



NUEVOLUTION

Nuevolution är ett bioteknikföretag med en unik affärsmodell, där kontinuerlig intäktsgenerering och riskminimering representerar primära målsättningar. Denna strategi realiserar genom ett "multiple shots at goal"-tillvägagångssätt i kombination med minskade forskningskostnader, där parallell utveckling av flera program är möjlig. Detta är i stark kontrast till det konventionella bioteknikföretaget med en till två huvudtillgångar, höga kostnader och hög risk. Nuevolution är uppfinnaren av Chemetics®. Chemetics® är en patentskyddad plattform för preklinisk utveckling, som möjliggör identifiering av småmolekylära (tablett-baserade) läkemedelskandidater mycket mer effektivt och till en lägre kostnad än vad som är möjligt med andra konventionella metoder. Nuevolution applicerar sin forskningsplattform för identifiering och utveckling av sin egen projektportfölj av läkemedelskandidater för behandling av cancer och kroniska inflammatoriska sjukdomar.

Nuevolution har applicerat Chemetics®-plattformen för att leverera "leads" till läkemedelspartners och sedan 2013, för utvecklingen av sin egen projektportfölj. Nuevolution har etablerat sig som en global ledare inom området för småmolekylär läkemedelsutveckling. Bolaget grundades 1 maj 2001 och har sitt huvudkontor i Köpenhamn, Danmark. Nuevolution har 40 anställda med en ledningsgrupp bestående av personer med lång erfarenhet och meritlista och som innehar betydande erfarenhet inom både vetenskap, hela spektrumet inom läkemedelsutveckling, och inom affärsutveckling.

INVESTMENT HIGHLIGHTS

- **Den internt utvecklade och patentskyddade plattformen, Chemetics®;** för preklinisk läkemedelsutveckling har realiserat intäkter om cirka 370 miljoner SEK samt potentiella milstolps- och royaltybetalningar. Samarbetspartners inkluderar dels big pharma-bolag, som Novartis, Johnson & Johnson, Boehringer Ingelheim, GlaxoSmithKline, Merck & Co (MSD) och Lexicon Pharmaceuticals, och dels världsledande forskningsinstitutioner inom onkologi som Cancer Research Technology och The Institute of Cancer Research.
- **"Multiple shots at goal"-strategi** - Nuevolutions unika affärsmodell möjliggör kostnadseffektiv utveckling av läkemedel för Bolagets interna projektportfölj eller för externa samarbetspartners till en bråkdel av kostnaden jämfört med traditionell forskning inom läkemedelsutveckling. Nuevolutions målsättning är att årligen utveckla flera affärsmöjligheter där en noggrann avvägning kommer göras mellan att utlicensiera projekt till läkemedelsbolag, eller behålla specifika program vidareutveckling - därigenom realisera intäkter och signifikant aktieägarvärde samtidigt som organisationen drivs kostnadseffektivt.
- **Den interna projektportföljen** innehåller flera program inom immunonkologi, onkologi och inflammation, med inriktning mot orala (tablett) behandlingsalternativ. Nuvarande ledande program inkluderar inverterade RORγt agonister och BET-hämmare av bromodomäner varav båda utvecklas inom inflammatoriska sjukdomar som reumatoid artrit, multipel skleros, psoriasis samt flera andra indikationer.
 - » Rorγt-programmet utvecklas för närvarande genom den sista fasen av val av läkemedelskandidat ("Candidate selection"). På grund av styrkan i programmet är Bolaget i en fördelaktig position att ha ett "best-in-class" läkemedel för behandling av inflammatoriska sjukdomar. RORγt-området är en attraktiv biologisk target klass, välkänd inom läkemedelsindustrin, vilket resulterar i hög värderingspotential för programmet.
 - » Programmet BET-hämmare av bromodomäner är för närvarande i lead optimering. Nuevolution har som målsättning att vara "first-in-class" avseende att leverera selektiva bet-hämmare för användning inom kroniska inflammatoriska sjukdomar.

- **Bolagets Advisory Board** med globalt erkända och erfarna industrileddare inom vetenskap och bioteknik, bistår Bolaget i identifiering av biologiska targets inom Bolagets kärnområden och förser koncernledningen med strategisk rådgivning, för programutveckling och förberedelse inför kommunikationen med tillsynsmyndigheterna. Dr. Peter Hirth (Entreprenör, tidigare på Plexikon och Sugen), MD Gordon B Mills, PhD (MD Anderson Cancer Center), Prof. Paul Workman (VD och President för The Institute of Cancer Research (ICR)), Sir Prof. Marc Feldmann (Kennedy Institute of Rheumatology), Nobelpristagaren Prof. Dr. Robert Lefkowitz (Howard Hughes Medical Institute), MD Keith Nolop (Entreprenör, tidigare på Kite och Plexikon) samt Prof. MD Mark C. Genovese (Stanford University Medical Center).
- **Internt utvecklade DNA-kodade bibliotek innehållande > 1 miljard små molekyler**, motsvarande 1000x fler molekyler än vad som kan screenas vid traditionell läkemedelsutveckling hos större läkemedelsbolag. Detta ökar signifikant sannolikheten att hitta läkemedelslika små molekyler som binder till relevanta biologiska targets och som kan vidareutvecklas till läkemedelsprodukter.
- **Huvudägarna inkluderar framgångsrika ledande skandinaviska investerare** som SEB Venture Capital, SEB Utvecklingsstiftelse, Industrifonden och Sunstone Capital. Dessa majoritetsägare har lämnat teckningsförbindelser om 56,25 miljoner SEK inför noteringen på Nasdaq First North Premier. Utöver ovanstående har LMK Forward och SEB Pensionsstiftelse lämnat teckningsförbindelser uppgående till 40 miljoner SEK tillsammans.

MOTIV TILL ERBJUDANDET

Nuevolution påbörjade arbetet med att ta fram interna program inom upptäckt och utveckling av läkemedel 2013. För att utöka Bolagets ansträngningar och utveckla fler program, har styrelsen beslutat att genomföra en kapitalanskaffning om 225 miljoner SEK i samband med noteringen av Nuevolution AB (publ) på Nasdaq First North Premier i Stockholm.

ANVÄNDNING AV LIKVID

- **70-80%** - avancera fem till sex program till sena prekliniska- och tidiga kliniska studier, för att möjliggöra tre till fyra program tillgängliga för utlicensiering. Ett till två av dessa program kommer Bolaget överväga att själv utveckla till fas I/II studier. Sådan utveckling kommer att kräva större investeringar för kliniska forskningsorganisationer (CRO) för prekliniska studier i senare fas, inklusive icke-GLP toxicitetsstudier, studier för IND-ansökan, uppskalning av produktmaterial samt för att bedriva fas I-studier.
- **15-20%** - möjliggöra framsteg för andra program i tidigare preklinisk fas, samt ytterligare investeringar i Bolagets Chemetics®-plattform.
- **5-10%** - upprätthålla operationell spetskompetens genom en ökad mängd outsourcing verksamhet med CRO-stöd samt sen preklinisk och tidig klinisk support.

Lead Manager

Co-Lead Manager

Selling Agent

