

NOXXON GIBT EIGENKAPITALERHÖHUNG IN HÖHE VON € 6,2 MIO. BEKANNT, INKLUSIVE US\$ 5 MIO. VON DEM US FAMILY OFFICE ACUITAS CAPITAL, LLC

NOXXON beendet die *variable rate equity* Finanzierung mit Yorkville

Berlin, Deutschland, 16. November 2018, 8.00 Uhr MEZ - NOXXON Pharma N.V. (Euronext Growth Paris: ALNOX), ein Biotechnologieunternehmen mit Fokus auf der Verbesserung von Krebstherapien durch eine gezielte Einwirkung auf die Tumormikroumgebung (TME), gab heute bekannt, dass sich das Unternehmen eine Eigenkapitalerhöhung in Höhe von € 6,2 Mio. gesichert hat. Der Lead Investor Acuitas Capital, LLC, ein US Family Office, hat eine Beteiligung an der Finanzierung in Höhe von US\$ 5 Mio. zugesichert.

Diese Kapitalerhöhung erfüllt die Kriterien, um die Vereinbarung mit YA IIPN („Yorkville“) zu beenden, die es Yorkville erlaubte, ohne Zustimmung der Gesellschaft über das *variable rate equity* Instrument in das Unternehmen zu investieren. Zudem hat sich NOXXON vertraglich verpflichtet, auf die Inanspruchnahme von Yorkville oder eines anderen *variable rate equity* Vehikels innerhalb der nächsten zwei Jahre zu verzichten. Nach Ablauf dieser Frist ist die Möglichkeit abgelaufen, weitere Tranchen aus der Yorkville Finanzierung zu ziehen.

Acuitas Capital, LLC hat sich bereit erklärt, 3.783.201 Stammaktien zu einem Preis von € 1,17 pro Aktie, zu erwerben; dies entspricht einem Abschlag von 10% auf den Schlusskurs (*closing bid price*) am 14. November 2018 von € 1,30. Darüber hinaus wurden Acuitas Capital, LLC Optionsscheine zum Erwerb einer entsprechenden Anzahl von Aktien zum Preis von € 1,4148 pro Aktie, also das 1,2 fache des Kaufpreises der Stammaktien gewährt. Kreos und die Inhaber der an der Euronext Access notierten Wandelschuldverschreibungen werden ebenfalls Aktien im Austausch für ausstehende Verbindlichkeiten zu einem Preis pro Aktie erwerben, der dem Aktienpreis von Acuitas Capital, LLC entspricht.

„Das Investment von Acuitas Capital, LLC ist transformativ für NOXXON. Die Unterstützung durch Acuitas Capital, LLC unterstreicht das Potenzial unserer Pipeline und ermöglicht uns, die Daten aus der laufenden NOX-A12-Studie voll auszuschöpfen. Weiterhin erhält unser Team zusätzliche Flexibilität, die klinischen Programme weiterzuentwickeln“, sagte Dr. Aram Mangasarian, Chief Executive Officer von NOXXON und ergänzte: "Darüber hinaus stärkt die Wandlung des Kreos-Darlehens durch den Wegfall von Zins- und Tilgungsverpflichtungen die Bilanz von NOXXON."

Auf der Grundlage von 4.817.135 ausgegebenen Stammaktien vor der heutigen Ankündigung beläuft sich die Verwässerung durch die Ausgabe neuer Aktien an Acuitas Capital, LLC für US\$ 5 Mio. sowie durch den Erwerb von Aktien durch Kreos und die Inhaber der Wandelschuldverschreibung auf insgesamt 52%. Weitere Einzelheiten zur Eigenkapitalerhöhung, einschließlich der wesentlichen Eigenschaften der heute ausgegebenen Aktienoptionsscheine, finden Sie im Anhang dieser Pressemitteilung.

Diese Pressemitteilung dient als offizielle Benachrichtigung an die Inhaber der an der Euronext Access notierten 7% Wandelschuldverschreibungen von NOXXON (NOXXON 7%PT Bonds), dass NOXXON von seinem Recht Gebrauch gemacht hat, alle ausstehenden Wandelschuldverschreibungen nach einer qualifizierten Finanzierung in Stammaktien zu wandeln. Entsprechende Wandlungsbenachrichtigungen der Emittentin wurden dem Agenten mit einem Wandlungsdatum vom

4. Dezember 2018 zugestellt. Folglich kann kein Inhaber der NOXXON 7%PT Bonds eine frühere Wandlung fordern.

Die Vermittlung von Investoren und die Unterstützung der Investor Relations bei der Finanzierung wurden von Trophic Communications übernommen.

Weitere Informationen:

NOXXON Pharma N.V.

Aram Mangasarian, Ph.D., Chief Executive Officer
Tel. +49 (0) 30 726 247 0
amangasarian@noxxon.com

MC Services AG

Raimund Gabriel, Managing Partner
Tel. +49 (0) 89 210228 0
noxxon@mc-services.eu

Trophic Communications

Gretchen Schweitzer oder Joanne Tudorica
Tel. +49 (0) 89 2388 7730 oder +49 (0) 172 861 8540
schweitzer@trophic.eu

Über NOXXON

Die auf Onkologie fokussierte Pipeline von NOXXON wirkt auf die Tumormikroumgebung (TME) und den Krebs-Immunitätszyklus durch Durchbrechen der Tumor-Schutzbarriere, die Blockierung der Tumorreparatur und die Exposition verborgener Tumorzellen. Durch die Neutralisierung von Chemokinen in der Tumormikroumgebung wirkt der Ansatz von NOXXON in Kombination mit anderen Behandlungsmethoden schwächend auf die Tumorumwehr gegen das Immunsystem und ermöglicht eine größere therapeutische Wirkung. Auf Basis von umfangreichen klinischen Erfahrungs- und Sicherheitsdaten wird das Lead-Programm NOX-A12 im Jahr 2018 erste Daten aus einer Kombinationsstudie mit Keytruda® in Patienten mit metastasiertem Darm- oder Bauchspeicheldrüsenkrebs liefern. Das Unternehmen plant, weitere Studien mit NOX-A12 in Kombination mit Strahlentherapie in Hirntumoren einzuleiten, für die in den USA und in der EU der Orphan-Drug-Status erteilt wurde. Der zweite TME-Produktkandidat des Unternehmens, NOX-E36, befindet sich in der klinischen Phase 2 und zielt auf das angeborene Immunsystem ab. NOXXON plant, NOX-E36 sowohl als Monotherapie als auch in Kombination bei Patienten mit Bauchspeicheldrüsenkrebs zu untersuchen. Weitere Informationen finden Sie unter: www.noxxon.com

Keytruda® ist eine eingetragene Handelsmarke von Merck Sharp & Dohme Corp.



<https://www.linkedin.com/company/noxxon-pharma-ag>



https://twitter.com/noxxon_pharma

Risikohinweis zu den Zukunftsaussagen

Bestimmte Angaben in dieser Meldung beinhalten zukunftsgerichtete Ausdrücke oder die entsprechenden Ausdrücke mit Verneinung oder hiervon abweichende Versionen oder vergleichbare Terminologien, diese werden als zukunftsgerichtete Aussagen (*forward-looking statements*) bezeichnet. Zusätzlich beinhalten sämtliche hier gegebenen Informationen, die sich auf geplante oder zukünftige Ergebnisse von Geschäftsbereichen, Finanzkennzahlen, Entwicklungen der finanziellen Situation oder andere Finanzaufgaben oder statistische Angaben beziehen, solche in die Zukunft gerichtete Aussagen. Das Unternehmen weist potenzielle Investoren darauf hin, sich nicht auf diese Zukunftsaussagen als Vorhersagen über die tatsächlichen zukünftigen Ereignisse zu verlassen. Das Unternehmen verpflichtet sich nicht, und lehnt jegliche Haftung dafür ab, in die Zukunft gerichtete Aussagen zu aktualisieren, die nur den Stand am Tage der Veröffentlichung wiedergeben.

Anhang: Merkmale, Bedingungen und Konditionen der Finanzierung durch die Ausgabe von Stammaktien und Aktienoptionsscheinen

Bedingungen der Transaktion

Die Eigenkapitalerhöhung in Stammaktien besteht im Wesentlichen aus drei Teilen:

Tabelle 1.

Bestandteil der Transaktion	Betrag investiert in Eigenkapital	Verwässerung
1. Erwerb von Stammaktien durch Acuitas Capital, LLC gegen Barzahlung	US\$ 5,0 Mio. (€ 4,426 Mio.) für 3.783.201 Stammaktien	44%
2. Erwerb von Stammaktien durch Kreos für ausstehende Darlehensverbindlichkeiten	T€ 841 für 718.869 Stammaktien	13%
3. Erwerb von Stammaktien durch die Inhaber von NOXXON's 7% Wandelschuldverschreibungen für ausstehende Finanz-Verbindlichkeiten	T€ 943 für 806.352 Stammaktien	14%
Summe	€ 6,21 Mio. für 5.308.422 Aktien	52%

Anmerkungen zur Tabelle: Zu Bestandteil (2): Der Erwerb von Stammaktien durch Kreos wird mit den ausstehenden Darlehensverbindlichkeiten verrechnet. Im Ergebnis hat die Gesellschaft keine Darlehensverbindlichkeiten mehr gegenüber Kreos und die Verpfändung von NOXXON's Vermögensgegenständen und geistigem Eigentum erlischt.

Zu Bestandteil (3): Alle 92 ausstehenden Wandelschuldverschreibungen (NOXXON 7%PT Bonds, die in Stammaktien der Emittentin wandelbar und an der Euronext Access notiert sind) mit den ISIN Kennungen FR0013358272, FR0013358280, FR0013358298, und FR0013358314 werden gemäß der Wandlungsbenachrichtigung der Emittentin in Übereinstimmung mit den veröffentlichten Bedingungen in Stammaktien gewandelt.

Im Rahmen dieser Transaktion wurde vereinbart, dass NOXXON eine außerordentliche Hauptversammlung einberufen wird, um über eine Reduzierung des Nennwertes der Aktien der Gesellschaft abzustimmen. Acuitas Capital, LLC wird sich darum bemühen, an dieser Hauptversammlung teilzunehmen und für diesen Beschluss zu stimmen, ebenso wie die im Aufsichtsrat vertretenen Investoren.

