skyddas ProTrans™ av egenutvecklade tillverkningskriterier eftersom risken är att en patentansökan röjer känsliga detaljer rörande ProTrans™ och på så sätt bjuder in konkurrenter till att använda NextCells teknik med mindre modifikationer.

### En omfattande marknad

Marknaden för stamcellsbehandling av autoimmun diabetes är omfattande. Det finns idag cirka 20-40 miljoner människor som har s.k. autoimmun typ 1-diabetes. Vid autoimmun diabetes angrips de insulinproducerande betacellerna av kroppens immunförsvar tills patienten inte längre kan tillverka tillräckligt med eget insulin för att hålla blodsockerkoncentrationen inom normalvärdet. NextCells målsättning är att tillföra diabetespatienten ProTrans™ i form av transplanterade stamceller som dämpar kroppens immunreaktion mot betacellerna, vilket därigenom skulle förbättra patientens blodsocker och insulinproduktion. Marknadspotentialen för ett läkemedel som ProTrans™ mot autoimmun diabetes uppgår till flera miljarder dollar per år.

Det genomförs årligen cirka 50 000 njurtransplantationer med njurar från avlidna donatorer. Vid njurtransplantationer kan det uppstå vissa komplikationer, däribland att kroppen inte accepterar den nya njuren och försöker att stöta bort den. Risken för avstötning är betydligt större om njuren tas från en avliden donator än om den tas från en levande donator. Styrelsen bedömer att bolagets produkt ProTrans™ potentiellt skulle kunna användas för att skydda det transplanterade organet och skapa förutsättning för att kroppens immunsystem accepterar den nya njuren. På detta sätt bedömer bolaget att behovet av immunosuppressiva läkemedel skulle minska. Immunosuppressiva läkemedel används exempelvis vid många autoimmuna sjukdomar och kan ge upphov till allvarliga biverkningar.

Cellaviva är Sveriges första stamcellsbank och Cellaviva har marknadsgodkännande av IVO (Inspektionen för vård och omsorg). Cellaviva marknadsönskade sin första tjänst i september 2015 och har ännu inte nått sitt marknadsgenombrott. Omsättningen under 2016 uppgick till cirka 0,8 MSEK. Styrelsen bedömer att marknadspotentialen i Sverige uppgår till cirka 100 MSEK årligen.

### Hänvisning till prospekt

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I NextCells prospekt finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta prospektet noggrant genomläsas. Prospektet finns tillgängligt på bolagets ([www.nextcellpharma.com](http://www.nextcellpharma.com)), Sedermera Fondkommissions ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) och AktieTorgets ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)) respektive hemsidor.

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

**Teckningstid:** 24 maj - 12 juni 2017.

**Teckningskurs:** 25 SEK per unit. En unit består av fem (5) aktier och fyra (4) vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1. Priset per aktie är således 5 SEK.

**Teckningspost:** Minsta teckningspost är 200 units.

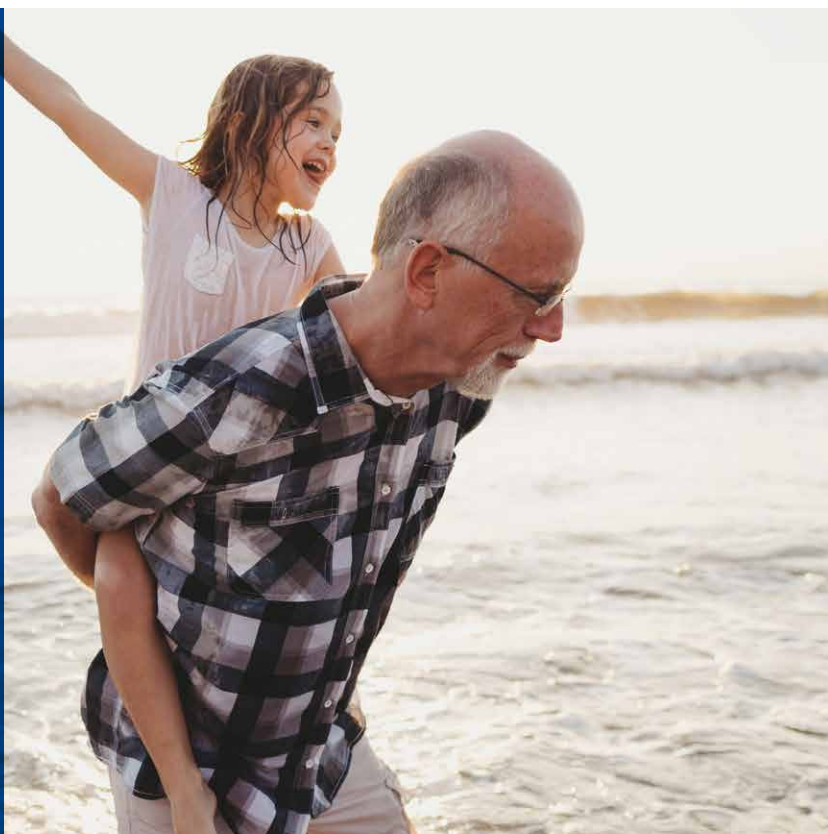
**Erbjudandets omfattning:** Erbjudandet omfattar högst 1 000 000 units, motsvarande 25 000 000 SEK. Fastställd lägstanivå för emissionens genomförande är 600 000 units, motsvarande 15 000 000 SEK.

