

Inbjudan till teckning av units i Alzinova AB (publ)

Kort om Alzinova

Alzinova är ett svenskt biofarmabolag i klinisk utvecklingsfas specialiserat på behandling av Alzheimers sjukdom. Alzinovas målsättning är att under den andra halvan av 2023 slutföra och erhålla positiva resultat från den pågående kliniska fas 1b-studien på Alzheimerpatienter med det terapeutiska vaccinet ALZ-101. Bolaget planerar även att genomföra en uppföljningsstudie till fas 1b-studien som beräknas starta i början av 2023. Denna långtidsuppföljning kommer bland annat att kunna ge ytterligare information om långsiktig säkerhet och tolerabilitet av ALZ-101. Parallellt med fas 1b-studien genomför Alzinova vidare utveckling med att förbereda och optimera förutsättningarna inför starten av en klinisk fas 2-studie med ALZ-101. Alzinovas målsättning är att under perioden 2022-2024 även genomföra prekliniska effekt- och toxikologistudier samt utveckla och skala upp tillverkningen av ALZ-201 som är en monoklonal antikropp. Målet är att vara redo inför starten av en klinisk fas 1b-studie på Alzheimerpatienter.

VD har ordet

Vårt fortsatta huvudfokus är vaccinkandidaten, ALZ-101, och den pågående kliniska studien i patienter med Alzheimers sjukdom. Det är tillfredsställande att ett svenskt biofarmabolag som Alzinova finns med på den internationella kartan av företag som i egen regi har pågående studier i Alzheimerpatienter. Våra utvecklingsplaner fortskrider enligt utlagd plan och vi genomför nu en företrädesemission av units för att finansiera fortsatt utveckling av våra lovande läkemedelskandidater.

ALZ-101 – rekryteringen till fas 1b-studien fortlöper

Rekryteringen av patienter till fas 1b-studien fortlöper och det är med tillförsikt vi nu ser att patienter behandlas med vårt terapeutiska vaccin som utvecklas till en sjukdomsmodifierande behandling mot Alzheimers. Vårt viktigaste mål är att rekrytera klart patienterna till studien innan årets slut för att kunna slutföra den under andra halvan av 2023. Studien är blindad och sköts av vår partner, Clinical Research Services Turku i Finland så vi kan inte ge några omfattande kommentarer men patienter rekryteras allteftersom. En oberoende extern grupp, Data and Safety Monitoring Board, slutförde i april en utvärdering av den pågående studien och rekommenderade fortsatt genomförande, som planerat. Vi har inte fått några rapporter om att vaccinet skulle vara skadligt eller inte tolereras väl i människor. Genom företrädesemissionen säkerställer vi finansiering för slutförande av studien.

Förbättrad tillverkningsprocess inför fas 2

Emissionslikviden avses även användas för att finansiera förberedelser inför nästa kliniska utvecklingsfas – fas 2. Vi har precis avslutat arbetet med att förbättra tillverkningsprocessen för den aktiva peptiden i vaccinet ALZ-101. Den nya tillverkningsprocessen uppfyller de högre kvalitetskrav som ställs på läkemedel i klinisk fas 2 och genererar material med högre renhet och i större mängder vilket är lovande för en framtida kostnadseffektiv tillverkning inför fas 2.

ALZ-201 – preklinisk utveckling inför fas 1b-studie

Under första kvartalet valde vi en humaniserad huvudkandidat för den oligomerspecifika antikroppen ALZ-201. Den monoklonala antikroppen har en unik och specifik bindningsprofil och starka prekliniska effektdata. Att den nu har modifierats för att tolereras av människor gör det möjligt att utveckla den vidare som en potentiell behandling för patienter med

Alzheimers. Vi ser flera tänkbara användningsområden för antikroppen ALZ-201. Exempelvis som fristående Alzheimerbehandling, som tilläggsterapi till vaccinet ALZ-101 hos patienter som av någon anledning initialt behöver höga nivåer av antikroppar samt hos Alzheimerpatienter med nedsatt immunförsvar och svårighet att själva producera antikroppar. Vi har just påbörjat nästa fas i det prekliniska utvecklingsarbetet av antikroppen ALZ-201 och förbereder därmed för att ta in även denna läkemedelskandidat i klinik. Vidareutveckling av ALZ-201 ska huvudsakligen finansieras med den emissionslikvid som tillförs bolaget vid utnyttjande av teckningsoptionerna som emitteras i företrädesemissionen.

Starkare produktportfölj med "best-in-class" potential

Jag är glad över att vi nu har en ny kandidat i form av en monoklonal antikropp som vi kan ta vidare och förbereda för klinisk utveckling. Detta innebär också att vi får en starkare produktportfölj i dialog med potentiella partners.

