


Emission i Alzinova AB

Inbjudan till teckning av units inför planerad notering på AktieTorget




Forskning och
utveckling av läke-
medel för behandling
av Alzheimers
sjukdom

Alzinova AB (556861-8168) bedriver utifrån sin patenterade teknologi forskning och utveckling av läkemedel för behandling och förebyggande av Alzheimers sjukdom. Bolagets fokus är utveckling av ett vaccin med potential att med stor träffsäkerhet angripa de skadliga ämnen som är centrala för sjukdomens uppkomst. Bolaget bedriver även utveckling inom diagnostik av Alzheimers sjukdom.

Alzinova förbereder nu vaccinet för studier i människa (så kallad preklinisk utveckling) och genomför en emission av units inför planerad notering på AktieTorget. Emissionen är avsedd att möjliggöra fortsatta prekliniska studier och utvecklandet av vaccinet mot en säker och effektiv behandling av Alzheimers sjukdom.





”Antalet människor som lever med Alzheimers sjukdom i världen idag uppskattas till över 30 miljoner...”

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 8 – 22 oktober 2015.

Teckningskurs: 28,20 SEK per unit, motsvarande 9,40 SEK per aktie. Varje unit består av tre (3) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO 1. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningspost: Minsta teckningspost är 170 units.

Emissionsvolym: Erbjudandet omfattar högst 1 779 000 aktier och högst 1 186 000 teckningsoptioner av serie TO 1, motsvarande 16 722 600 SEK respektive 14 469 200 SEK. Lägsta gräns för emissionens genomförande är 10 011 000 SEK.

Värdering: Cirka 23,8 MSEK (pre-money).

Teckningsförbindelser: Alzinova har erhållit teckningsförbindelser om cirka 7,6 MSEK, motsvarande cirka 45 procent av den initiala emissionslikviden.

Marknadsplats: Styrelsen i Alzinova har ansökt om att notera bolagets aktier och teckningsoptioner av serie TO 1 på AktieTorget. Första dag för handel på AktieTorget är beräknad att bli den 25 november 2015.

Villkor för TO 1: Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 1 äger rätt att, för varje teckningsoption, teckna en ny aktie i Alzinova till en kurs om 9,40–12,20 SEK per aktie. Teckningskursen uppgår (inom intervallet ovan) till 70 procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt AktieTorgets officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan nyttjandeperioden påbörjas. Teckningskursen kommer att offentliggöras dagen innan den första dagen i nyttjandeperioden. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under perioden 4 – 25 november 2016.

VD Per Wester inleder

Globalt diagnostiseras årligen cirka 7,7 miljoner människor med kognitiva hjärnsjukdomar. Av dessa utgör Alzheimers sjukdom den i särklass största delen och i takt med att vi blir äldre kommer andelen sjuka att bli fler. Sjukdomen gör att hjärnceller stegvis förtvinar och dör. I dagsläget finns symptomlindrande läkemedel men varken botemedel eller bromsmedicin mot Alzheimers. Sjukdomen kan drabba vem som helst och anses generellt vara ett av de terapiområden där det föreligger störst medicinskt behov.


Alzinova grundades 2011 av professor Torleif Härd, doktor Anders Sandberg och GU Ventures AB (tidigare GU Holding AB). Bolaget förfogar över en teknologi kallad "AβCC", genom vilken vi utvecklar vaccin (ALZ-101) och diagnostik (ALZ-201). Alzinovas behandling neutraliserar de skadliga proteinaggregat som är centrala för uppkomsten av Alzheimers – de så kallade Aβ-oligomererna. Andra läkemedelskandidater är betydligt mindre specifika och verkar huvudsakligen indirekt i sjukdomsförloppet. Resultatet har varit utebliven eller mycket låg effekt och grava biverkningar.

I dagsläget är vaccinet ALZ-101 i preklinisk fas, och ambitionen är att slutföra detta omkring utgången av 2017 för att kunna starta den första studien i människa under 2018.

Vi har erhållit Eurostars- och VINNOVA-finansiering som bland annat möjliggjort framtagandet av vår prekliniska utvecklingsplan. Hittills har det investerats cirka 20 MSEK i Alzinovas teknologi, inklusive forskningsmedel. För att vi ska kunna genomföra det fullständiga prekliniska programmet avseende ALZ-101 (vaccin) fram till runt utgången av 2017 behöver vi tillföra bolaget kapital i storleksordningen 30 MSEK. Därför genomför vi nu en emission inför planerad notering på AktieTorget.

Jag välkomnar dig som aktieägare i Alzinova!

Per Wester
VD i Alzinova



”Alzinovas behandling neutraliserar de skadliga proteinaggregat som är centrala för uppkomsten av Alzheimers...”

Alzinova – behandling av Alzheimers sjukdom

Orsaken till Alzheimers sjukdom är ansamlandet av en peptid kallad A β 42 – en del av ett protein – i hjärnan. När den ökar i mängd finns risk att den klumpar ihop sig till så kallade oligomerer som angriper och sätter synapser i hjärnan ur funktion. Till slut dör de angripna cellerna. Problemet med tidigare försök till vaccin är att de angripit andra former av A β än just de skadliga, vilket resulterat i biverkningar och utebliven eller mycket låg effekt.

Andra generationens kandidater har tagits fram för att vara mer målinriktade men ingen är särskilt specifik mot skadliga former av A β . Alzinova har tagit utvecklingen ytterligare ett steg och utvecklar ett nytt vaccin, ALZ-101, som målinriktat angriper A β -oligomererna. Genom bolagets teknologi kan de skadliga strukturerna produceras utanför kroppen och med denna metod kan man skapa helt nya läkemedel som specifikt angriper just denna skadliga form av A β . Därmed kan synapserna i hjärnan skyddas och sjukdomen hämmas.

Alzinovas kandidat ALZ-101 är ett aktivt vaccin mot Alzheimers som syftar till att generera ett antikroppssvar som kan nå och oskadliggöra skadliga A β -oligomerer. ALZ-101 befinner sig i preklinisk fas. ALZ-201 är en monoklonal antikropp som selekterats fram med hjälp av A β CC-teknologin. ALZ-201 befinner sig i valideringsfas, och utvärderas bl.a. som diagnostiskt verktyg i ett samarbete med ett stort läkemedelsbolag.

Affärsmodell

Alzinova avser att utveckla vaccinet för att möjliggöra försäljning/utlicensiering till tredje part, tidigast efter genomförda prekliniska program. Härutöver har bolaget även en utvecklingsplan för diagnostikområdet.

Marknad

Antalet människor som lever med Alzheimers sjukdom i världen idag uppskattas till över 30 miljoner, och förutspås nästan

fördubblas fram till 2030. Utöver det stora medicinska behovet finns även stora samhällsekonomiska besparingar att göra om en fungerande terapi kan utvecklas. Den globala kostnaden för vård av patienter med kognitiva hjärnsjukdomar, av vilka Alzheimers utgör cirka 70 procent, uppskattades år 2014 till 818 miljarder USD – en siffra som förväntas öka kraftigt.

Den potentiella marknaden för läkemedel inom Alzheimers sjukdom förväntas under 2023 uppgå till 12 miljarder USD i de nio största marknaderna (USA, Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien, Storbritannien, Japan, Kina och Indien). Den globala marknaden är ännu större, men svårare att kvantifiera. Klart är att den potentiella marknaden för Alzinovas vaccin är omfattande.

Emission och planerad notering på AktieTorget

Alzinova befinner sig i preklinisk fas och är i behov av kapitaltillförsel för att kunna driva fortsatta prekliniska studier och utveckla vaccinet mot en säker och effektiv behandling. Bolaget genomför nu en emission av units, bestående av aktier och teckningsoptioner. Den initiala emissionsvolymen är högst cirka 16,7 MSEK och är avsedd att finansiera genomförande av prekliniska aktiviteter i form av vaccintillverkning och formuleringsarbete, farmakologiska studier, samt preliminära toxikologistudier. Vid fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner tillförs bolaget ytterligare högst cirka 14,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Denna likvid är avsedd att finansiera slutförandet av det prekliniska programmet för ALZ-101 (som löper till utgången av 2017), vilket inkluderar avslutande toxikologi, färdigställande av material för kliniska studier, samt aktiviteter inom diagnostikområdet.

Alzinova har erhållit teckningsförbindelser om cirka 7,6 MSEK, motsvarande cirka 45 procent av den initiala emissionslikviden. Lägsta gräns för emissionens genomförande är cirka 10 MSEK.

Hänvisning till prospekt

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I Alzinovas prospekt finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta prospektet noggrant genomläsas. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets (www.alzinova.com) och Sedermera Fondkommissions (www.sedermera.se) respektive hemsidor.

Erbjudandet:

Teckningstid: 8 – 22 oktober 2015.
Teckningskurs: 28,20 SEK per unit, bestående av tre (3) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner TO 1.
Betalning: Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter.

Skickas till:

Sedermera Fondkommission
 Emissionstjänster
 Importgatan 4
 262 73 Ängelholm

Alternativt till:

Fax: 0431-47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
(inscannad anmälningsedel)

OBS! Likvid dras ej från VP-konto/depå

För ytterligare information kontakta
 Sedermera Fondkommission, Tel: +46 (0) 431-47 17 00

Följande anmälningsedel ska användas vid intresse av att förvärva units i Alzinova AB, org.nr 556861-8168. För fullständig information om det aktuella erbjudandet, se prospekt utgivet av styrelsen i Alzinova AB i oktober 2015.

Anmälningssedeln ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 22 oktober 2015. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några units får inget meddelande.

Enligt villkoren i prospektet, utgivet av styrelsen i Alzinova AB i oktober 2015, tecknar undertecknad härmed:

Antal units:

st. units i Alzinova AB till teckningskursen 28,20 SEK per unit. En unit består av tre (3) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1. Minsta teckningspost är 170 units (motsvarande 4 794 SEK).

VP-konto eller depå dit tilldelade aktier och teckningsoptioner skall levereras (ange endast ett alternativ):

VP-konto/Servicekonto:	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

Depånummer:	<input type="text"/>	Bank/Förvaltare:	<input type="text"/>
-------------	----------------------	------------------	----------------------

**Har Ni för avsikt att teckna units genom en depå kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringsparkonto (ISK)?
 Vänligen kontakta Er förvaltare för mer information om teckningsförfarandet.**

Namn och adressuppgifter:

Efternamn/Firma		Tilltalsnamn		Person-/Organisationsnummer	
Gatuadress, box eller motsvarande					
Postnummer		Ort		E-post	
Telefon dagtid/mobiltelefon				Önskar avräkningsnota via e-post	
Ort och datum		Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)			

Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- Att jag har tagit del av prospektet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i prospektet;
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera Fondkommission och tecknaren avseende denna teckning;
- Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningsedel befullmäktigat Sedermera Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt de villkor som framgår av prospektet utgivet av styrelsen i Alzinova AB i oktober 2015;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- Att tilldelning av units i enlighet med ifylld anmälningsedel inte kan garanteras;
- Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen.