

PRESSMEDDELANDE

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ)
556595-6538

2016-02-29



EJ FÖR DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTIONEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER.

NeuroVive beslutar om företrädesemission om cirka 94,4 Mkr för fortsatt utveckling av projektportföljen

Styrelsen för NeuroVive Pharmaceutical AB (publ) ("NeuroVive" eller "Bolaget") har den 28 februari 2016 beslutat om en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Nyemissionen"). Beslutet är förutsatt godkännande vid kommande extra bolagsstämma. Vid fullteckning i Nyemissionen tillförs Bolaget cirka 94,4 miljoner kronor före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna tillförs Bolaget ytterligare minst 32,6 miljoner kronor. Emissionslikviden kommer att användas till NeuroVives fortsatta verksamhet inom läkemedelsutveckling, kliniska studier och partnerskapsaktiviteter.

Nyemissionen förutsätter godkännande av en extra bolagsstämma som kommer att hållas den 31 mars 2016. Se separat pressmeddelande med kallelse till den extra bolagsstämman för ytterligare information.

Nyemissionen i sammandrag:

- Aktieägare i NeuroVive har företrädesrätt att teckna 1 unit, bestående av 8 nya aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2016/2017:1 och en vederlagsfri teckningsoption av serie 2016/2017:2, för varje 14 befintliga aktier som innehas på avstämningsdagen den 8 april 2016.
- Teckningskursen är 42 kronor per unit, motsvarande 5,25 kronor per aktie.
- Vid full teckning av Nyemissionen tillförs NeuroVive cirka 94,4 miljoner kronor före emissionskostnader.
- Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna tillförs NeuroVive minst ytterligare 32,6 miljoner kronor före emissionskostnader.
- Teckningsperioden löper under perioden 18 april - 2 maj 2016.
- Emissionen är till 75 procent garanterad genom garantiförbindelser.

Bakgrund och motiv

NeuroVive bedriver forskning och utveckling av mitokondrieskyddande läkemedelskandidater men även utveckling av läkemedel inom andra områden där cyklofilinhämning eller förändring av mitokondriens energiproduktion är centrala mekanismer. Projektportföljen består av två projekt för akut njurskada (AKI) och traumatisk hjärnskada (TBI) – båda med potential att tillfredsställa stora medicinska behov - med tre läkemedelskandidater i klinisk och preklinisk utveckling. Därutöver består portföljen av två utvecklingsplattformar med inriktning mot ischemisk stroke och medfödda mitokondriesjukdomar.

PRESSMEDDELANDE

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ)
556595-6538

2016-02-29



I juni 2015 offentliggjordes topline-resultaten från den externa fas III-studien CIRCUS som undersökte effekter av att administrera CicloMulsion® i samband med PCI-behandling (ballongsprängning) efter en specifik typ av akut hjärtinfarkt (STEMI). Studien påvisade ingen terapeutisk effekt i patientgruppen. NeuroVive beslutade därför i augusti att avbryta utvecklingen av CicloMulsion® för indikationen akut hjärtinfarkt. Orsaken till de negativa resultaten tros vara att tidsfönstret för behandling var oväntat kort vid hjärtinfarkt vilket skulle innebära att CicloMulsion® inte hann fram i tid för att ha terapeutisk effekt på hjärtskadan. Däremot gav CIRCUS-studien NeuroVive ny och värdefull förståelse för vilka indikationer som CicloMulsion® kan användas för, varför Bolagets strategiska fokus för CicloMulsion® riktades om mot akuta njurskador. NeuroVive bedömer att den nya inriktningen ger helt andra förutsättningar då förbehandling med CicloMulsion® gör att mitokondrieskyddet är på plats för att skydda njuren redan innan potentiell skada uppkommer. Under 2015 påbörjades en prövarinitierad klinisk fas II-studie (CiPRICS) för pre-operativ behandling vid kranskärloperationer. Studien kommer totalt att omfatta 150 patienter och beräknas bli klar under andra halvan av 2016. Om utfallet är positivt kommer en kompletterande mindre fas II-studie att initieras.

Bolaget genomför för närvarande ytterligare en fas II-studie (CHIC) i vilken läkemedelskandidaten NeuroSTAT® utvärderas för traumatiska hjärnskador. Under fjolåret drog en oberoende säkerhetskommitté slutsatsen att NeuroSTAT® är säkert att använda vid den dosering som gavs i den första dosgruppen och rekommenderade att studien fortsätter enligt plan till nästa dosnivå. I november 2015 genomfördes strategiska åtgärder i syfte att öka rekryteringstakten. Åtgärderna har hittills varit framgångsrika och det är Bolagets bedömning att studien kommer att uppnå det planerade patientantalet och beräknas vara avslutad vid slutet av året.