**Antal aktier innan emission:** 4 929 250 aktier.

**Värdering (pre-money):** Cirka 24,6 MSEK.

**Notering på AktieTorget:** Aktien i Bolaget är planerad att noteras på AktieTorget. Första dag för handel är beräknad att bli den 13 juli 2017.

**Teckningsförbindelser:** Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 8,9 MSEK, motsvarande cirka 36 procent av den initiala emissionsvolymen.



# Anmälningssedel för teckning av units i NextCell Pharma AB

**Skickas till:**

Sedermera Fondkommission  
Emissionstjänster  
Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö

**Alternativt till:****Fax:** 040-615 14 11**E-post:** nyemission@sedermera.se  
(inscannad anmälningssedel)**Teckningstid:** 24 maj – 12 juni 2017**Teckningskurs:** 25,00 SEK per unit. (Minsta teckningspost är 200 units och därefter sker teckning i valfritt antal units)**Tilldelning och betalning:** Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota som skickas till nedan ifylld adress.**OBS! Likvid dras ej från VP-konto/depå**

För ytterligare information kontakta Sedermera Fondkommission Tel: + 46 (0) 40- 615 14 10

Följande anmälningssedel ska användas vid intresse av att förvärva units i NextCell Pharma AB, org.nr 556965-8361. För fullständig information om det aktuella erbjudandet, se prospekt utgivet av styrelsen i NextCell Pharma AB i maj 2017.

Anmälningssedeln ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 12 juni 2017. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några units erhåller ingen avräkningsnota.

**Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av följande antal units i NextCell Pharma AB till en kurs om 25,00 SEK per unit, enligt villkoren i prospektet, utgivet av styrelsen i NextCell Pharma AB i maj 2017 (minsta teckningspost är 200 units vilket motsvarar 5 000 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal units. En unit består av fem (5) aktier och fyra (4) vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1):**

Antal units:

st units i NextCell Pharma AB till teckningskursen 25,00 SEK per unit.  
Minsta teckningspost är 200 units (motsvarande 5 000 SEK).

**VP-konto eller depå dit tilldelade units ska levereras (ange endast ett alternativ):****VP-Konto/Servicekonto**

0 0 0

**Depånummer****Bank/Förvaltare**

**Observera att om du har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste du kontrollera med din bank/förvaltare, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.**

**Namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA TYDLIGT):**

Efternamn/Firma		Förnamn	Person-/Organisationsnummer
Gatuadress, box eller motsvarande			Telefon dagtid/mobiltelefon
Postnummer	Ort	E-post	<b>Önskar avräkningsnota via e-post</b>
Ort och datum		Undertecknas av tecknare (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

**Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:**

- Att jag har tagit del av prospektet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i prospektet;
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera Fondkommission och tecknaren avseende denna teckning;
- Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ängerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningssedel befullmäktigar Sedermera Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt de villkor som framgår av prospektet utgivet av styrelsen i NextCell Pharma AB i maj 2017;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningssedel;
- Att tilldelning av units i enlighet med ifylld anmälningssedel inte kan garanteras;
- Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen.