

Information om nyttjande av **TECKNINGSOPTIONER**

Denna information tillhandahålls dig som, per den 7 maj 2025, var registrerad som ägare av teckningsoptioner av serie T02 i NextCell Pharma AB. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna pågår den 16 – 30 maj 2025.

VIKTIG INFORMATION: NextCell Pharma AB ("NextCell" eller "Bolaget") genomförde under det andra kvartalet 2024 en företrädesemission av units ("Företrädesemissionen"). De units som emitterades i Företrädesemissionen bestod av aktier och teckningsoptioner av serie T02 ("teckningsoptionerna"). Teckningskursen per aktie som tecknas genom nyttjande av teckningsoptionerna har, i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna, fastställts till 1,00 SEK. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna inleds den 16 maj 2025 och pågår till och med den 30 maj 2025. En (1) teckningsoption av serie T02 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner tillförs NextCell cirka 38,7 MSEK före emissionskostnader.

NextCell i korthet

NextCell grundades 2014 av forskare vid Karolinska Institutet, då under namnet Cellaviva AB. Bolaget utvecklar avancerade cellterapi baserade på donerade mesenkymala stamceller från navelsträng, med hjälp av en egenutvecklad selektionsalgoritm som identifierar celler med optimal immunmodulerande förmåga. ProTrans™ är en plattformsteknologi för behandling av autoimmuna och inflammatoriska sjukdomar, där Bolaget kommit längst inom typ 1-diabetes. Kliniska studier har visat både säkerhet och lovande effekt, och ett pågående prövningsprogram utvärderar även ProTrans™ vid svår lunginflammation orsakad av virusinfektioner.

I september 2020 avslutades Bolagets fas II-studie, ProTrans-2, som avsåg behandling av patienter med typ 1-diabetes. Studien visade att en behandling med ProTrans™ efter 1 år resulterar i en statistiskt signifikant högre insulinproduktion jämfört med de patienter som behandlades med placebo.

Bolagets hittills största studie, ProTrans-Young, startade 2022 och är en prövarinitierad klinisk studie som leds av Uppsala universitet tillsammans med Linköpings universitet och Lunds universitet. Målet med denna fas I/II-studie är att utvärdera ProTrans™ för behandling av pediatriska patienter med nyligen diagnosticerad typ 1-diabetes. Studiens första del är en öppen säkerhetsstudie med sex barn (tre barn i åldern 7–11 och tre i åldern 12–18 år), och den första patienten inkluderades 2021. Samtliga patienter har behandlats, och en oberoende säkerhetskommitté rekommenderade därefter att fortsätta med fas II-delen av studien, som omfattar två åldersgrupper med 30 patienter i vardera.

Fas II-delen är randomiserad, placebokontrollerad och dubbelblindad. Den äldre åldersgruppen (12–21 år) har genomgått behandling och preliminära ettårsresultat visar att patienter i ProTrans-gruppen

tycks uppvisa en jämnare och något starkare insulinproduktion än placebo, även om variationen mellan patienter är stor. Behandlingen är gynnsam för både flickor och pojkar. Eftersom sjukdomsförloppet kan skilja sig mellan könen framträder en tydligare övergripande trend när resultaten analyseras könsuppdelat. Detta ger ytterligare stöd för behandlingens potentia I. Rekryteringen av den yngre åldersgruppen, 7–11 år, pågår och väntas slutföras före sommaren 2025. Från denna grupp förväntas 1-årsdata till andra halvåret 2026.

Potentiella partners, licenstagare och regulatoriska myndigheter lägger stor vikt vid att det totala antalet patienter i det kliniska prövningsprogrammet är tillräckligt omfattande. ProTrans-1 och ProTrans-2 var mindre studier med 9 respektive 15 patienter, vilket innebär att de 66 patienter som tillkommer med ProTrans-Young är av stor betydelse för hela prövningsprogrammet. Dessutom har en mindre studie, ProTrans-Repeat, där vissa patienter erhållit två doser av ProTrans™, givit värdefulla data för upprepade behandlingar, och en annan mindre studie i Montreal, Kanada, där ProTrans™ administrerats till patienter med covid-19, har visat att ProTrans™ är ett säkert läkemedel som kan ges till svårt sjuka patienter med hyperinflammation.



Under 2024 etablerade NextCell dotterbolaget QVance AB för att möta de specifika behoven av kvalitetsanalyser av avancerade terapiläkemedel (Advanced Therapy Medicinal Products, "ATMP") hos nordiska företag. Utvecklingen av ATMP växer med en årlig tillväxttakt om 15 procent och Norden är ett av de snabbast växande regionerna.

QVance affärsmodell är att utföra tjänster på uppdrag av kunden och tillhandahålla kvalitetskontrollanalyser och frisläppning av produkter samt skräddarsydd analysutveckling för företag av alla storlekar. Analysutrustning, renrumskapacitet och expertis kommer att överföras från NextCell till QVance, som därefter levererar tjänster till NextCell och andra ATMP-företag. NextCell avser att allokera likvida medel till QVance för att säkerställa dess likviditet och möjlighet till tillväxt. QVance förväntas ge ett positivt kassatillskott till NextCell från och med 2026.



NextCell äger Sveriges första och Nordens enda privata stamcellsbank, Cellaviva, som erbjuder familjesparande av hematopoetiska (blodbildande) och mesenkymala (bindvävsbildande) stamceller. Cellaviva är den enda stamcellsbanken med tillstånd från Inspektionen för vård och omsorg (IVO). Inom Cellaviva bedrivs familjesparande av stamceller, vilket är en beprövad affärsmodell med bevisad intjäning.

NextCell har drivit varumärket och attraherat kunder sedan lanseringen i augusti 2015. Verksamheten bedöms kunna stå på egna ben, och bedrivs som ett separat helägt dotterbolag sedan hösten 2024. Cellaviva förväntas ge ett neutralt eller positivt kassatillskott till NextCell under 2025.

VD-kommentar

- uppdatering till våra teckningsoptionsinnehavare

Den senaste tiden har varit händelserik för NextCell, inte minst genom vår delrapportering från ProTrans-Young-studien, som utvärderar vår cellterapi för att bevara insulinproduktion hos unga patienter med typ 1-diabetes. Vi har presenterat preliminära 1-årsdata från den äldre åldersgruppen (12-21 år), och även om skillnaderna mellan behandlings- och placebogrupp ännu inte är statistiskt signifikanta, visar resultaten tydliga trender som bekräftar våra hypoteser – och stärker vår långsiktiga strategi.

Patienterna behandlades tidigt efter diagnos, ofta mitt i den så kallade honeymoon-fasen – ett tillfälligt skede av förbättrad egen insulinproduktion som kan maskera en faktisk behandlingseffekt. Det är just här vi vill verka – i ett skede där mycket insulinproduktion fortfarande finns att rädda. Men denna fas präglas av stor individuell variation, särskilt under puberteten, vilket tillfälligt försvårar tolkningen av behandlingseffekten. Detta är ett kvitto på att vi befinner oss rätt i sjukdomsförloppet för att maximera effekt över tid. Vuxenstudierna har lärt oss att långsiktiga effekter av ProTrans blir tydliga först med tiden, och vi har goda skäl att tro att samma gäller även för ungdomar.

Vi ser redan nu signaler på att behandlade patienter i ProTrans-gruppen uppvisar större stabilitet i insulinproduktionen jämfört med placebo. Könsspecifika analyser visar dessutom positiva trender, där flickor behandlade med ProTrans har bevarat mer av sin insulinproduktion jämfört med placebo. Det här stärker vårt vetenskapliga underlag och ger oss tydliga hållpunkter att bygga vidare på.

Tillsammans med forskningsledaren professor Per-Ola Carlsson och hans team rekryteras nu de sista patienterna i den yngre åldersgruppen (7-11 år), där vi förväntar oss ännu tydligare behandlingsskillnader på grund av kortare honeymoon-fas och snabbare sjukdomsförlopp. 1-årsdata från denna grupp kommer att vara tillgängliga under andra halvåret 2026.

Samtidigt fortsätter vi vår resa mot fas III. Vår ambition är att ingå partnerskap för att ta ProTrans till marknaden för både vuxna och barn. Det är ett tydligt mål som vi arbetar fokuserat mot – och vår starka vetenskapliga grund gör oss till en unik aktör inom cellterapi för autoimmuna sjukdomar.

Vi är också stolta över våra helägda dotterbolag. Cellaviva är Nordens största stamcellsbank med stabila intäkter, och QVance är vår senaste satsning inom kvalitetsanalys där vi redan möter intresse från externa aktörer. Tillsammans ger dessa verksamheter oss ökad finansiell stabilitet och handlingsfrihet, även i ett utmanande marknadsklimat.

Med fem pågående kliniska prövningar, en banbrytande terapi med långvarig effekt, och ett växande intresse från potentiella partners, står vi starka. Vi hoppas att du som innehavare av teckningsoptioner ser samma långsiktiga potential i NextCell som vi gör – och vill vara med oss på resan mot att förändra livet för människor med typ 1-diabetes och andra autoimmuna sjukdomar.

Tack för ditt förtroende,

Mathias Svahn, Ph.D.

VD NextCell Pharma AB



” Vi står starka med fem pågående kliniska prövningar, en banbrytande terapi med långvarig effekt och ett växande intresse från potentiella partners.