Diese Transaktion hat einen Verwässerungsschutz für ausstehende Aktienoptionsscheine, einschließlich der ausstehenden Waneloptionsscheine von YA II PN („Yorkville“), Kreos und anderen bestehenden Investoren, ausgelöst. Unter der Annahme, dass alle diese Aktienoptionsscheine unmittelbar nach dieser Transaktion ausgeübt würden, würde der zusätzliche Verwässerungseffekt dieser Anpassungen 17% betragen. Der Anpassungsfaktor für die Anzahl der Aktien, die YA II PN erhalten würde, ist auf der folgenden Webseite abrufbar:

[Updated Summary Table of ODIRNANE & BSA](#)

Im Zusammenhang mit der Transaktion haben Vorstand und Aufsichtsrat der Gesellschaft jeweils eine übliche Sperrfrist von 90 Kalendertagen ab dem Tag des Abschlusses der Transaktion vereinbart.

Hauptmerkmale der Aktienoptionsscheine von Acuitas Capital, LLC

Die Aktienoptionsscheine erlauben es Acuitas Capital, LLC 3.783.201 Aktien zu einem Ausübungspreis von € 1,4148 zu beziehen.

Die Optionsscheininhaber können ihr Recht durch Barzahlung oder über einen Mechanismus ausüben, der wirtschaftlich einer bargeldlosen Ausübung auf der Grundlage der Bewertung der Optionsscheine durch Black Scholes entspricht.

Für den Fall, dass die NOXXON Stammaktien für einen Zeitraum von 20 aufeinander folgenden Tagen zu einem Preis gehandelt werden, der 25% oder mehr über dem Ausübungspreis der Optionsscheine liegt (mit einem

durchschnittlichen täglichen Dollar-Volumen von mindestens US\$ 500.000), kann die Gesellschaft die Ausübung der Aktienoptionsscheine durch Barzahlung verlangen.

Die Aktienoptionsscheine enthalten Verwässerungsschutzbestimmungen, die im Allgemeinen als Erhöhung der Anzahl der Stammaktien zusammengefasst werden können, die dem Optionsberechtigten bei Ausübung seiner Optionsscheine zur Verfügung gestellt werden, wenn Finanzinstrumente von NOXXON verkauft werden, die den Kauf von Stammaktien zu einem Preis pro Aktie unter (i) dem von Acuitas Capital, LLC bei einem Verkauf von Stammaktien gegen Bargeld gezahlten Preis pro Stammaktie und (ii) dem Ausübungspreis der Acuitas Capital, LLC Aktienoptionsscheine für alle anderen Transaktionen (z.B. Verkauf von Aktienoptionsscheinen, Optionen, Wandelschuldverschreibungen) ermöglichen.

Im Falle bestimmter Fusions- oder Übernahmetransaktionen kann die Zustimmung des Inhabers von Aktienoptionsscheinen erforderlich sein, der verlangen kann, dass der verbleibende Optionswert, berechnet nach einer ausgehandelten Black-Scholes-Formel, von der Gesellschaft als Barausgleich gezahlt wird, es sei denn, das Unternehmen, mit dem NOXXON fusionieren oder von dem NOXXON erworben werden soll, ist öffentlich gehandelt und erfüllt Mindestmarktkapitalisierungs- und Liquiditätskriterien.

Die Bedingungen Aktienoptionsscheine sind in vollem Umfang auf der Website von NOXXON Pharma unter folgendem Link verfügbar:

https://www.noxxon.com/index.php?option=com_content&view=article&id=67&Itemid=571

Theoretische zukünftige Auswirkungen der Emission von Aktienoptionsscheinen

Bei vollständiger Ausübung würden diese Optionen zu einer zusätzlichen Verwässerung von 27% auf Basis der Anzahl der ausstehenden Aktien nach der in Tabelle 1 oben dargestellten Eigenkapitalerhöhung führen. Beachten Sie, dass im Fall der bargeldlosen Ausübung eine höhere Anzahl von Aktien ausgegeben werden kann, was dann zu einem höheren Prozentsatz der Verwässerung führen würde. Die Anzahl der im Rahmen der bargeldlosen Ausübung auszugebenden Aktien ist für ein Jahr ab dem Datum dieser Vereinbarung auf das Vierfache der Anzahl der Stammaktien begrenzt, die bei einer Ausübung gegen Barmittel auszugeben wäre und danach auf das Zweifache.

Neue durch diese Transaktionen entstandene Aktien

Die neuen Aktien werden ab ihrer Ausgabe an der Euronext Growth Paris handelbar, mit sofortigen und aktuellen Dividendenrechten ausgestattet und vollständig mit den bestehenden Aktien assimiliert und fungibel sein (ISIN: NL0012044762).

Die Gesellschaft wird auf ihrer Website eine Übersicht über die ausstehenden Acuitas Capital, LLC Aktienoptionsscheine und die Anzahl der Stammaktien veröffentlichen und aktualisieren.