



Inbjudan till teckning av units i Alzinova AB (publ)

Marknadsföringsbroschyr

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga prospekt som upprättats av styrelsen för Alzinova AB (publ) ("Alzinova" eller "Bolaget") och ger inte en komplett bild av Alzinova eller erbjudandet. Broschyren utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det prospekt som relaterar till erbjudandet före någon form av investeringsbeslut fattas. Prospektet finns tillgängligt på Alzinovas hemsida (www.alzinova.com) och Mangold Fondkommission AB:s hemsida (www.mangold.se). Finansinspektionens godkännande av prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av Alzinovas värdepapper. De värdepapper som omfattas av erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i Storbritannien, USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Kanada eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Broschyren får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion.

Kort om Alzinova och motiv till emissionen

Alzinova är ett svenskt biofarmabolag som specialiserar sig på behandling av Alzheimers sjukdom – en av våra största folksjukdomar mot vilken effektiv behandling saknas. Bolagets patenterade A β CC-teknologi möjliggör utveckling av nya sjukdomsmodifierande terapier med potential att träffsäkert angripa de skadliga ämnen som är centrala för sjukdomens uppkomst och utveckling.

Alzinovas egenutvecklade A β CC-teknologi ger Bolaget en kraftfull kapacitet för flera ändamål inom forskning om Alzheimers sjukdom och möjliggör utveckling av nya terapier med potential att med stor träffsäkerhet oskadliggöra toxiska amyloid-beta ("A β ") -oligomerer, ämnen som är centrala för sjukdomens uppkomst.

Med A β CC-teknologin har Alzinova dessutom stor potential att utöka portföljen med innovativa projekt inom Alzheimers på lång sikt. Alzinova utvecklar i nuläget två läkemedelskandidater som är specifikt riktade mot de oligomerer av A β som skadar hjärnsynapser: det terapeutiska vaccinet ALZ-101 och ALZ-201, som är en monoklonal antikropp.

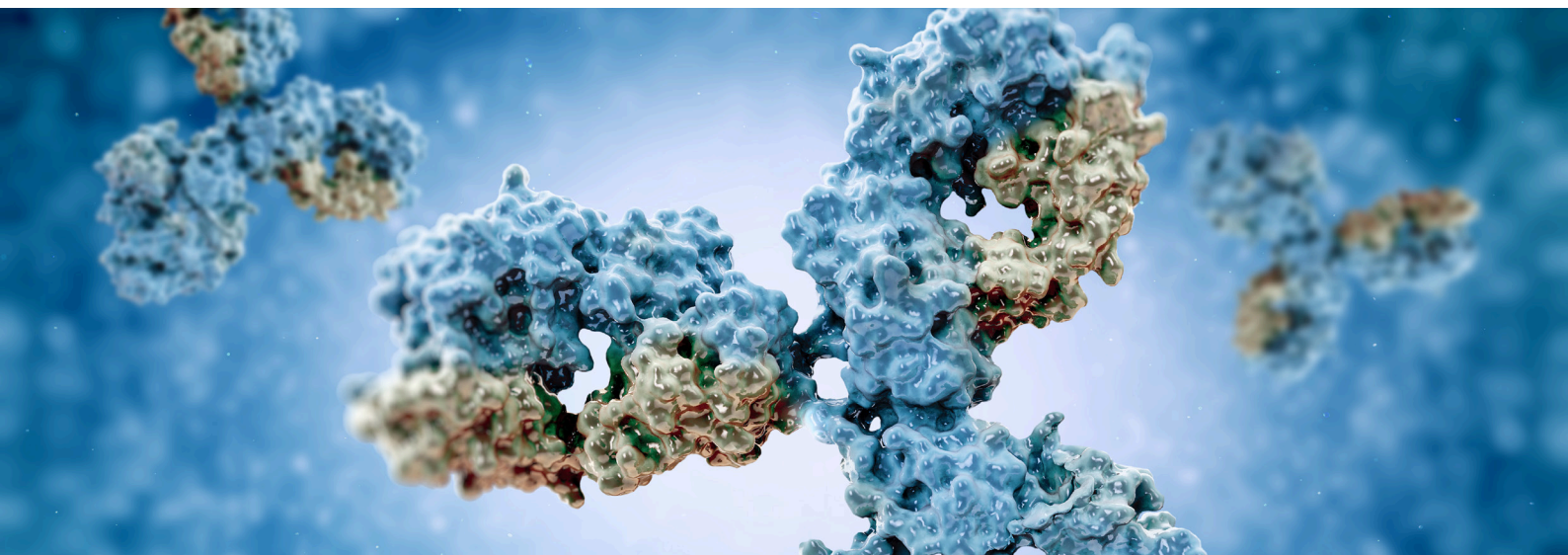
Alzinova har beslutat att genomföra en företrädesemission av units, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 42,5 MSEK. Företrädesemissionen omfattas till 80% av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Företrädesemissionen avser finansiera slutförandet av Bolagets pågående kliniska fas 1b-studie av ALZ-101 med fokus på att uppvisa god säkerhet och tolerabilitet hos patienter, men även immunrespons och andra biologiska markörer. Vidare finansieras tillverkning av substans och tekniskt material av ALZ-101 inför fas 2 samt långtidsbehandling och uppföljning av de patienter som ingår i fas 1b-studien, vilket kommer göra projektet ännu mer attraktivt för partnerskap.