Härutöver arbetar NeuroVive med ytterligare ett projekt – NVP019 som är i preklinisk fas och har potentialen att bli nästa generations cyklofilinhämmare med fokus på akut njurskada - samt de två utvecklingsplattformarna avseende ischemisk stroke respektive medfödda mitokondriesjukdomar (Komplex I-dysfunktion).

Som ett led i Bolagets strategi att komplettera den egna forskningen med samarbeten med läkemedelsbolag och akademiska institutioner förvärvade NeuroVive i januari 2016 en andel av aktierna i det brittiska bolaget Isomerase Therapeutics. Förvärvet som delvis betalades med nyemitterade aktier i NeuroVive syftar till att stärka samarbetet mellan parterna och säkerställa att NeuroVives projekt fortsätter utvecklas med högsta prioritet för Isomerase.

NeuroVives huvudsakliga målsättning är att slutföra båda de pågående fas II-studierna CiPRICS och CHIC före utgången av 2016, samt genomföra en mindre uppföljningsstudie till den förstnämnda under våren 2017, med avsikten att sedan licensiera ut CicloMulsion® och NeuroSTAT® eller på annat sätt ingå samarbeten med partners som kan bära de fortsatta utvecklingskostnaderna och ta produkten till marknaden. En sådan affär innebär normalt sett intäkter i form av fasta ersättningar i samband med utlicensiering och milstolpar på vägen mot lansering samt löpande royaltyintäkter baserade på försäljning. Utlicensieringar och samarbeten med större läkemedelsbolag är centralt i

PRESSMEDDELANDE

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ)
556595-6538

2016-02-29



NeuroVives affärsmodell och långsiktiga strategi att säkerställa en riskreducerad och kostnadseffektiv utveckling och kommersialisering av Bolagets produkter.

Motivet till Nyemissionen uppgående till 94,4 miljoner kronor före emissionskostnader är primärt att erhålla kapital för att ta CicloMulsion® för akut njurskada och NeuroSTAT® för traumatisk hjärnskada igenom kliniska fas II-studier och fram till licensaffär, samt att slutföra prekliniska studier för NVP019. En mindre del av likviden kommer att användas till aktiviteter relaterade till Bolagets utvecklingsplattformar samt till utveckling av patentportföljen och Bolagets löpande kostnader. Bolagets bedömning är att rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna före genomförandet av Nyemissionen inte är tillräckligt för att genomföra Bolagets affärsplan men att rörelsekapitalbehovet tillgodoses genom Nyemissionen. Om Nyemission inte fulltecknas kommer Bolaget minska aktiviteterna relaterade till de två utvecklingsplattformarna och huvudsakligen fokusera på Bolagets program för akut njurskada och traumatisk hjärnskada. Bolaget bedömer att det genom garantiförbindelser garanterade beloppet 70,85 miljoner kronor, motsvarande 75 procent av Nyemissionen, är tillräckligt för att tillgodose rörelsekapitalbehovet de kommande tolv månaderna vid ett sådant scenario.

Preliminär tidplan (alla datum hänförs till 2016)

Torsdag 7 april	Första dag för handel med aktier utan rätt att delta i Nyemissionen med företrädesrätt
Fredag 8 april	Avstämningsdag för erhållande av uniträtter och rätt till deltagande i Nyemissionen med företrädesrätt
Tisdag 12 april	Beräknad dag för offentliggörande av prospekt
Måndag 18 april	Teckningsperiod startar Handel med uniträtter startar
Torsdag 28 april	Handel med uniträtter avslutas
Måndag 2 maj	Teckningsperioden avslutas
Tisdag 10 maj	Offentliggörande av utfall av Nyemissionen

Villkor för Nyemissionen

En (1) befintlig aktie i Bolaget berättigar till en (1) uniträtt. Fjorton (14) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit bestående av åtta (8) nya aktier, en (1) teckningsoption av serie 2016/2017:1 och en (1) teckningsoption av serie 2016/2017:2.

Teckningskursen per unit är 42 kronor, motsvarande en teckningskurs om 5,25 kronor per aktie. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag.

PRESSMEDDELANDE

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ)
556595-6538



2016-02-29

En (1) teckningsoption av serie 2016/2017:1 berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 6,50 kronor. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie 2016/2017:1 kan äga rum under perioden från och med den 2 januari 2017 till och med den 28 februari 2017.

En (1) teckningsoption av serie 2016/2017:2 berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under 15 handelsdagar före teckningsperiodens början, dock lägst 8 kronor. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie 2016/2017:2 kan äga rum under perioden från och med den 1 juni 2017 till och med den 30 juni 2017.

