

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

11 AUGUSTI - 3 SEPTEMBER 2008

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ) | Nyemission inför listning på AktieTorget



“Läkemedel ämnade för nervcellsskydd har en **enorm marknadspotential**”

Verksamhet

NeuroVive bedriver forskning och utveckling av nervcellsskyddande läkemedel för behandling av traumatisk hjärnskada och andra neurologiska skador, för vilka det i dagsläget saknas effektiva behandlingsmöjligheter. NeuroVive har visat att cyklosporin-A, som är en välkänd aktiv substans för andra registrerade ändamål, är ett ämne med kraftigt nervcellsskyddande egenskaper. NeuroVives första produkt NeuroSTAT® är färdig för kliniska prövningar. Därutöver bedriver NeuroVive avancerad forskning och utveckling av nya läkemedelskandidater med nervcellsskyddande potential. NeuroVive avser att utlicensiera produkter till större läkemedelsföretag för registrering, marknadsföring och försäljning.

Patent och licenser

NeuroVive har godkända världsomspännande patenträttigheter avseende nervcellsskydd med cyklosporinbaserade läkemedel vid akuta neurologiska skador. NeuroVive har som ett komplement till egna patenträttigheter inlicensierat en lipidemulsion för och vidareutvecklat samt varumärkesskyddat produkten NeuroSTAT®. Kombinationen av patent avseende lipidemulsion och användningspatent ökar väsentligt NeuroVives sammanlagda patentskydd. Därutöver har NeuroVive möjlighet att ansöka om s.k. orphan designation för NeuroSTAT®, vilket ytterligare stärker och förlänger produktskyddet.

Utveckling och framtidsplaner

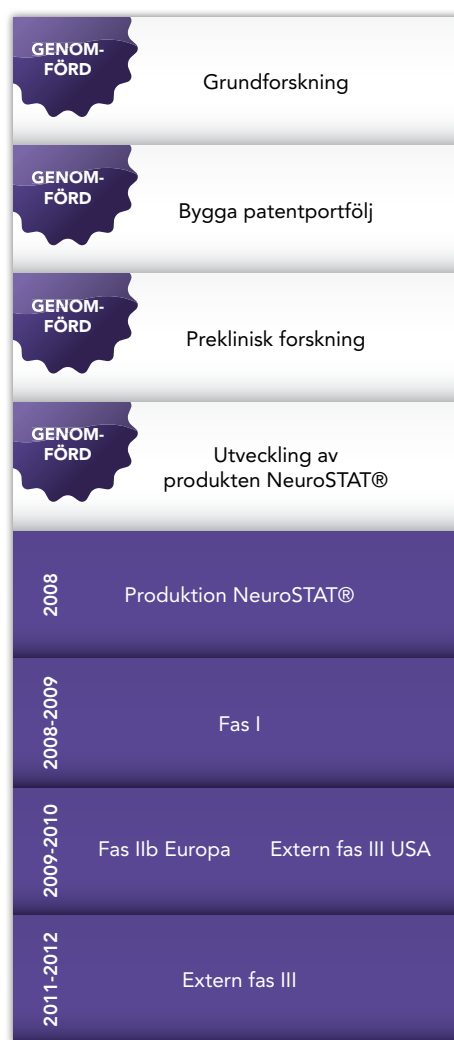
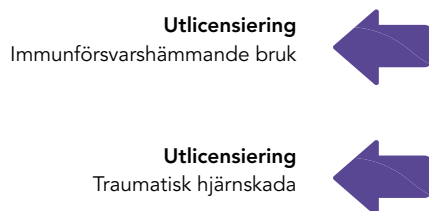
Grundforskningen inom området inleddes redan 1993 vid Lunds Universitet. I prekliniska studier har resultaten indikerat att cyklosporin-A är kraftigt nervcellsskyddande. Dessutom har cyklosporin-A, i en extern amerikansk studie, redan testats i 69 patienter med traumatisk hjärnskada. De publicerade resultaten från denna studie är mycket lovande. Kliniska prövningar skall nu genomföras i tre steg; fas I, fas IIb och fas III. Intäkter skall skapas i två steg. NeuroVive avser att, redan efter fas I-studien, under 2009 licensiera ut produkten NeuroSTAT® för immunförsvarshämmande bruk. År 2011-2012 avser NeuroVive utlicensiera produkten inför en klinisk fas III-studie, med slutmålet att kunna hjälpa patienter med traumatisk hjärnskada. Varje utlicensiering möjliggör dels fasta ersättningar och dels löpande royaltyintäkter, baserade på försäljning av utlicensierade produkter.

Utöver NeuroVives egna planerade kliniska prövningar har bolaget möjlighet att kunna delta i en omfattande fas III-studie i USA, vilket kan komma att korta bolagets väg till intäkter avseende behandling av traumatisk hjärnskada. Studien, som

planeras inkludera 800 patienter med traumatisk hjärnskada, har erhållit en s.k. fundable score av amerikanska vetenskapsrådet, NIH, men inga garantier har ännu givits för finansiering.

Marknadspotential

Läkemedel ämnade för nervcellsskydd har en mycket stor marknadspotential. Den globala marknaden för traumatisk hjärnskada har, av etablerade läkemedelsbolag, bedömts till omkring 1 miljard USD årligen. NeuroVive kan komma att vara först ut på marknaden med ett effektivt läkemedel för att skydda nervceller i samband med traumatisk hjärnskada och på så vis hamna i “pole position” inom området. Noterbart är att endast en liten marknadsandel på den globala marknaden skulle generera betydande intäkter. Till detta kan potential för andra indikationer adderas; hjärnskador vid långvariga epilepsianfall och stroke samt ryggmärgsskador. Utöver NeuroVives potential avseende nervcellsskydd, kan bolaget skapa intäkter hänförliga till det immunförsvarshämmande området. Även här finns det en betydande marknadspotential.



Kostnadsbudget och nyemission

Bolagets totala kostnadsbudget för att kunna nå en utlicensiering av produkten NeuroSTAT® för traumatisk hjärnskada beräknas uppgå till cirka 56,5 MSEK. NeuroVive genomför nu en publik nyemission om drygt 15 MSEK för att tillföra bolaget rörelsekapital, för att finansiera genomförandet av en klinisk fas I-studie med produkten NeuroSTAT®, med efterföljande möjlighet till marknadsregistrering i Europa och USA för befintliga ändamål samt för att inleda planeringen av en europeisk klinisk fas IIb-studie. Emissionslikviden täcker även produktion av NeuroSTAT® vid möjligt deltagande i en amerikansk fas III-studie. En andra publik nyemission planeras till fjärde kvartalet 2009 för att tillföra bolaget ytterligare kapital inför genomförande av en klinisk fas IIb-studie. Dess omfattning är beroende på tidpunkten för och hur stora intäkter som kan genereras från NeuroSTAT® för användning inom det immunförsvarshämmande området. Anledningen till att inte utöka pågående emission är att en framtida kapitalisering bedöms kunna göras till en högre värdering än i nu aktuell emission. Därav bedöms utspädningen bli mindre för både befintliga och kommande aktieägare.

Listning på AktieTorget

Under förutsättning att aktuell nyemission genomförs har AktieTorget godkänt NeuroVive Pharmaceutical AB (publ) för listning. Första dag för handel beräknas bli den 3 oktober 2008.

VD har ordet

Efter framgångsrika prekliniska studier står vi nu redo att genomföra kliniska prövningar i människa. Att vi redan efter fas I kan skapa intäkter som kan finansiera delar av vår kärnverksamhet gör oss unika och reducerar vår riskprofil. Noterbart är att läkemedel ämnade för nervcellsskydd har en enorm marknadspotential. Jag hoppas att Ni finner NeuroVive lika spännande som jag gör och hälsar Er välkomna att teckna aktier i vår nu pågående nyemission.



Eskil Elmér | VD och CSO

Läkare och docent i experimentell neurologi vid Lunds Universitet

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 genomläsas. Prospektet för NeuroVive Pharmaceutical AB (publ) finns tillgängligt för nedladdning på www.neurovive.se. Prospektet har godkänts av och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

MARCUS KEEP HAR ORDET



Om det fanns ett effektivt läkemedel som kunde stoppa de sekundära hjärnskador som drabbar patienter i timmar och dagar efter en traumatisk hjärnskada är jag övertygad om att många av mina patienter, som idag kräver omfattande

och långvarig omvårdnad, skulle kunna återgå till ett normalt liv. När ett nervcellsskyddande läkemedel som effektivt kan användas i samband med medelsvår och allvarlig traumatisk hjärnskada blir tillgängligt, kommer färre patienter att dö, färre kommer att behöva hjälp med att andas och äta, färre blir tvungna att hoppa av skolan eller lämna sin arbetsplats och allt fler kommer att kunna återvända till ett normalt liv med familj och vänner. Jag tror att NeuroSTAT® kommer att bli detta nervcellsskyddande läkemedel.

Marcus Keep

Neurokirurg, tillika styrelseledamot i NeuroVive

Teckningstid:

11 augusti – 3 september 2008.

Teckningskurs:

7,60 SEK per aktie.

Antal aktier i erbjudandet:

Lägst 987 500 aktier och högst 1 975 000 aktier.

Teckningspost:

Minsta teckningspost är 500 aktier.

Betalning:

Kontant likvid skall vara Bolaget tillhanda senast den 11 september 2008.

Antal aktier innan emission:

11 820 000 aktier.

Värdering:

89 832 000 SEK (pre-money).

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

STYRELSEN I NEUROVIVE

Gregory Batcheller | Styrelseordförande och COO
Affärsjurist, affärsutvecklare och projektledare

Mikael Brönnegård | Styrelseledamot

Läkare, docent vid Karolinska Institutet och venturekapitalist

Marcus Keep | Styrelseledamot

Neurokirurg och chefsläkare vid Swedish Gamma Knife Center

Helmuth von Moltke | Styrelseledamot

Jurist och venturekapitalist

Andreas Inghammar | Suppleant

Juris doktor i civilrätt

Nils Stormby | Suppleant

Läkare och docent i patologi

Anmälan om förvärv av aktier i

NeuroVive Pharmaceutical AB (publ)
(NeuroVive)

Teckningstid:

11 augusti – 3 september 2008.

Tilldelning:

Avräkningsnota beräknas skickas ut den 5 september 2008.

Likviddag:

Betalning skall vara bolaget tillhanda senast den 11 september 2008.

Utbokning:

Beräknas påbörjas den 25 september 2008.

Teckningskurs:

7,60 kronor per aktie.

Insändes per post, fax eller inscannad via e-post senast kl. 17.00 den 3 september 2008 till:

Sedermera Fondkommission AB
"NeuroVive"
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

Fax: 0431 - 47 17 21

E-post: nyemission@sedermera.se

Undertecknad är medveten om, samt medger att:

- » Anmälan är bindande. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna,
- » VP-konto eller depå hos bank/fondkommissionär måste vara öppnat vid inlämnandet av anmälningssedeln,
- » Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel,
- » Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende,
- » Tilldelning av aktier i enlighet med ifylld anmälningsedel kan inte garanteras,
- » Genom undertecknande av denna anmälningsedel befullmäktigas Sedermera Fondkommission AB att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de

Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av:

..... st aktier i NeuroVive. Pris 7,60 kronor per aktie. Courtage utgår ej. Minsta teckningspost är 500 aktier. Teckning skall ske i intervaller om 500 aktier.

Tilldelade aktier skall betalas enligt instruktionen på avräkningsnotan som kommer att sändas ut den 5 september 2008 med likviddag den 11 september 2008.

I det fall undertecknad erhåller tilldelning av aktier, önskas de insätta på nedanstående VP-konto eller depå:

.....
VP-konto

eller

.....
Depå

.....
hos (bank/fondkommissionär)

- villkor som framgår av prospekt utgivet av styrelsen i NeuroVive i augusti 2008 samt i enlighet med emissionsbeslutet,
- » Förvärv sker i enlighet med villkoren som framgår av prospekt utgivet av styrelsen för NeuroVive i augusti 2008. Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också beakta relevanta risker. Varje potentiell aktieägare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker, av övrig information från prospektet samt annan tillgänglig information. Prospekt kan laddas ner från www.neurovive.se,
- » Personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission AB för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida erbjudande från Sedermera Fondkommission AB,
- » Information på anmälningssedeln har tagits del av och accepteras.

Person- och kontaktuppgifter. Var god texta tydligt med VERSALER.

.....
Namn / Firma

.....
Tel. dagtid (även riktnr)

.....
Personnr / Org.nr

.....
E-post

.....
Gatuadress, box eller motsvarande

.....
Land (utom Sverige)

.....
Postnummer

.....
Ort

.....
Datum och underskrift