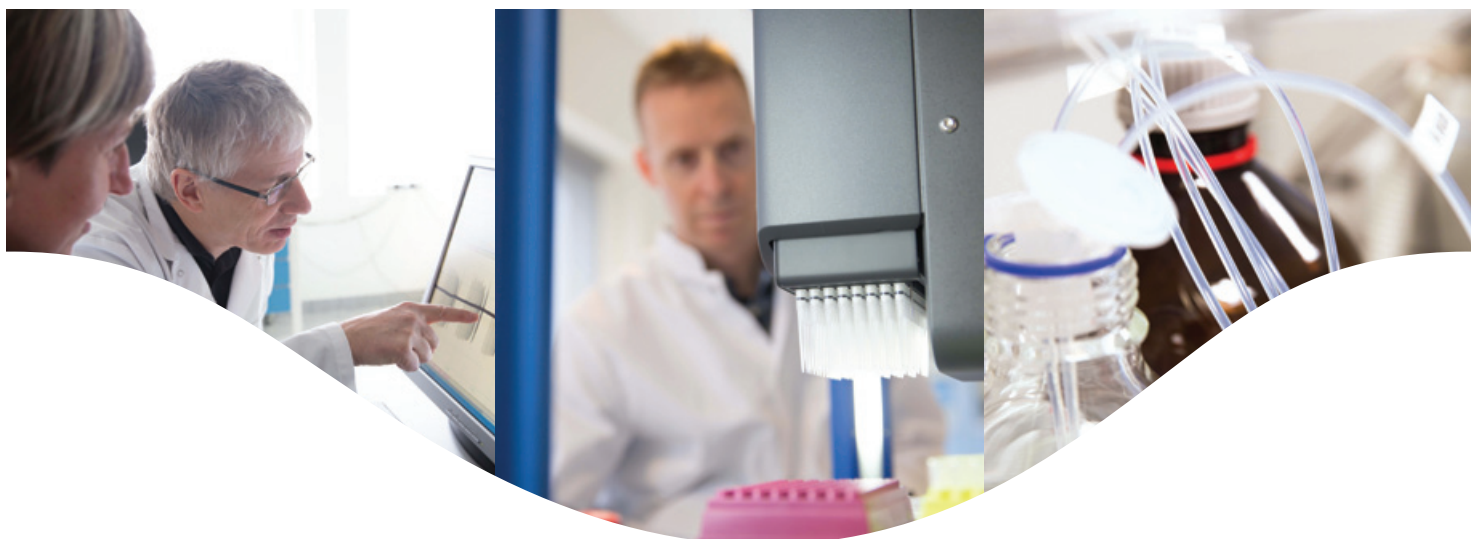


# Inbjudan till teckning av aktier

Nyemission inför listning på AktieTorget



*"Vi har redan tre omfattande samarbetsavtal, varav två med globala läkemedelsbolag, med stor möjlighet att få fler, vi har en omfattande portfölj av läkemedelsprojekt och kemiska substanser och vi har etablerat en forskningsite av hög internationell standard."*

*Jørgen Drejer - VD, Saniona AB*

# SANIONA I KORTHET

**Saniona AB, med det rörelsedrivande dotterbolaget Aniona ApS (Danmark), är ett forsknings- och utvecklingsbolag som med ett mycket erfaret forskarteam bedriver läkemedelsutveckling av preparat som ska användas till sjukdomar i centrala nervsystemet, autoimmuna sjukdomar och behandling av smärta.**

Bolaget bildades 2011 och togs i drift i september 2012 genom ett utköp av läkemedelsprojekt och samarbetsavtal från NeuroSearch A/S ("NeuroSearch"), ett bolag noterat på Nasdaq OMX Copenhagen. Utköpet från NeuroSearch skedde efter ett betydande strategiskifte i NeuroSearch under 2011, då NeuroSearch beslutade att fokusera på projekt som befinner sig i en senare utvecklingsfas. Sanionas läkemedelsforskning bedrivs huvudsakligen på tre sätt: Genom egen läkemedelsutveckling i tidig fas, genom samarbete med andra större läkemedelsbolag och genom Joint Ventures.

Idag har Saniona pågående samarbetsavtal med Janssen Pharmaceuticals, Inc., Pfizer Inc. och Ataxion Inc., det sistnämnda finansierat av Atlas Venture Inc. Bolagets ledning och styrelse har under mer än 25 år byggt upp ett internationellt nätverk som ska öppna upp för ytterligare samarbeten med andra värenommerade läkemedelsbolag.

Vid utköpet från NeuroSearch övertog Saniona forskning i 15 läkemedelsprojekt och en plattform som det investerats cirka 2 miljarder SEK i. Bolaget övertog även en forskningssite av hög internationell standard samt laboratorieutrustning med ett nyprisvärde om cirka 30 MSEK, 15 000 kemiska substanser, tillhörande patent och ett generiskt kemiskt bibliotek med fler än 100 000 andra kemiska kommersiellt tillgängliga substanser.

## Läkemedelsprojekt

Saniona har i dagsläget valt ut sju stycken projekt som bolaget kommer att fokusera på i närtid. Av de sju projekten är tre finansierade genom Janssen-programmet (Janssen Pharmaceuticals, Inc.), Pfizer-programmet (Pfizer Inc.) och Ataxion-programmet (Atlas Venture Inc.). Härutöver bearbetar Saniona fyra läkemedelsprojekt. Bolaget har för avsikt att själva driva den tidiga utvecklingen av två av dessa projekt, samtidigt som de återstående två projekten är planerade att drivas vidare genom antingen utlicensiering, eller genom gemensam utveckling tillsammans med andra bolag.

## Intäktsmodell

Fram till idag har Saniona finansierat nästan alla aktiviteter genom samarbetsavtal. Avsikten är att fortsätta med denna intäktsmodell för en stor del av bolagets läkemedelsprojekt. Huvuddelen av intäkterna från samarbetsavtalen med läkemedelsföretag (till exempel Janssen och Pfizer) förväntas emellertid framöver att vara milstolpsbetalningar och därefter royalty på marknadsförda läkemedel, samt intäkter genom initiala engångskostnader i det fall avtal träffas med ytterligare partners. I fråga om projekt som utvecklas genom avknoppningar eller joint ventures (till exempel Ataxion) förväntas de huvudsakliga intäkterna, vid sidan om forskningsfinansiering, tillkomma Saniona vid exit efter uppnått Proof-of-Concept i kliniska fas II-studier.

## Potentiella milstolpsbetalningar från etablerade samarbeten

- Inom ramen för samarbetet med Janssen Pharmaceuticals Inc. har Saniona rätt till milstolpsbetalningar för forskning och utveckling på upp till 45 miljoner Euro, samt ytterligare kommersiella milstolpsbetalningar och royalties på produktförsäljning.
- Enligt det nuvarande forskningsavtalet med Atlas Venture Inc. erhåller Saniona forskningsstöd från Ataxion om cirka 1,2 miljoner USD per år under avtalets löptid. Saniona äger en del av Ataxion och får behålla en ägarandel om 14 procent fram till dess att totalt 18 miljoner USD har investerats i bolaget.
- Saniona är inom ramen för samarbetet med Pfizer Inc. berättigade till betalningar för uppnådda forsknings- och utvecklingsmilstolpar på upp till 52 miljoner USD.

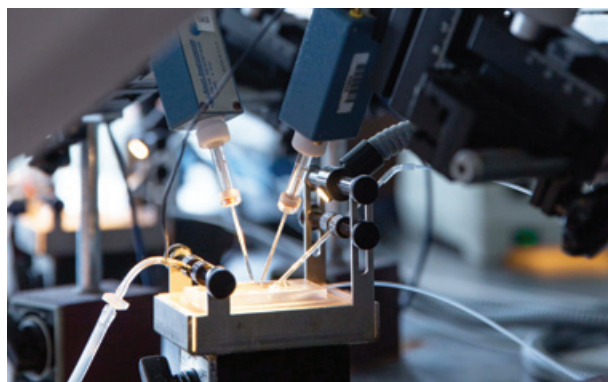
\* Notera att ovanstående milstolps- och royaltybetalningar förutsätter framgångsrika projekt och studier. För utökad information om ovanstående samarbetsavtal hänvisas till Sanionas memorandum. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida ([www.saniona.com](http://www.saniona.com)).

## Nyemission

Vid extra bolagsstämma i Saniona AB den 20 februari 2014 beslutades att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en nyemission av högst 3 400 000 aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs bolaget 17 000 000 SEK före emissionskostnader. Saniona avser via nyemissionen att anskaffa kapital för att accelerera tillväxten i bolaget. Dels forsknings- och utvecklingsarbetet, dels etablering av nya samarbeten med värenommerade läkemedelsbolag.

## Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för Saniona AB 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 memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida ([www.saniona.com](http://www.saniona.com)).



# VD HAR ORDET

Saniona går nu in i ytterligare en fas i och med den planerade listningen på AktieTorget. Genom de samarbeten vi ingått får vi möjlighet att driva egen utveckling av projekt som har en stor potentiell uppsida, men som i form av kapital kostar Saniona måttligt mycket att utveckla. I kombination med ett forskningsteam som enligt vårt tycke är ett av de kunskapsmässigt bästa i världen inom Sanionas verksamhetsområde har vi skaffat oss ett fantastiskt utgångsläge.

Jag vill nämna tre orsaker till att vi har ett fantastiskt utgångsläge. Vi har redan tre omfattande samarbetsavtal, varav två med globala läkemedelsbolag, med stor möjlighet att få fler, vi har en omfattande portfölj av läkemedelsprojekt och kemiska substanser och vi har etablerat en forskningssite av hög internationell standard.