Vi är övertygade om att vaccinet ALZ-101 och antikroppen ALZ-201 har både "best-in-class" potential och kan komma att göra stor skillnad inom framtidens sjukdomsbehandlingar mot Alzheimers sjukdom. Med kapitalet från företrädesemissionen ser Alzinova därmed fram emot nya framsteg och att fortsätta utvecklingen av våra läkemedelskandidater i kampen emot Alzheimers sjukdom

Kristina Torfgård
Verkställande direktör, Alzinova

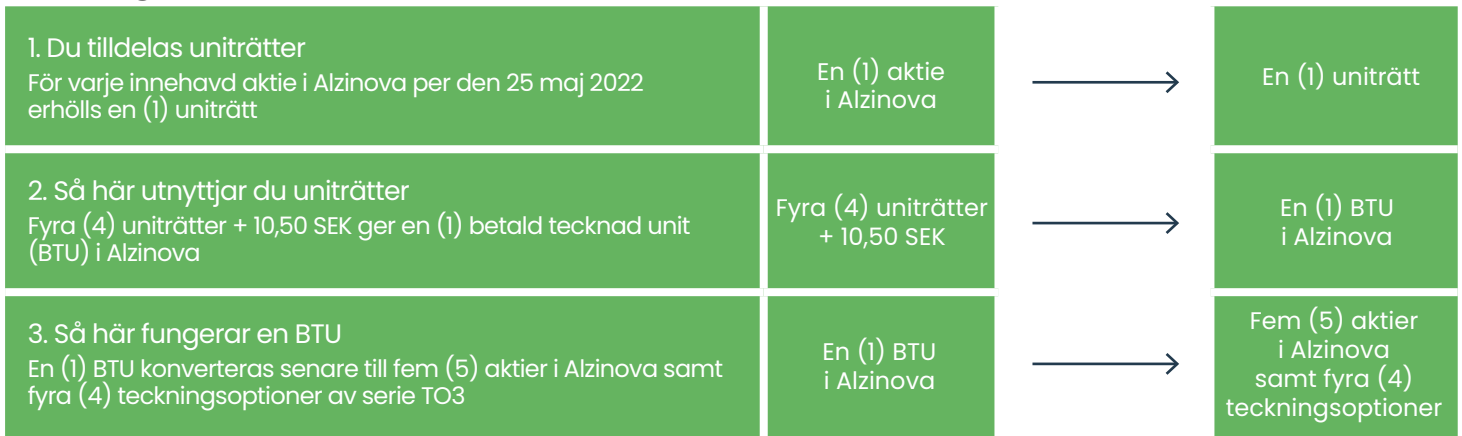


Så här gör du för att **teckna units**

Emissionen i sammandrag

Villkor	Varje innehavd aktie i Alzinova på avstämningsdagen den 25 maj 2022 berättigade till en (1) uniträtt, fyra (4) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit
Unit	Varje unit består av fem (5) nyemitterade aktier och fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO3
Teckningskurs	10,50 SEK per unit, motsvarande 2,10 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt
Teckningsperiod	30 maj 2022 - 13 juni 2022
Handel med uniträtter	30 maj 2022 - 8 juni 2022
Emissionsstorlek	Cirka 42,5 MSEK
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden	Företrädesemissionen omfattas till cirka 80 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden
Villkor för teckningsoptioner av serie TO3	En (1) teckningsoption av serie TO3 ger rätt att teckna en (1) ny aktie under teckningsperioden 11 april 2023 - 25 april 2023. Teckningskursen per aktie motsvarar 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen under perioden 23 mars 2023 - 5 april 2023, dock lägst aktiens kvotvärde (för närvarande 0,263 SEK) och högst 3,15 SEK.
Emissionslikvidens användning	<ul style="list-style-type: none"> • Slutförande av fas 1b-studien för ALZ-101 • Tillverkning av substans och tekniskt material av ALZ-101 inför fas 2 • Strategisk marknadsföring, legala processer, patent och drift • Långtidsuppföljningsstudie av fas 1b-studien för ALZ-101 • Etablerandet av en tillverkningsprocess för ALZ-201 • Prekliniska effektstudier för ALZ-101

Teckning med stöd av **uniträtter**



Förvaltarregistrerade aktieägare

Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning sker istället i enlighet med instruktioner från förvaltare.

Betalning sker i enlighet med instruktioner från förvaltare.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieinnehavare som har aktier på ett VP-konto erhåller emissionsredovisning från Euroclear där antalet tilldelade uniträtter framgår.

I de fall samtliga erhållna uniträtter utnyttjas för teckning, använd inbetalningsavi från Euroclear för teckning genom betalning.

I de fall annat antal uniträtter än det som framgår av emissionsredovisningen från Euroclear utnyttjas för teckning, ska särskild anmälningsedel användas som underlag för teckning genom betalning.

Teckningslikviden ska vara Mangold tillhanda senast den 13 juni 2022.