


Inbjudan till teckning av B-aktier

Nyemission inför notering på AktieTorget



PEXA AB (556956-9246) utvecklar, producerar och marknadsför ett forskningsinstrument för att studera luftvägssjukdomar som till exempel astma och kroniskt obstruktiv lungsjukdom, KOL. Den ursprungliga idéen och forskningen bakom metoden kommer från Anna-Carin Olins forskargrupp på enheten för Arbets- och miljömedicin (AMM) vid Sahlgrenska akademien inom Göteborgs universitet och bygger på en helt ny metod för att samla in material från de små luftvägarna: partiklar i utandningsluft. En efterföljande analys av partiklarna gör det möjligt att på ett enkelt sätt identifiera biokemiska förändringar i sammansättningen och identifiera potentiella biomarkörer för lungsjukdomar.

PEXA förser lungforskare med en enkel och icke-invasiv metod (dvs. utan kroppsligt ingrepp) för insamling av mikroskopiska partiklar, potentiella biomarkörer för sjukdomar i de små luftvägarna. Genom metoden får forskarna på ett enkelt sätt tillgång till ett prov från det vätskeskikt som täcker de små luftvägarna. Provet kan liknas vid ett "blodprov för de små luftvägarna" och kan användas för att upptäcka lungsjukdomar i ett tidigt skede. Syftet är att underlätta utvecklingen av tillförlitlig och mer individualiserad diagnos, övervakning och behandling av luftvägssjukdomar. Strategin är att etablera PEXAs nya patentskyddade metod på marknaden med ett mätinstrument för forskarmarknaden, för att därefter utveckla fler produkter och tjänster. Sedan starten har cirka 35 MSEK erhållits i ägarkapital och i stöd från olika forskningsfonder, som exempelvis Hjärt- Lungfonden.



”Metoden har potential att i grunden förändra sättet dessa sjukdomar diagnosticeras och behandlas idag, ett steg som i så fall för med sig en avsevärd marknadspotential.”



PExA AB i korthet

PExA utvecklar ett nytt forskningsinstrument för luftvägssjukdomar som exempelvis astma och KOL. Den bakomliggande forskningen, som finansierats med cirka 35 MSEK genom ägarkapital och stöd från olika forskningsfonder, som exempelvis Hjärt- Lungfonden, kommer från Arbets- och miljömedicin (AMM) vid Sahlgrenska akademien inom Göteborgs universitet och bygger på en ny metod att samla in partiklar i utandningsluft. En efterföljande analys av partiklarna gör det möjligt att på ett enkelt sätt upptäcka biomarkörer vid sjukdomsutveckling.

Bolagets produkter – PEXa 1.0 och PEXa 2.0
PEXa 1.0 finns i nio exemplar hos AMM inom Göteborgs universitet (exemplaren ägs av AMM) och används i dagsläget för forskning inom akademien och sjukvården.

PEXa 2.0 är en färdigutvecklad och uppgraderad kommersiell version av PEXa 1.0. PEXa 2.0 står inför marknadsintroduktion. Introduktionen är beräknad till slutet av 2015. Inicialt planeras introduktion på den nordiska och europeiska marknaden. En av bolagets framtida målsättningar innefattar att utveckla ett nytt och unikt diagnostiskt instrument för lungsjukdomar att användas i rutin.

Affärsidé

PEXas affärsidé är att förse lungforskare med en ny, unik och icke-invasiv metod för enkel och tillförlitlig insamling av potentiella biomarkörer från de små luftvägarna genom att tillhandahålla 1) insamlings- och mätinstrument med service-

och supportavtal, 2) förbrukningsartiklar och 3) analystjänster.

Nyemission inför planerad notering på AktieTorget

Vid extra bolagsstämma i PEXa AB den 3 september 2015 beslutades att genomföra en nyemission riktad till allmänheten. Vid fulltecknad nyemission tillförs bolaget 13 018 000 SEK före emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 4 MSEK, motsvarande cirka 31 % av emissionsvolymen. Lägsta gräns för att genomföra nyemissionen och därigenom även den planerade noteringen på AktieTorget är cirka 6 MSEK. Emissionsvolymen är främst avsedd att användas för att intensifiera PEXas försäljningsarbete.

Målsättningar i korthet

- Försäljning och leverans av de första instrumenten
- Internationell PEXa-kongress med större antal deltagare


- Försäljning av ytterligare ett 10-15-tal instrument
- Internationell PEXa-kongress med större antal deltagare



PEXas långsiktiga finansiella målsättning är att nå en marknadsandel som överstiger 20 procent av den forskarmarknad som utgörs av totalt cirka 10 000 forskargrupper, vilket skulle innebära intäkter om cirka 160 - 200 MSEK per år.

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för PEXa AB finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. I memorandumet finns även mer utförlig information om bolagets övriga verksamhet. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida (www.pexa.se).



”...en av våra framtida målsättningar innefattar att utveckla ett nytt och unikt diagnostiskt instrument för lungsjukdomar att användas i rutin, som förbättrar för många patienter.”

Styrelseordförande Claes Holmberg har ordet

Lungsjukdomar skördar över fem miljoner liv över hela världen årligen och en miljard människor lider idag av någon av de vanligast förekommande lungsjukdomarna KOL, lungcancer, astma eller TBC. Utbudet av metoder för att fastställa diagnos av dessa sjukdomar är begränsat och karaktäriseras av att de ger otillräcklig information om det specifika tillståndet och orsakerna bakom symptomen, vilket ofta leder till att det först i ett relativt framskridet skede går att fastställa exakt vilken sjukdom patienten lider av. Forskningen inom området inriktas mer och mer mot att söka specifika biomarkörer för olika sjukdomstillstånd. De metoder som hittills använts inom forskningen är antingen relativt ospecifika eller så plågsamma för patienten att de är svåra att använda vid upprepade tillfällen och vid allvarliga sjukdomstillstånd.

PExA tillhandahåller ett forskningsinstrument, som förenklat beskrivet fungerar på så sätt att patienten andas ut i ett munstycke, varpå små partiklar i utandningsluften fångas upp och sorterar i storleksordning varefter de olika storleksfraktionerna kan analyseras. Genom att samla in specifika mikroskopiska partiklar från de perifera luftvägarna kan olika sjukdomar studeras redan i ett tidigt skede och biomarkörer för olika lungsjukdomar hittas.

Vår introduktionsstrategi är att förankra PEXAs nya unika patentskyddade metod genom att etablera den till att börja med på forskarmarknaden och göra den välkänd. Samtidigt vill jag vara tydlig med att en av våra framtida målsättningar innefattar att utveckla ett nytt och unikt diagnostiskt instrument för lungsjukdomar att användas i rutin, som förbättrar för många patienter. Metoden har potential att i grunden förändra sättet dessa sjukdomar diagnosticeras och behandlas idag, ett steg som i så fall för med sig en avsevärd marknadspotential.

PExA befinner sig i en inledande utvecklings- och kommersialiseringsfas. I dagsläget finns nio prototypinstrument (PExA 1.0) framtagna inom Sahlgrenska akademien och ute på forskarmarknaden, vilka används i forskningssyfte inom akademien och sjukvården. Tills nu har närmare 1 700 försökspersoner testats med metoden. Sedan starten har cirka 35 MSEK erhållits i stöd från olika forskningsfonder, som exempelvis Hjärt-Lungfonden, samt attraherats i bidrag, lån och ägarkapital för den kommersiella utvecklingen. Mellan 2013-2015 har vi bland annat erhållit bidrag från Vinnova om sammanlagt 2 MSEK för verifiering av PEXA 2.0, vilken nu är färdigställd och står inför lansering under slutet av 2015.

Under 2013 inleddes ett samarbete med AstraZeneca, vilket förlängdes så sent som i december 2014. Samarbetets målsättning är att klarlägga möjligheterna för AstraZeneca att använda PEXAs insamlingsteknik i den egna forsknings- och utvecklingsverksamheten inom den industriella läkemedelsforskningen. Samarbetet är särskilt viktigt för oss på så sätt att AstraZeneca genom sitt arbete hjälper till att validera metoden, dess möjligheter och potential. Vår avsikt och förhoppning är givetvis att samarbetet fortsätter samtidigt som vår primära strategi är att nå ut med tekniken till de tusentals akademiska forskargrupper runt om i världen som arbetar med lungforskning.

Vi genomför nu en nyemission inför planerad notering på AktieTorget. Vi beger oss därmed in i en ny fas genom vilken det kapital som inbringas främst är avsett att användas för att intensifiera PEXAs försäljningsarbete.

Claes Holmberg

Styrelseordförande, PEXA AB

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 17 september – 1 oktober 2015.

Teckningskurs: 4,60 SEK per B-aktie.

Teckningspost: Anmälan om teckning ska avse lägst 1 000 B-aktier.

Emissionsvolym: Erbjudandet omfattar högst 2 830 000 B-aktier och lägst 1 310 000 B-aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs bolaget 13 018 000 SEK före emissionskostnader. Lägst gräns för att genomföra nyemissionen och därigenom även den planerade noteringen på AktieTorget är 6 026 000 SEK.

Antal aktier före nyemission: 5 103 000 stycken (varav 432 900 A-aktier och 4 670 100 B-aktier).

Bolagets värdering pre-money: Cirka 23,5 MSEK.

Notering på AktieTorget: B-aktien i PEXA är planerad att noteras på AktieTorget. Första dag för handel är beräknad att bli den 2 november 2015.

Teckningsförbindelser: PEXA har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 4 MSEK, det vill säga om cirka 31 % av den totala emissionsvolymen.

Anmälan om förvärv av B-aktier i PEXA AB



Erbjudandet:

Teckningstid: 17 september – 1 oktober 2015
Teckningskurs: 4,60 SEK per B-aktie.
Betalning: Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter.

Skickas till:

Sedermera Fondkommission
Emissionstjänster
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

Alternativt till:

Fax: +46 (0) 431 - 47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
(*inscannad anmälningsedel*)

OBS! Likvid dras ej från VP-konto/depå

För ytterligare information kontakta Sedermera Fondkommission, Tel: +46 (0) 431-47 17 00

Följande anmälningsedel ska användas vid intresse av att förvärva B-aktier i PEXA AB, org.nr 556956-9246. För fullständig information om det aktuella erbjudandet, se memorandum utgivet av styrelsen i PEXA AB i september 2015.

Anmälningssedeln ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 1 oktober 2015. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några B-aktier får inget meddelande.

Enligt villkoren i memorandumet, utgivet av styrelsen i PEXA AB i september 2015, tecknar undertecknad härmed:

Antal B-aktier: st B-aktier i PEXA AB till teckningskursen 4,60 SEK per B-aktie.
Minsta teckningspost är 1 000 B-aktier.

VP-konto eller depå dit tilldelade B-aktier ska levereras (ange endast ett alternativ):

VP-konto/Servicekonto:	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
Depånummer:	<input type="text"/>				Bank/Förvaltare:	<input type="text"/>			

**Har Ni för avsikt att teckna B-aktier genom en depå kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK)?
Vänligen kontakta Er förvaltare för mer information om teckningsförfarandet.**

Namn och adressuppgifter:

Efternamn/Firma		Tilltalsnamn	Person-/Organisationsnummer
Gatuadress, box eller motsvarande			
Postnummer	Ort	E-post	
Telefon dagtid/mobiltelefon		Önskar avräkningsnota via e-post <input type="checkbox"/>	
Ort och datum		Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- Att jag har tagit del av memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i memorandumet;
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera Fondkommission och tecknaren avseende denna teckning;
- Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningsedel befullmäktigar Sedermera Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i PEXA AB i september 2015;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- Att tilldelning av aktier i enlighet med ifylld anmälningsedel inte kan garanteras;
- Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen.