



# Inbjudan till teckning av aktier i Alzinova AB

Teckningsperiod: 17 april – 6 maj 2025

**MANGOLD**

**alzinova** 

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga informationsdokument 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 informationsdokument som har registrerats hos Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det informationsdokument som relaterar till erbjudandet före någon form av investeringsbeslut fattas. Informationsdokumentet finns tillgängligt på Alzinovas hemsida ([www.alzinova.com](http://www.alzinova.com)). Informationsdokumentets registrering hos Finansinspektionen 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, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea 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.



*“Om resultaten från den kommande fas 2-studien bekräftar våra fynd, kan det utgöra ett avgörande genombrott – inte bara för Alzinova utan även för hela fältet av behandlingar mot alzheimers sjukdom.”*

## **VD Tord Labuda har ordet** – En ny era för Alzinova

Kära aktieägare,

**2024 har varit ett år av kliniska genombrott och strategisk utveckling för Alzinova. Vi har tagit viktiga steg framåt i vår resa mot att erbjuda en banbrytande behandling för Alzheimers sjukdom. Med fokus på långsiktigt värdeskapande har vi stärkt vår position som en ledande aktör inom immunterapi, och våra framsteg för oss närmare målet att förändra livet för miljontals människor**

Vår vaccinkandidat, ALZ-101, är unik i sitt sätt att selektivt rikta in sig på de mest toxiska amyloid-beta-oligomererna, vilka är centrala i sjukdomens utveckling. Denna precision gör att vi kan erbjuda en behandling med potential att förbättra effekten samtidigt som vi minskar biverkningar jämfört med dagens terapier. Samtidigt kan Alzinovas aktiva immunisering komma att möjliggöra kraftigt minskade kostnader för vården, genom ett begränsat antal årliga immuniseringar där dagens behandlingar är både frekventa, tidskrävande och kostsamma.

### **Resultat från fas 1b-studien – En stark grund för framtiden**

Under det första kvartalet 2025 avslutade vi vår fas 1b-studie med ALZ-101, och resultaten är mycket lovande. Studien visade att ALZ-101 når sina primära och sekundära slutmål. Vi har en utmärkt säkerhetsprofil med minimala biverkningar, vilket är avgörande i utvecklingen av nya behandlingar. Dessutom genererade vaccinet ett robust, långvarigt och återkommande immunsvår hos patienter med Alzheimers sjukdom (AD). Funktionella och kognitiva data indikerar att ALZ-101 kan ha en positiv inverkan på sjukdomsutvecklingen, vilket stöds av förbättringar i en viktig neurodegenerativ biomarkör, NFL. Dessa resultat stärker ytterligare vår övertygelse om att ALZ-101 kan vara en potentiell game-changer inom Alzheimers-behandling. Om resultaten från den kommande fas 2-studien bekräftar våra fynd, kan det utgöra ett avgörande genombrott – inte bara för Alzinova utan för hela fältet av behandlingar mot alzheimers sjukdom.

### **Partnerskapsdiskussioner – Möjligheten till licensiering**

Parallellt med våra kliniska framsteg framskrider våra strategiska partnerskapsdiskussioner med globala läkemedelsbolag enligt plan. Vi ser stora möjligheter att ingå ett licensavtal som kan accelerera utvecklingen av ALZ-101 och ge oss resurser att nå den globala marknaden snabbare. Ett starkt partnerskap skulle inte bara stödja genomförandet av fas 2-studien, utan också säkerställa kommersialiseringen av vår behandling till en enorm marknad med ett stort omättat behov av nya läkemedel. Vi utvärderar noggrant potentiella partners för att säkerställa att vi hittar rätt aktör som delar vår vision och kan bidra till att maximera värdet för våra aktieägare.

