

**Tillägg till prospekt avseende
Inbjudan till teckning av aktier i NextCell Pharma AB
(publ)**

Detta dokument ("Tilläggsprospektet") har upprättats av NextCell Pharma AB (publ) org. nr 556965-8361 ("NextCell" eller "Bolaget"), och utgör ett tillägg till det prospekt avseende inbjudan till teckning av aktier i Bolaget som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 3 december 2020 (FI Dnr 20-23638) ("Prospektet"). Tilläggsprospektet är en del av och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att Bolaget den 10 december 2020 genom ett pressmeddelande meddelade resultat från Bolagets fortsättningsstudie ProTrans-Repeat som genomförts i syfte att få data på upprepad behandling av Bolagets läkemedelskandidat ProTrans™. Vidare så har Tilläggsprospektet upprättats med anledning av det pressmeddelande som Bolaget publicerade den 15 december 2020 om ProTrans-OBS, en observationsstudie avseende långsiktig uppföljning av patienter som deltagit i den kliniska studien ProTrans-2. Pressmeddelandena finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.nextcellpharma.com.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 16 december 2020 (FI Dnr 20-28831). Tilläggsprospektet offentliggjordes den 16 december 2020 på Bolagets hemsida, www.nextcellpharma.com.

Investerare som före offentliggörande av Tilläggsprospektet har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till teckning av aktier i Företrädesemissionen har enligt artikel 23 i Prospektförordningen rätt att återkalla sin anmälan eller samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, det vill säga till och med den 18 december 2020. Återkallelse ska ske skriftligen till Avanza Bank AB, Box 111 93 Stockholm eller via e-post till corpemissioner@avanza.se. Investerare som anmält sig för teckning av aktier genom förvaltare ska kontakta sin förvaltare avseende återkallelse. Anmälan som ej återkallats inom angiven tid kommer att förbli bindande. Investerare som önskar kvarstå vid sin teckning av aktier behöver inte vidta några åtgärder.

Prospektet och Tilläggsprospektet finns tillgängliga på www.nextcellpharma.com. För fullständiga villkor och övrig information om Företrädesemissionen hänvisas till Prospektet.

Tillägg till avsnittet "Sammanfattning"

Bolagets pressmeddelande som publicerades den 10 december 2020 föranleder att avsnittet "Sammanfattning" justeras enligt följande.

Justering under rubriken "Regelefterlevnad, registrering och tillstånd av myndigheter" (sidan 6 i Prospektet)

Följande skrivning utgår:

I NextCells pågående kliniska studie, ProTrans-Repeat, behandlades den sista patienten i september 2019 och resultat förväntas finnas tillgängligt i slutet av 2020.

Justering under rubriken "Prekliniska och kliniska studier" (sidan 6 i Prospektet)

Tidigare skrivning:

Bolagets läkemedelskandidat ProTrans™ genomgår vid datumet för Prospektet fas IIa genom studien ProTrans-Repeat, en studie där den sista patienten behandlades i september 2019 och data förväntas publiceras i slutet av 2020. Vidare behandlades den sista patienten i den kliniska fas 2-studien med ProTrans™, ProTrans-2, i juni 2020 och effekt- och säkerhetsdata publicerades i september 2020.

Ny skrivning:

Bolagets läkemedelskandidat ProTrans™ har genomgått en fas IIa genom studien ProTrans-Repeat, en studie där den sista patienten behandlades i september 2019 och data publicerades den 10 december 2020. Vidare behandlades den sista patienten i den kliniska fas 2-studien med ProTrans™, ProTrans-2, i juni 2020 och effekt- och säkerhetsdata publicerades i september 2020.

Justering under rubriken "utvecklingskostnader" (sidan 6 i Prospektet)

Tidigare skrivning;

För det fall exempelvis den studie NextCell genomför (ProTrans-Repeat) och de studier som planeras att genomföras (ProTrans-3 och ProTrans-19+) blir mer omfattande än vad styrelsen i Bolaget för närvarande bedömer, riskerar detta att resultera i ökade utvecklingskostnader. Om denna risk inträffar kan det medföra en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Ny skrivning:

För det fall de studier som planeras att genomföras (ProTrans-3 och ProTrans-19+) blir mer omfattande än vad styrelsen i Bolaget för närvarande bedömer, riskerar detta att resultera i ökade utvecklingskostnader. Om denna risk inträffar kan det medföra en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Tillägg till avsnittet "Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning"

Bolagets pressmeddelande som publicerades den 10 december 2020 samt det pressmeddelande som publicerades den 15 december 2020 föranleder att avsnittet "Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning" justeras respektive kompletteras enligt följande.

Justering under rubriken "ProTrans-Repeat" (sidan 17 i Prospektet)

Tidigare skrivning:

Sista patienten i ProTrans-Repeat behandlades i september 2019 och resultat förväntas finnas tillgängligt i slutet av 2020.

Ny skrivning:

Bolaget publicerade den 10 december 2020 resultat från studien som visade att ProTrans-Repeat uppfyller det primära syftet: säkerhet. Det registrerades inga allvarliga biverkningar under en 12 månaders uppföljningsperiod efter en andra dos av ProTrans™. Vidare observerades en tydlig tendens till ihållande effekt av bibehållen insulinproduktion hos de tre patienterna som fick hög dos av ProTrans.

Komplettering under rubriken "Studier" (sidan 17 i Prospektet)

Följande skrivning läggs till i ett nytt stycke sist på sidan 17:

ProTrans-OBS

ProTrans-OBS är en observationsstudie enligt vilken uppföljning ska ske av patienter som deltagit i den kliniska studien ProTrans-2. ProTrans-OBS är en icke-interventionsstudie, vilket innebär att de inkluderade patienterna inte kommer att ges någon ytterligare experimentell behandling. Studien har godkänts av Etikprövningsmyndigheten och de patienter som slutfört ProTrans-2-studien kommer att bli ombudade att delta för halvårsvis uppföljning av säkerhet och effekt under en period om fyra år.

Justering under rubriken "Information om trender" (sidan 20 i Prospektet)

Följande skrivning utgår:

NextCells pågående kliniska studie, ProTrans-Repeat, är sedan tidigare fullrekryterad och Bolaget ser därför, vid tiden för Prospektet, ingen risk för förseningar.

Tillägg till avsnittet "Riskfaktorer"

Bolagets pressmeddelande som publicerades den 10 december 2020 föranleder att avsnittet "Riskfaktorer" justeras enligt följande.

Justering under rubriken "Regelefterlevnad, registrering och tillstånd av myndigheter" (sidan 29 i Prospektet)

Följande skrivning utgår:

I NextCells pågående kliniska studie, ProTrans-Repeat, behandlades den sista patienten i september 2019 och resultat förväntas finnas tillgängligt i slutet av 2020.

Justering under rubriken "Prekliniska och kliniska studier" (sidan 29 i Prospektet)

Tidigare skrivning:

Bolagets läkemedelskandidat ProTrans™ genomgår vid datumet för Prospektet fas IIa genom studien ProTrans-Repeat, en studie där den sista patienten behandlades i september 2019 och data förväntas publiceras i slutet av 2020. Vidare behandlades den sista patienten i den kliniska fas 2-studien med ProTrans™, ProTrans-2, i juni 2020 och effekt- och säkerhetsdata publicerades i september 2020.

Ny skrivning:

Bolagets läkemedelskandidat ProTrans™ har genomgått en fas IIa genom studien ProTrans-Repeat, en studie där den sista patienten behandlades i september 2019 och data publicerades den 10 december 2020. Vidare behandlades den sista patienten i den kliniska fas 2-studien med ProTrans™, ProTrans-2, i juni 2020 och effekt- och säkerhetsdata publicerades i september 2020.

Justering under rubriken "utvecklingskostnader" (sidan 30 i Prospektet)

Tidigare skrivning;

För det fall exempelvis den studie NextCell genomför (ProTrans-Repeat) och de studier som planeras att genomföras (ProTrans-3 och ProTrans-19+) blir mer omfattande än vad styrelsen i Bolaget för närvarande bedömer, riskerar detta att resultera i ökade utvecklingskostnader. Om denna risk inträffar kan det medföra en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Ny skrivning:

För det fall de studier som planeras att genomföras (ProTrans-3 och ProTrans-19+) blir mer omfattande än vad styrelsen i Bolaget för närvarande bedömer, riskerar detta att resultera i ökade utvecklingskostnader. Om denna risk inträffar kan det medföra en medelhög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Justering under rubriken "Finansieringsbehov och kapital" (sidan 30 i Prospektet)

Tidigare skrivning:

Det finns även risk att eventuella förseningar i Bolagets nuvarande (ProTrans-Repeat) och planerade (ProTrans-3 och ProTrans-19+) kliniska studier innebär att kassaflöde genereras senare än planerat.

Ny skrivning:

Det finns även risk att eventuella förseningar i Bolagets planerade kliniska studier (ProTrans-3 och ProTrans-19+) innebär att kassaflöde genereras senare än planerat.

Justering under rubriken "COVID-19" (sidan 31 i Prospektet)

Följande skrivning utgår:

Vidare är NextCells pågående kliniska studie, ProTrans-Repeat, sedan tidigare fullrekryterad och Bolaget ser därför, vid tiden för Prospektet, ingen risk för förseningar till följd av Covid-19-pandemin.