

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

I SPAGO NANOMEDICAL AB (PUBL)

Spago Nanomedical
utvecklar nanomedicin
för diagnostik och
behandling av livs-
hotande sjukdomar



www.spagonanomedical.se



BAKGRUND OCH MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Under det senaste året har Spago Nanomedical gjort betydande framsteg i både SpagoPix och Tumorad®. Interimsresultat från bolagets kliniska fas I-studie inom diagnostik visar att SpagoPix ger tydlig kontrast i MR-bilder av bröstcancertumörer i människa.

Resultaten bekräftar därmed prekliniska studier som visat att det unika nanomaterialet ansamlas i solida tumörer med bibehållen god säkerhetsprofil. Därutöver har en oväntad men potentiellt värdefull effekt dokumenterats med kontrast i MR-bilder av bukspottsskötteln, något som kan öppna för utökad användning av kontrastmedlet. Målet är att data från studien ska ligga till grund för diskussioner med tänkbara utvecklings- eller licenspartners för vidare utveckling till marknadsgodkännande och kommersialisering av SpagoPix.

Inom Tumorad®-projektet utsåg Spago Nanomedical produktkandidat, efter framgångsrika resultat i en preklinisk modell för aggressiv bröstcancer. Tumorad®, som utgörs av Bolagets nanomaterial kombinerat med en medicinskt relevant radioisotop, lutetium-177, fördröjer tumörtillväxt och förlänger överlevnaden hos möss med snabbväxande tumörer. Dessa resultat bekräftar ytterligare potentialen i bolagets plattformsteknologi.

Bolagets fokus framgent inom Tumorad® är att färdigställa regulatoriska prekliniska säkerhetsstudier för att inleda klinisk fas I/II studie i cancerpatienter under 2022. Fortsatt fokus är även att färdigställa den pågående kliniska studien med SpagoPix och accelerera partneraktiviteter avseende den fortsatta utvecklingen och kommersialiseringen.

För att finansiera de sista stegen som krävs för att inleda studier med Tumorad® i människa, genomför nu Spago Nanomedical en fullt säkerställd företrädesemission ("Företrädesemissionen") om cirka 59,1 MSEK, före avdrag för emissionskostnader. I händelse av övertäckning har styrelsen bemyndigats att besluta om en övertilldelningsemision ("Övertilldelningsemisionen") motsvarande en emissionslikvid före emissionskostnader om ytterligare upp till cirka 10 MSEK.

I syfte att underlätta ett ökat svenskt och internationellt institutionellt aktieäggande och därmed långsiktigt stärka bolagets finansieringsmöjligheter, har Bolaget inlett en process för byte av marknadsplats till Nasdaq First North Growth Market. Listbytet är planerat att kunna ske i början av 2021, efter genomförandet av Företrädesemissionen, förutsatt Nasdaqs godkännande.

Emissionslikvidens användning

Spago Nanomedical avser att använda nettolikviden från Företrädesemissionen till att finansiera slutförande av de regulatoriska prekliniska säkerhetsstudier och den GMP produktion som krävs för att inleda kliniska fas I/II studier av läkemedelskandidaten Tumorad® (100 procent).

En potentiell emissionslikvid om upp till 10 MSEK (före emissionskostnader) från den eventuella Övertilldelningsemisionen avses att användas i den löpande verksamheten för att möjliggöra en högre grad av finansiell flexibilitet relaterat till Bolagets produktutveckling.

Vision, strategi och mål



Spago Nanomedicals vision är att bedriva konkurrenskraftig och framgångsrik utveckling av produkter som ökar cancerpatienters överlevnad och livskvalitet och därmed skapa långsiktig lönsamhet för Bolaget och dess ägare.



Spago Nanomedicals mål är att bli ett ledande bolag inom utveckling av diagnostik och terapi baserat på nanomedicin genom utveckling av produkter som ger god patientnytta och bra hälsoekonomi.



Spago Nanomedicals övergripande strategi är att bedriva utveckling av medicinska projekt baserade på Bolagets egenutvecklade och patenterade nanomaterial. Affärsstrategin bygger på kommersialisering av Bolagets utvecklingsprojekt genom samarbeten och utlicensiering till industriella partners med resurser för att ta produkten till marknad och klinisk användning. Detta minskar kapitalbehovet och förkortar tiden till att intäkter erhålls samt ökar möjligheterna för en framgångsrik marknadspenetration.

Projekt SpagoPix och dess fördelar jämfört med befintliga MR-kontrastmedel

SpagoPix är ett gadoliniumfritt, tumörselektivt MR-kontrastmedel med extraordinär signalstyrka och potential att väsentligt förbättra cancerdiagnostiken. Genom att bättre och mer precist synliggöra mjukvävnadstumörer och metastaser ges ökade möjligheter för framgångsrik behandling av cancerpatienter och lägre sjukvårdskostnader. I nästa steg ska produktkandidaten SN132D testas i större kliniska studier inför marknadsgodkännande. Spago Nanomedicals strategi bygger på utlicensiering av projekt i klinisk fas. Med positiva resultat från den pågående studien intensifieras kontakterna med tänkbara projektpartners.

FÖRDELAR

- **Tumörselektivitet** ger bättre precision och gör det lättare att skilja ut tumörer från annan vävnad vilket kan minska antalet felaktiga diagnoser.
- **Exceptionell förstärkning** av MR-signalen, en hög signalstyrka (relaxivitet) kan göra bilderna tydligare och förbättra möjligheterna till tidigare upptäckt och korrekt diagnos av cancer.
- **Kontrollerad uppbyggnad av MR-signalen**, ger möjlighet till bildtagning under längre tid och möjliggör högupplösta bilder.
- **Fritt från gadolinium**, eliminerat risken för negativa biverkningar som beror på användning av detta kroppsfrämmande ämne som finns i flera av de MR-kontrastmedel som idag erbjuds.

Projekt Tumorad® och dess potentiella samt unika fördelar

Behandling med radioaktiv strålning har sedan mer än 100 år använts effektivt för bekämpning av cancer. Tillsammans med kirurgi och cytostatika utgör terapi med joniserad strålning en hörnsten i behandlingen av flera cancerformer. I projektet Tumorad® laddas nanopartiklar med radioaktiva isotoper och ger därmed möjlighet till invärtes strålterapi, så kallad radionuklidterapi, mot cancer. Liksom kontrastmedlet SpagoPix har Tumorad®-partiklarna designats för att utnyttja EPR-effekten för att uppnå tumörselektivitet, det vill säga en högre koncentration nanopartiklar i tumörer än i frisk vävnad. Data från in vivo-studier har bekräftat att Tumorad®-partiklar ansamlas i tumörer, statistiskt signifikant minskar tumörtillväxt och förlänger överlevnaden.

Nya radioaktiva läkemedel med nanopartiklar kan komma att användas både som ensamt behandlingsalternativ och i kombination med kirurgi, cytostatika, och immunoterapier. Intresset för fältet visas inte minst av Novartis förvärv av såväl Advanced Accelerator Applications (med Lutathera) som Endocyte (med fas 3-produkten Lu177-PSMA-617) till ett sammanlagt värde om cirka 6 miljarder US dollar under 2018. Marknaden för radionuklidterapi kan därmed förväntas öka ytterligare framöver.

FÖRDELAR

- **Tumörselektivitet**, passiv målsökning till tumörer ger potential för användning inom behandling av flera olika cancerformer
- **Nanopartiklar med radioisotop** ger möjlighet för strålbehandling av spridd, aggressiv, och svårtillgänglig cancer
- **Lokal strålning** av tumör och balanserad utsöndring ur kroppen skapar omgivande friska vävnader
- **Komplementär behandlingsform** möjliggör kombination med andra typer av terapier
- **Enkel beredning på sjukhus** underlättar logistik och kan reducera kostnader

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Villkor	Fyra (4) innehavda aktier i Spago Nanomedical ger rätten att teckna en (1) ny aktie i samband med företrädesemissionen
Teckningskurs	7,50 kronor per aktie
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	5 februari 2021
Teckningstid	9 – 23 februari 2021
Handel med teckningsrätter	9 – 19 februari 2021 på Spotlight Stock Market. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning av aktier senast den 23 februari 2021 eller säljas senast den 19 februari 2021 för att inte förfalla värdelösa
Handel med BTA	Handel i BTA äger rum från den 9 februari 2021 till dess att Bolagsverket registrerat företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier
Upptagande till handel	De nyemitterade aktierna kommer tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med omvandling av BTA till aktier, vilket beräknas ske omkring vecka 11, 2021
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden	Bolagets större aktieägare Peter Lindell (privat och genom Cidro Förvaltning AB), Mikael Lönn och Ranny Davidoff, tillsammans med Bolagets styrelseordförande Eugen Steiner, har förbundit sig att teckna sina pro rata andelar, motsvarande cirka 16,8 MSEK, eller cirka 28,4 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Spago Nanomedical erhållit emissionsgarantier från Formue Nord Marknadsneutral A/S, WMG Advisors LLP och Thoren Tillväxt AB, motsvarande upp till cirka 42,4 MSEK, eller cirka 71,6 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således fullt garanterad genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden
Tilldelning	Aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter tilldelas i första hand personer som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen), i andra hand andra personer som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter och i tredje hand emissionsgaranter
Övertilldelningsemission	Vid fulltecknad Företrädesemission har styrelsen för Spago Nanomedical, genom bemyndigandet som lämnats på extra bolagsstämma den 15 januari 2021, möjlighet att besluta om Övertilldelningsemission varvid Bolaget kan tillföras ytterligare likvida medel om upp till cirka 10 MSEK
Utspädning vid fulltecknad Företrädesemission	20,0%
Aktiens kortnamn	SPAG
ISIN-kod	SE0004899474
Marknadsplats	Spotlight Stock Market

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna aktier sker endast genom det prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Fullständigt prospekt finns tillgängligt på Spago Nanomedicals hemsida www.spagonanomedical.se, Naventus hemsida www.naventus.com samt Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se för nedladdning. Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Hagberg & Aneborn på email info@hagberganeborn.se eller på telefon 08-408 933 50.

ADRESSER

BOLAGET

Spago Nanomedical AB (publ)
Scheelevägen 22
223 63 Lund
spagonanomedical.se

FINANSIELL RÅDGIVARE

Naventus Corporate Finance
Strandvägen 7A
114 56 Stockholm
naventus.com

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Cederquist KB
Hovslagargatan 3
111 48 Stockholm
cederquist.se

EMISSIONSINSTITUT

Hagberg & Aneborn
Valhallavägen 124
111 48 Stockholm
hagberganeborn.se