

Inbjudan till teckning av aktier i Alzinova AB

VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Alzinova AB:s prospekt och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. Varje beslut att investera i Alzinova bör grunda sig på en bedömning av innehållet i prospektet i dess helhet, vilket efter godkännande, kommer finnas tillgängligt på www.alzinova.com. Alzinova AB, org. nr 556861-8168.

Bakgrund och motiv

Alzinova noterades på Spotlight (tidigare AktieTorget) i november 2015 i syfte att ta in kapital för att genomföra utvecklingsprogrammet för Bolagets aktiva vaccin, ALZ-101. Bolaget har hittills levererat i enlighet med sina planer. Idag befinner sig Bolaget i slutfasen av den pre-kliniska delen och står inom kort redo att inleda en första klinisk studie på människa med ALZ-101.

ALZ-101 är ett innovativt aktivt vaccin som kan ge sjukdomsmodifierande effekter vid Alzheimers sjukdom. Vaccinet neutraliserar specifikt de s.k. oligomererna av peptiden amyloid- β (A β), vilka anses vara de toxiska aggregat som ligger bakom utvecklingen av sjukdomen. Med ett aktivt vaccin erhåller man en behandling som ger långvarig effekt, hög kostnadseffektivitet och patientfölsamhet (patient compliance).

Bolaget planerar att inleda en fas-1b-studie under Q2-2019 på patienter med mild Alzheimers sjukdom som planeras pågå till och med 2020 (normalt används friska frivilliga i den första studien på människa och kallas då fas 1). Den kommer att genomföras i Finland av ett företag som har stor erfarenhet av liknande studier. Studien är primärt designad för att adressera säkerhetsfrågor och immunogenicitet. Med immunogenicitet avses ett ämnes förmåga att stimulera ett immunsvär. I studien mäts även effekter på biomarkörer (sjukdomsrelaterade molekyler i blod och ryggmärgsvätska) och minnesfunktion, vilket potentiellt kan ge en indikation om klinisk effekt. Den totala kostnaden för hela projektet estimeras till cirka 30 MSEK.

Bolaget planerar också att genomföra kompletterande effektstudier på djur och/eller cellkulturer i syfte att förstärka dokumentationen och värdet av produkten vid avtalsförhandlingar. Bolaget planerar att publicera ett flertal studier under de kommande åren i vetenskapliga skrifter. Kostnaderna för dessa estimeras till cirka 3 MSEK.

Alzinova avser även att delta vid såväl vetenskapliga som s.k. *partnering*-kongresser. Bolaget kommer också besöka potentiella framtida partners i syfte att etablera samarbetsavtal. Kostnaderna estimeras till cirka 2 MSEK.

Bolaget kommer att se till att ha den kompetens och de resurser som behövs för att driva ett kliniskt läkemedelsprojekt. Kompletterande kompetenser kommer att engageras på ett kostnadseffektivt sätt för att säkra hög kvalitet. Kostnaderna för dessa åtgärder estimeras uppgå till cirka 6 MSEK.

Samtliga ovan nämnda områden ska prioriteras lika.

Kapitalanvändning

Det totala kapitaltillskottet från både Nyemissionen och den riktade emissionen, som uppgår till cirka 38,6 MSEK, efter avdrag för totala emissionskostnader om 3,9 MSEK och garantikostnader om 2,6 MSEK, planeras att användas gemensamt för de ändamål som redovisas ovan. Under de närmaste tolv månaderna planeras kapitaltillskottet från båda emissionerna att användas enligt tabellen nedan.

Kapitalanvändning	(MSEK)
Kliniska studier	11
Prekliniska effektstudier	1,8
Marknadsföring	1
Administration	3
Emissions- och garantikostnader	6,5
Summa	23,3

I det fall att Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via riktad emission, lån och/eller andra kreditfaciliteter såsom förskott från kunder. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom senareläggning av vissa av de kostnadsdrivande åtgärder som Bolaget planerar under tolv månadersperioden, avyttring av tillgångar och reducering av personal. Om Bolaget, trots sådana åtgärder, inte har möjlighet att säkra tillräcklig finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital och under förutsättning att inga andra finansiella åtgärder vidtas, utgör detta en risk för osäkerhet avseende den fortsatta driften och fortlevnaden av Bolaget.

Göteborg den 15 november 2018

Alzinova AB
Styrelsen

”Det är därför mycket positivt att det nyligen har skett ett genombrott för läkemedelsutveckling inom Alzheimers ... två läkemedelskandidater av antikroppstyp mot A β kan ha klinisk effekt hos Alzheimerpatienter ... Båda dessa produkter har en verkningsmekanism som liknar den vi arbetar med, nämligen immunterapi inriktad mot aggregerade former av A β ”

Per Wester, VD



VD har ordet

Alzinova utvecklar sjukdomsmodifierande läkemedel mot Alzheimers sjukdom – en sjukdom som förutses ha en mycket stor påverkan på mänskligheten under flera decennier framåt. Inte bara i form av omvårdnadskostnader utan även genom lidande hos patienter och anhöriga. Idag finns cirka 30 miljoner patienter globalt och antalet beräknas mer än tredubblas till cirka 95 miljoner år 2050. Den viktigaste anledningen är att befolkningen blir äldre och att effektiva läkemedel idag saknas. Trenden måste vändas för att hantera den negativt skenande utvecklingen av såväl lidande som kostnader. Behovet av att utveckla nya effektiva läkemedel mot Alzheimers sjukdom är således en av mänsklighetens, just nu, stora utmaningar.

Det är därför mycket positivt att det nyligen har skett ett genombrott för läkemedelsutveckling inom Alzheimers. Under året har data publicerats som antyder att två läkemedelskandidater av antikroppstyp mot A β kan ha klinisk effekt hos Alzheimerpatienter. Sannolikheten för att dessa ska nå hela vägen till marknaden anses av såväl forskare som läkemedelsanalytiker som goda. Båda dessa produkter har en verkningmekanism som liknar den vi arbetar med, nämligen immunterapi inriktad mot aggregerade former av A β . Det finns dock två viktiga skillnader. För det första är den terapi vi utvecklar helt specifik mot just de toxiska formerna av A β , de s.k. oligomererna, som anses vara orsaken till sjukdomen. Det är viktigt eftersom en specifik bindning kan ge både ökad effekt och minska risken för biverkningar. Den andra viktiga skillnaden är att vi utvecklar ett aktivt vaccin. Fördelen med en sådan jämfört med antikroppsbehandling är att kroppens eget immunförsvar aktiveras, och på så sätt erhålles en långvarig effektiv behandling med dramatiska skillnader i behovet av återkommande sjukhusbesök och patientföljksamhet (*patient compliance*). En sådan terapi kan i framtiden även ges till symptomfria patienter i förebyggande syfte eftersom den är kostnadseffektiv i jämförelse med en traditionell antikroppsbehandling.

I november 2015 noterades Alzinova på Spotlight Stock Market (*tidigare AktieTorget*) i syfte att ta in kapital för att genomföra det prekliniska arbetet med ALZ-101 och att förbereda för klinik. Det målet är snart tillfullo uppnått. Det är också glädjande att patentsituationen väsentligen har förstärkts under denna period. Vi har nu starka skydd för vaccinet och grundteknologin på samtliga viktiga marknader globalt. Dessutom finns starka skydd även för antikroppen, ALZ-201, i såväl USA som Europa. Det finns också förutsättningar till förlängt skydd och att patentportföljen ger produkterna marknadsexklusivitet fram till mitten av 2030-talet.



Emissionen vi avser genomföra innebär att vi kommer vara fullt rustade att inleda och driva det kliniska programmet med den första studien på människor för att testa vårt koncept. Studien är planerad att inledas under Q2-2019 på patienter med Alzheimers sjukdom och planeras pågå till och med 2020. Vi har valt att genomföra studien i Finland där det finns mycket stor erfarenhet att utföra Alzheimerstudier. I första hand ska läkemedlets säkerhet och immunogenicitet testas. Dessutom kommer biomarkörer mätas och minnestester genomföras för att kunna identifiera potentiella positiva kliniska effekter.

Inom två år är således min förhoppning att vi framgångsrikt har genomfört en fas-1b-studie på Alzheimerpatienter. Då ska vi även ansöka om *Fast-Track*-status från FDA (USA) i syfte att förenkla och påskynda den kliniska utvecklingen. Utifrån en sådan styrkeposition är målet att inleda förhandlingar om partnerskap för den fortsatta utvecklingen och kommersialiseringen av vaccinet med ett läkemedelsbolag.

Jag vill hälsa våra aktieägare varmt välkomna på vår fortsatt spännande resa där vi tar nya stora steg framåt för ett sjukdomsmodifierande läkemedel mot Alzheimers sjukdom.

Göteborg, november 2018

Alzinova AB
Per Wester, VD

Nyemissionen i sammandrag

Teckningstid

21 november 2018 – 5 december 2018

Avstämningsdag

16 november 2018

Handel med teckningsrätter

21 november 2018 – 3 december 2018

Handel med BTA

21 november 2018 tills Bolagsverket registrerat Nyemissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av december 2018.

Företrädesrätt till teckning

Nyemissionen sker med företräde för Bolagets befintliga aktieägare. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier varvid fyra (4) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 22 SEK per aktie.

Emissionsvolym

Högst 1 369 600 aktier. Alzinova tillförs (före avdrag för emissionskostnader) cirka 30,1 MSEK vid full teckning i Nyemissionen.

Antal aktier innan Nyemissionen

5 478 400 stycken.

Marknadsplats

Bolagets aktier handlas på Spotlight.

Offentliggörande av utfall

Utfallet av Nyemissionen beräknas offentliggöras omkring mitten av december 2018.

ISIN-koder

SE0007413455 för aktierna med kortnamn ALZ

SE0011870336 för teckningsrätterna

med kortnamn ALZ TR

SE0011870344 för BTA med kortnamn ALZ BTA

Finansiell kalender

Bokslutkommuniké 2018

26 februari 2019

Årsredovisning 2018

12 april 2019



Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har avseende Nyemissionen ingått avtal om teckningsförbindelser om totalt cirka 4,0 MSEK och emissionsgarantier med externa investerare om totalt cirka 26,1 MSEK. Teckningsförbindelserna motsvarar cirka 13 procent av Nyemissionen och garantiåtagandena motsvarar cirka 87 procent av Nyemissionen, motsvarande totalt 100 procent av Nyemissionen. Dessa åtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 16 november 2018 var registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Nyemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Fyra (4) per avstämningsdagen innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller, för en (1) på avstämningsdagen innehavd aktie, en (1) teckningsrätt (av Euroclear Sweden AB benämnd teckningsrätt ("TR")). Det krävs fyra (4) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 22,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Nyemissionen är den 16 november 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Nyemissionen är den 14 november 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Nyemissionen är den 15 november 2018.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 21 november 2018 till och med den 5 december 2018. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, detta ska ske senast sista dagen i teckningsperioden.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 21 november 2018 till och med den 3 december 2018. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärs under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 3 december 2018 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 5 december 2018, kommer att bokas bort från samtliga vp-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälnings-sedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 16 november 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter samt informationsbroschyr. Fullständigt prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida (www.alzinova.com) samt Aqurat Fondkommissionens hemsida (www.aqurat.se) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underlättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsänds ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning

under perioden från och med den 21 november 2018 till och med den 5 december 2018. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälnings-sedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post. Särskild anmälningsedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 5 december 2018. Eventuell anmälnings-sedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Alzinova
Box 7461
103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800
Fax: 08-684 05 801
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningsedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsedel, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Nyemissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 21 november 2018 till och med den 5 december 2018. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast 5 december 2018. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningsedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Aqurat med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida (www.alzinova.com) samt från Aqurat Fondkommissionens hemsida (www.aqurat.se).

Anmälningssedeln ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 5 december 2018. Anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända

in en (1) anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singaper, Sydafrika samt Nya Zeeland) och vilka äger rätt att teckna aktier i Nyemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singaper, Sydafrika eller Nya Zeeland kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelse besluta om tilldelning inom ramen för Nyemissionens högsta belopp.

Tilldelning utan företrädesrätt ska ske enligt följande:

I första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottnings ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier, och

I andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottnings ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier.

I tredje hand ska tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggas inte likvid i rätt tid kan antal aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar aktier utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Betalad tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att äga rum på Spotlight Stock Market mellan 21 november 2018 till dess att Nyemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart Nyemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 52, 2018, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Offentliggörande av utfallet i Nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Nyemissionen genom ett pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Handel i aktien

De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market.

Övrigt

Bolaget äger inte rätt att avbryta Nyemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat Fondkommission AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat Fondkommission AB kommer i fall då det överskjutande beloppet överstiger 100 SEK att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat Fondkommission AB kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälnings-sedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

alzinova 

Alzinova AB

Erik Dahlbergsgatan 11 A

411 26 Göteborg

www.alzinova.com