Utköpet från NeuroSearch är basen i den snabba utvecklingen av bolaget och vi har därigenom fått möjlighet att starta från en nivå helt olik verkligheten för många andra bolag av liknande typ. Vi fick ett samarbete med i köpet från NeuroSearch och vi har senare kunnat addera ytterligare två samarbeten, Ataxion och Pfizer, den senare världens största läkemedelsverksamhet. I samma utköp fick vi tillgång till en stor mängd läkemedelsprojekt och kemiska substanser som hanteras av det team som följde med från NeuroSearch och som är väl förtrogna med substanserna. Av dessa projekt och substanser har vi i nuläget valt att koncentrera oss på ett mindre antal för att skapa en gedigen läkemedelsportfölj med stor potential. NeuroSearch har investerat cirka 2 miljarder SEK i den plattform vi har tagit över.

Att Saniona på kort tid har uppnått en styrkeposition understryks av den styrelse bolaget har attraherat. Styrelsen har mycket stor kompetens genom sina tidigare erfarenheter och engagemang i stora bolag och koncerner. Ett tydligt exempel är vår styrelseordförande, Claus Bræstrup, som tidigare var VD i H. Lundbeck A/S, noterat på Nasdaq OMX Copenhagen.

Avsikten med en listning på AktieTorget är kortfattat att vi ska accelerera tillväxten i bolaget. Dels forsknings- och utvecklingsarbetet, dels etableringen av nya samarbeten med välrenommerade läkemedelsbolag. Anledningen till att vi har valt att lista denna i huvudsak danska verksamhet på den svenska marknaden är till stor del att den danska marknaden i nuläget inte är lika mogen vad avser kapitalisering av mindre publika bolag som den svenska. Vi har högt ställda målsättningar och den planerade listningen på AktieTorget är ytterligare ett steg i Sanionas strategiska plan. Samtidigt vill jag vara tydlig med att vår målsättning i ett vidare perspektiv är att i framtiden ta klivet till Nasdaq OMX Stockholm Small Cap.

Jag och styrelsen vill tillsammans med Sanionas medarbetare hälsa Dig hjärtligt välkommen som investerare i detta spännande bolag.

**Jørgen Drejer**  
VD, Saniona AB

*”Vi fick ett samarbete med i köpet från NeuroSearch och vi har senare kunnat addera ytterligare två samarbeten, Ataxion och Pfizer, den senare världens största läkemedelsverksamhet.”*

*Jørgen Drejer - VD, Saniona AB*



## Erbjudandet i sammandrag

- **Teckningstid:**  
4 – 18 mars 2014.
- **Teckningspost:**  
Anmälan om teckning av aktier ska avse lägst 1 000 aktier.
- **Teckningskurs:**  
5,00 SEK per aktie.
- **Antal aktier före nyemission:**  
10 482 200 aktier.
- **Bolagets värdering pre-money:**  
52 411 000 SEK.
- **Emissionsvolym:**  
Erbjudandet omfattar högst 3 400 000 aktier och lägst 2 000 000 aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs bolaget 17 000 000 SEK före emissionskostnader. Lägsta gräns för att genomföra nyemissionen och därigenom även listning är 10 000 000 SEK.
- **Listning på AktieTorget:**  
Aktien är planerad att noteras på AktieTorget. Första handelsdag är beräknad att bli den 22 april 2014.
- **Teckningsförbindelser:**  
Saniona har erhållit teckningsförbindelser om totalt 9 250 000 SEK.

# Anmälan om förvärv av aktier i Saniona AB



## Erbjudandet:

**Teckningstid:** 4 – 18 mars 2014  
**Teckningskurs:** 5,00 SEK per aktie.  
**Betalning:** Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter.

## Skickas till:

Sedermera Fondkommission  
Emissionstjänster  
Importgatan 4  
SE-262 73 Ängelholm

## Alternativt till:

+46 (0) 431 - 47 17 21  
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 aktier i Saniona AB, org.nr 556962-5345. För fullständig information om det aktuella erbjudandet, se memorandum utgivet av styrelsen i Saniona AB i februari 2014.

Anmälningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 18 mars 2014. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall 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 aktier får inget meddelande.

## Enligt villkoren i memorandumet, utgivet av styrelsen i Saniona AB i februari 2014, tecknar undertecknad härmed:

Antal aktier:

st aktier i Saniona AB till teckningskursen 5,00 SEK per aktie.  
Minsta teckningspost är 1 000 aktier.

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

VP-konto/Servicekonto:

0 0 0

--	--	--	--	--

--	--	--	--	--

Depånummer:

Bank/Förvaltare:

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

## Namn och adressuppgifter:

Etternamn/Firma	Tilltalsnamn	Person-/Organisationsnummer
Gatuadress, box eller motsvarande		
Postnummer	Ort	
Telefon dagtid/mobiltelefon	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 memorandumet 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 memorandumet;
- » 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 befullmäktigar Sedermera Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Saniona AB i februari 2014;
- » Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- » Att tilldelning av aktier i enlighet med ifyllt 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.