Garantiförbindelser

Företrädesemissionen är garanterad upp till ett belopp om cirka 70,9 miljoner kronor, motsvarande 75 procent av Nyemissionen, genom avtal om emissionsgaranti från externa investerare. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om tio (10) procent på garanterat belopp. Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa åtagandena. Närmare information angående de parter som har ingått garantiåtaganden kommer att återfinnas i det prospekt som i enlighet med ovan preliminära tidplan beräknas offentliggöras den 12 april 2016.

Aktiestructur och aktiekapital

Styrelsen har, under förutsättning av bolagsstämans efterföljande godkännande, beslutat att öka Bolagets aktiekapital med högst 899 248 kronor genom nyemission av högst 17 984 960 aktier.

Styrelsen har vidare, under förutsättning av bolagsstämans efterföljande godkännande, beslutat att emittera högst 2 248 120 teckningsoptioner av serie 2016/2017:1 berättigande till teckning av totalt 2 248 120 aktier i Bolaget, och högst 2 248 120 teckningsoptioner av serie 2016/2017:2 berättigande till teckning av totalt 2 248 120 aktier i Bolaget, varmed aktiekapitalet kan komma att öka med högst 224 812 kronor genom utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna av serie 2016/2017:1 och serie 2016/2017:2.

För befintliga aktieägare som inte deltar i Nyemissionen uppkommer således en utspädningseffekt, vid full teckning i Nyemissionen samt fullt utnyttjande av teckningsoptionerna, om totalt 41,7 procent.

Rådgivare

NeuroVive har utsett Stockholm Corporate Finance till finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB till juridisk rådgivare i samband med Nyemissionen.

PRESSMEDDELANDE

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ)
556595-6538

2016-02-29



Om NeuroVive

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ), ett ledande företag inom mitokondriell medicin, fokuserar på utveckling av målinriktade läkemedelskandidater som bevarar mitokondriernas integritet och funktion för indikationer där det finns stort medicinskt behov. NeuroVives affärsfokus drivs av värdeskapande samarbeten med ledande forskningsinstitutioner inom mitokondriell medicin och kommersiella partners över hela världen. NeuroVives portfölj består av två projekt i klinisk utvecklingsfas för akut njurskada (AKI) och traumatisk hjärnskada (TBI) med läkemedelskandidater i klinisk och preklinisk utveckling och två läkemedelsutvecklingsplattformar. NeuroSTAT®-produkten har sär läkemedelsstatus i Europa och USA för behandling av måttlig till allvarlig traumatisk hjärnskada och utvärderas för närvarande i CHIC-studien. Cyklosporin utvärderas i den pågående CiPRICS-studien för akut njurskada i samband med större kirurgiska ingrepp. NeuroVive är noterat på NASDAQ OMX Stockholm.

Media- och Investor Relations-relaterade frågor hänvisas till:

Christine Tadjell, NeuroVive, Tel: 046-275 6221 respektive ir@neurovive.com

Via ovanstående kontaktvägar är det även möjligt att boka en intervju med företagets tf VD Jan Nilsson.

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ)

Medicon Village, SE-223 81 Lund
Tel: 046-275 62 20 (växel), Fax: 046-888 83 48
info@neurovive.com, www.neurovive.com

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ) är skyldigt att offentliggöra informationen i detta pressmeddelande enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande 29 februari 2016, kl. 08.35 CET.

VIKTIG INFORMATION

Offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Detta pressmeddelande innehåller inte och utgör inte en inbjudan eller ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier eller andra värdepapper i NeuroVive.

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller annat land där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner. Informationen i detta pressmeddelande får inte heller vidarebefordras, reproduceras eller uppvisas på sätt som står i strid med sådana restriktioner. Underlåtenhet att efterkomma denna anvisning kan innebära brott mot United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

PRESSMEDDELANDE

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ)
556595-6538

2016-02-29



Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller vissa framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling, inklusive uttalanden avseende Nyemissionen samt uttalanden rörande vägledning, planering, framtidsutsikter och strategier. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "planeras", "uppskattas", "kan", och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Även om Bolaget anser att dessa uttalanden är baserade på rimliga antaganden och förväntningar kan Bolaget inte garantera att sådana framåtriktade uttalanden kommer att förverkligas. Då dessa framåtriktade uttalanden inbegriper såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer, kan verkligt utfall väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Framåtriktade uttalanden i pressmeddelandet gäller endast vid tidpunkten för pressmeddelandet och kan komma att ändras utan tillkännagivande. Bolaget gör inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämpliga lagar eller aktiemarknadsrättslig reglering.