### **Nyemission av aktier – En investering i framtiden**

För att möjliggöra nästa avgörande steg genomför vi nu en företrädesemission av aktier. Kapitalet kommer att stärka vår finansiella position i samband med intensifierade partnerdialoger efter fas 1b-studien, och användas för att slutföra förberedelserna inför fas 2-studien, inkluderat färdigställande av läkemedel till klinik och ansökningar till de regulatoriska myndigheterna. Genom ert engagemang kan vi tillsammans bana väg för en behandling som kan göra verklig skillnad i kampen mot denna förödande sjukdom. Med våra kliniska framsteg och strategiska initiativ fortskrider vi resan med ett högt självförtroende och långsiktiga ambitioner. Jag ser fram emot att fortsätta denna resa tillsammans med er – våra aktieägare – samt vårt dedikerade team och våra partners.

*Tack för ert stöd och ert förtroende.*

*Med vänliga hälsningar*

*Tord Labuda*  
**VD Alzinova**



# Emissionen i sammandrag

Villkor	En (1) innehavd aktie på avstämningsdagen den 15 april 2025 berättigar till en (1) teckningsrätt, fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie
Teckningskurs	2,0 SEK per aktie
Teckningsperiod	17 april 2025 – 6 maj 2025
Emissionsstorlek	Cirka 35,7 MSEK
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden	Företrädesemissionen omfattas till 85 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, varav cirka 16,4 procent utgörs av teckningsförbindelser

## UPPNÅDDA MILSTOLPAR

Alzinova har under det senaste året framgångsrikt uppnått flera avgörande milstolpar som stärkt Bolagets position vetenskapligt, kliniskt och strategiskt. Dessa framsteg markerar en viktig brytpunkt i utvecklingen av Bolagets terapeutiska vaccin ALZ-101 och banar väg för kommande kliniska studier.

Fas 1b-studien visade att ALZ-101 har en gynnsam säkerhetsprofil, god tolerabilitet och ett tydligt, långvarigt och återkommande immunsvår. Utöver fördelaktig data som visar säkerhet och immunrespons indikerar även resultaten potential till kognitiv effekt. Resultaten är lovande och stärker tilltron till kandidatens potential som en sjukdomsmodifierande behandling.

I takt med starka studieresultat och ett växande globalt fokus på Alzheimerforskning – där flera lukrativa licensaffärer genomförts under de senaste åren – har även Alzinova hamnat i rampljuset. Bolaget har under 2024/25 etablerat och fördjupat relationer med ledande läkemedelsbolag världen över, vilket utgör ett betydelsefullt steg mot ett framtida strategiskt partnerskap för vidareutveckling och kommersialisering av ALZ-101.

## KOMMANDE MILSTOLPAR

Alzinova står nu inför en avgörande fas i utvecklingen av ALZ-101. De kommande milstolparna under 2025 kommer att spela en central roll i att ta kandidaten vidare från klinisk validering till framtida kommersialisering.

Mer detaljerad data från fas 1b-studien kommer publiceras under sommaren 2025. Denna kommer utgöra ett viktigt underlag inför fortsatt klinisk utveckling av ALZ-101.

Parallellt arbetar Bolaget intensivt med att ingå ett partnerskap med ett internationellt läkemedelsbolag. Ett sådant strategiskt partnerskap skulle utgöra en viktig milstolpe och skapa nya möjligheter för global finansiering, regulatorisk expertis och snabbare väg till marknaden.

Planeringen för att initiera fas 2-studien fortlöper med målsättning om studiestart under andra halvåret 2025. Studien är designad för att undersöka behandlingseffekten i en större patientgrupp och kommer att generera viktig data för ett framtida registreringsgrundande program för ALZ-101.



### Lovande kandidater adresserar ett stort omättat medicinskt behov

De årliga utgifterna för förebyggande och behandling av Alzheimers förväntas öka från 6 miljarder USD till 13 miljarder USD till år 2028. Alzinovas lovande kandidater har en stark position för att ta marknadsandelar i en snabbt växande marknad.

### Fas 1b-studien har visat starka resultat med lovande potential inför kommande fas 2-studie

Alzinova har uppvisat positiva resultat för ALZ-101 i fas 1b och ALZ-201 i prekliniska studier med sin teknologi. Data visar att Alzinovas vaccin och monoklonala antikropp, tack vare sin unika specificitet, har potential att bli "first-in-class" och nå blockbuster-status.

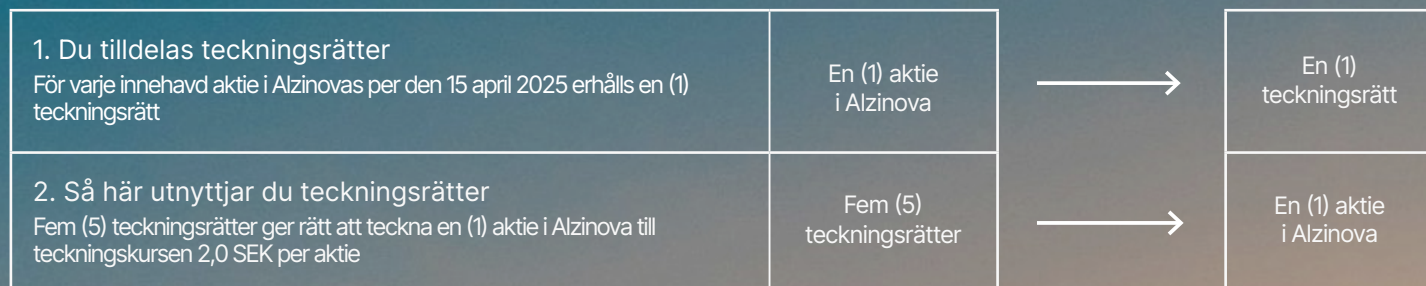
### Unik teknologi skyddas av en gedigen IP-portfölj

Alzinovas patenterade ABCC-teknologi och aktiva patentstrategi ger Bolaget unika och starka förutsättningar för framtida kommersiella produkter. Teknologin särskiljer sig från konkurrenter och öppnar nya möjligheter för Alzinova att identifiera nya läkemedelskandidater.

### Partnerskapsdialoger med Big Pharma

Med kommande triggers, stark egenutvecklad teknik och gedigna resultat i kliniska studier erbjuder Alzinova mycket attraktiva möjligheter för strategiska samarbeten. Positiv återkoppling från FDA och EMA samt flertalet stora licensaffärer på marknaden stärker ytterligare bolagets attraktionskraft för potentiella partners.

## Teckning med stöd av teckningsrätter

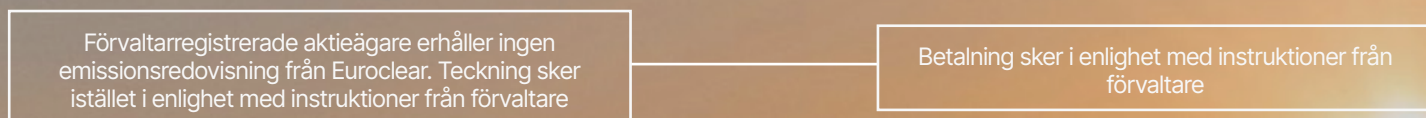


### Dina aktier i Alzinova kan vara:

Förvaltarregistrerade - Aktier registrerade på en depå, ISK eller i en kapitalförsäkring hos en förvaltare (exempelvis Avanza, Nordnet eller Mangold)

Direktregistrerade - Aktier registrerade på ett värdepapperskonto

### För dig som har Förvaltarregistrerade aktier:



### För dig som har Direktregistrerade aktier:



### Viktiga datum:

17 april 2025: Teckningsperioden inleds

30 april 2025: Handel med teckningsrätter avslutas

6 maj 2025: Teckningsperioden avslutas

**MANGOLD**

**alzinova** 