Vidare avser likviden från emissionen finansiera en del av den prekliniska utvecklingen av ALZ-201, där tillverkningsprocess för antikroppen upprättas inledningsvis. Den inkomna emissionslikviden från nyttjandet av de teckningsoptioner som inkluderas i företrädesemissionen, med inlösen i april 2023, avser finansiera den fortsatta utvecklingen av ALZ-201.

Villkor för erbjudandet

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 (0,263 SEK) och högst 3,15 SEK.



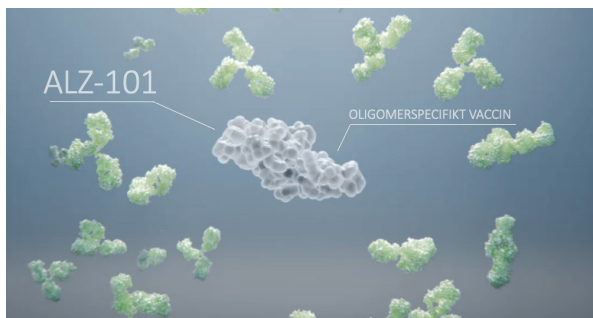
Alzheimers sjukdom och Alzinovas läkemedelskandidater

Alzheimers sjukdom är en progressiv, dödlig sjukdom och den vanligaste av demenssjukdomar. Mer än 30 miljoner personer världen över har Alzheimers sjukdom och antalet drabbade ökar i takt med att livslängden ökar. Alzheimervården runtom i världen kostar mer än 1 000 miljarder USD årligen, vilket är lika mycket som hjärt- och kärlsjukdomar samt cancer tillsammans. Det finns idag inget botemedel eller någon så kallad sjukdomsmodifierande behandling som effektivt kan bromsa sjukdomsutvecklingen. Det medicinska behovet är stort och kostnaderna för samhället ökar kraftigt.

Alzinovas läkemedelskandidater är unika i bemärkelsen att de riktar sig specifikt mot de ämnen i hjärnan, så kallade oligomerer, som i forskning visat sig vara mest skadliga. Andra kliniska satsningar för att framställa läkemedel mot Alzheimers har inte riktat sig specifikt mot de neurotoxiska oligomererna, utan mot amyloid-

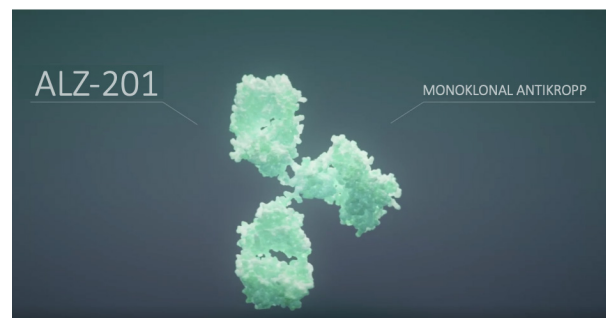
beta i en bredare benämning. Detta har visat sig resultera i svaga kliniska effekter. Alzinova är först i världen med ett oligomerspecifikt vaccin i klinisk fas vilket differentierar Alzinova från företag som utvecklar dagens antikroppsterapier mot Alzheimers. Specificiteten mot just de toxiska oligomererna är en nyckelfaktor som förväntas leda till bättre klinisk effekt och färre biverkningar vilket skapar ett stort intresse från potentiella partners och är kritisk för registrering och kommersialisering av Alzheimerläkemedel. Alzinovas vaccinkandidat har potential att bli en långverkande terapi som är mycket användarvänlig och, i jämförelse med andra behandlingar mot Alzheimers under utveckling, avlastar sjukvården mer samt är mer kostnadseffektiv. Ett vaccin har därför stora fördelar ur ett hälsoekonomiskt perspektiv. Alzinova är idag det enda svenska bolaget med en egen sjukdomsmodifierande behandling mot Alzheimers sjukdom i klinisk fas.

Alzinovas vision är att genom att utveckla nya sjukdomsmodifierande terapier möjliggöra för patienter att leva ett självständigt och aktivt liv fritt från påverkan av Alzheimers sjukdom.



ALZ-101 är Alzinovas huvudkandidat, ett terapeutiskt vaccin mot Alzheimers sjukdom. Vaccinet stimulerar kroppen att producera antikroppar som specifikt riktar sig mot de giftiga klumpar i hjärnan som orsakar Alzheimers (neurotoxiska amyloid-beta oligomerer) och oskadliggör dessa. Specificiteten mot dessa oligomerer är en nyckelfaktor för vaccinkandidaten.

Vaccinet utvärderas för närvarande i en fas 1b-studie med fokus på säkerhet och tolerabilitet hos patienter med Alzheimers, men även immunrespons och andra biologiska markörer studeras. Studien genomförs i samarbete med Alzinovas partner Clinical Research Services Turku (CRST) i Finland som har stor erfarenhet av Alzheimerstudier och arbetet med biomarkörer ingår i ett forskningssamarbete tillsammans med Sahlgrenska Universitetssjukhuset i Göteborg. Studien är en placebokontrollerad, randomiserad, dubbelblind studie. Totalt består studien av 26 patienter som behandlas med fyra doser bestående av vaccinet ALZ-101 eller placebo. Studien undersöker två olika dosstyrkor av ALZ-101 under en behandlingsperiod om 20 veckor och beräknas kunna avslutas och visa första resultat, så kallat "topline-resultat", under andra halvan av 2023.



ALZ-201 är en monoklonal antikropp i preklinisk utveckling, vilken planeras att tas vidare för att studeras i människa. ALZ-201 har utvecklats från ALZ-101 med hjälp av Alzinovas patenterade A β CC-teknologi. Det innebär att antikroppen är lika specifikt riktad som de antikroppar som kroppen själv tillverkar av vaccinet.

Alzinova kunde i december 2021 offentliggöra lovande resultat från ett forskningsprojekt för ALZ-201 som drevs tillsammans med Amsterdam University Medical Centers. Data från projektet bekräftar den unika specificiteten och prekliniska effekten av ALZ-201 och det besläktade vaccinet ALZ-101. För att bedöma dess potentiella effekt utvärderades ALZ-201 på toxiska A β -aggregat från avlidna Alzheimerpatienter. ALZ-201 är humaniserad, vilket innebär att den har modifierats för att tolereras väl av människor. Alzinova har även påbörjat framtagandet av en stabil cellinje för storskalig och stabil produktion av ALZ-201. Alzinovas målsättning är att under perioden 2022 till 2024 genomföra prekliniska effekt- och toxikologistudier samt utveckla och skala upp tillverkningen av ALZ-201, för att därefter initiera en klinisk fas 1b-studie på Alzheimerpatienter.

Investment case

Stor marknadspotential

Varje år spenderas cirka sex miljarder USD för att försöka motverka och behandla Alzheimers sjukdom. Dessa kostnader ökar varje år och förväntas öka till 13 miljarder USD årligen år 2028. Ett nytt och effektivt läkemedel mot Alzheimers, likt ALZ-101, har därmed en utmärkt position för att ta marknadsdelar på den snabbt växande marknaden.

Patenterad och unik teknik

Alzinovas patenterade A β CC-teknologi ger Alzinova starka möjligheter för vidareutveckling av ALZ-101 och ALZ-201 samt utveckling av ytterligare läkemedelskandidater. Alzinova är även stolta över att fortfarande äga rättigheterna till både ALZ-101 och ALZ-201.

Fortsatt lovande studieresultat

Alzinova har med hjälp av A β CC-teknologin genererat lovande studieresultat för både ALZ-101 och ALZ-201 i prekliniska studier. Båda läkemedelskandidaterna har visat den specificitet mot de mest neurotoxiska ämnen i hjärnan som orsakar Alzheimers och som Alzinova strävar efter att bekämpa.

Kompletterande behandlingar

Alzinova är ensam om en portfölj med både ett terapeutiskt vaccin och en monoklonal antikropp som kan komplettera varandra. ALZ-201 kan komma att användas som en fristående sjukdomsmodifierande behandling men även som tilläggsbehandling till ALZ-101 för patienter som av olika skäl behöver behandlas med höga nivåer av antikroppar eller för patienter med försvagat immunförsvar.

Viktiga milstolpar den kommande tiden

- Bolagets viktigaste mål är att under året slutföra rekryteringen av patienterna till den pågående kliniska studien med ALZ-101. Alzinovas mål är att slutföra studien under andra halvan av 2023.
- För den monoklonala antikroppen ALZ-201 är målet att ta fram en effektivare tillverkningsprocess – ett steg närmare mot att göra antikroppen redo för klinisk utveckling.
- Alzinova planerar att genomföra den prekliniska effekt- och toxikologistudien av ALZ-201 med resultat under 2024.

Viktiga länkar

Alzinovas hemsida: [\(klicka här\)](#)

Alzinovas emissionssida: [\(klicka här\)](#)

EU-Tillväxtprospekt: [\(klicka här\)](#)

Teckna units via Mangold: [\(klicka här\)](#)

Intervju med VD, Kristina Torfgård: [\(klicka här\)](#)

Alzinovas förklarade video: [\(klicka här\)](#)



Verkställande direktören har ordet

Vårt fortsatta huvudfokus är vaccinkandidaten ALZ-101, och den pågående kliniska studien i patienter med Alzheimers sjukdom. Det är tillfredsställande att Alzinova, ett svenskt biofarmabolag, 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 den pågående 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 i år 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.

Ytterligare stärkt 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 ytterligare stärkt produktportfölj för vår dialog med potentiella industriella partners.

Vi är övertygade om att såväl vaccinet ALZ-101 och antikroppen ALZ-201 har "best-in-class" potential och kan komma att göra stor skillnad inom framtidens sjukdomsbehandlingar mot Alzheimers sjukdom. Med likviden 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**