Teckningsoptioner av serie T02

Under det andra kvartalet 2024 genomförde NextCell en företrädesemission av units som bestod av aktier och teckningsoptioner av serie T02. Teckningskursen per aktie som tecknas genom nyttjande av teckningsoptionerna har fastställts till 1,00 SEK och för det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget att erhålla en emissionslikvid om cirka 38,7 MSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 2,2 MSEK. Nettolikviden från teckningsoptionerna avses användas enligt följande, utan inbördes rangordning:

Slutdata från ProTrans-Young, arbete med ny indikation samt avslutande av ProTrans19+SE	ca. 40 %
Affärsutveckling, patenthantering och administration	ca. 40 %
Dialog med nordamerikanska och asiatiska myndigheter angående den regulatoriska vägen till marknadsgodkännande	ca. 20 %



Information om nyttjande av teckningsoptioner

Sammanfattande instruktioner och viktiga datum

Innehavare av teckningsoptioner av serie TO2 som önskar nyttja dessa för att teckna aktier måste själva anmäla det senast den 30 maj 2025. Teckningsoptionerna som inte nyttjats förfaller utan värde. Innehavare som inte önskar nyttja sina teckningsoptioner kan sälja dessa. Handel med teckningsoptionerna pågår till och med den 27 maj 2025.

Detaljerad information och instruktioner för teckning

Nyttjande av teckningsoptioner, förvaltarregistrerade innehavare

Innehavare som har sitt innehav av teckningsoptioner förvaltarregistrerat (innehav på aktiedepå, ISK-konto eller kapitalförsäkring) ska anmäla nyttjandet av teckningsoptioner genom att kontakta sin förvaltare och följa förvaltarens instruktioner avseende teckning och betalning. Detta bör ske i god tid före den 30 maj 2025 då olika förvaltare har olika handläggningstider.

Nyttjande av teckningsoptioner, direktregistrerade innehavare

Innehavare som har sitt innehav av teckningsoptioner direktregistrerat (innehav på VP-konto) ska anmäla nyttjandet av teckningsoptioner genom att fylla i och skicka in anmälningssedel för nyttjandet, så att anmälningssedeln är emissionsinstitutet Nordic Issuing AB tillhanda senast den 30 maj 2025.

Anmälningssedel finns tillgänglig på Bolagets, emissionsinstitutets och Redeye AB:s respektive hemsidor (www.nextcellpharma.com, www.nordic-issuing.se, www.redeye.se). Observera att betalning för de nya aktierna ska vara Nordic Issuing AB tillhanda senast den 30 maj 2025 i enlighet med instruktioner på anmälningssedeln.

Handel med TO2

De innehavare som inte önskar nyttja sina teckningsoptioner bereds möjlighet att sälja dem på Nasdaq First North Growth Market. Teckningsoptionerna handlas fram till och med den 27 maj 2025 under kortnamn NXTCL TO 2 och med ISIN-kod SE0022240800. Teckningsoptioner som inte nyttjas senast den 30 maj 2025 eller säljs senast den 27 maj 2025 förfaller utan värde.

Utfall och leverans av nya aktier

Utfallet av nyttjandet av teckningsoptionerna kommer att offentliggöras via pressmeddelande omkring den 2 juni 2025. Tecknade och betalda aktier kan komma att registreras på tecknarens värdepappersdepå så som interimssaktier (IA) fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimssaktier automatiskt omvandlas till stamaktier i NextCell.

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.nextcellpharma.com.

Rådgivare

Redeye AB är finansiell rådgivare och Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB är legal rådgivare till NextCell i samband med nyttjandet av teckningsoptionerna. Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut.

VIKTIG INFORMATION

Detta informationsblad och informationen häri lämnas inte, och får inte distribueras, spridas eller sändas, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA eller någon annan jurisdiktion där detta skulle vara otillåtet eller kräva registrering eller andra åtgärder.

Informationen i detta informationsblad varken innehåller eller utgör ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i NextCell. Inbjudan till berörda personer att teckna units bestående av aktier och teckningsoptioner av serie TO2 i NextCell har endast skett genom det prospekt som NextCell offentliggjorde den 30 maj 2024 ("Prospektet") och det tillägg till Prospektet som offentliggjordes den 10 juni 2024 ("Tilläggsprospektet"). Prospektet och Tilläggsprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen samt offentliggjorts på Bolagets hemsida, www.nextcellpharma.com. Detta informationsblad är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion.

NextCell Pharma AB

Hälsövägen 7
141 57 Huddinge
www.nextcellpharma.com

Finansiell rådgivare

Redeye AB
Box 7141
103 87 Stockholm
www.redeye.se

Legal rådgivare

Törngren Magnell & Partners
Advokatfirma KB
Jakobs torg 3
111 52 Stockholm
www.tmpartners.se

Emissionsinstitut

Nordic Issuing AB
Stortorget 3
211 22 Malmö
www.nordic-issuing.se