



# Inbjudan till nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1.

**Nyttjandeperiod:**  
4 – 25 november 2016

---

Alzinova AB, 556861-8168

[www.alzinova.com](http://www.alzinova.com)

The logo for Sedermera, featuring a stylized leaf or flower icon above the text "SEDERMERA" in a bold, uppercase serif font, with "FONDKOMMISSION" in a smaller, uppercase sans-serif font below it.

**SEDERMERA**  
FONDKOMMISSION

## Alzheimers sjukdom är den vanligaste sjukdomen inom gruppen kognitiva hjärnsjukdomar. Sjukdomen är dödlig och fler än 30 miljoner människor uppskattas idag leva med Alzheimers sjukdom. De läkemedel som idag finns att tillgå påverkar inte sjukdomsförloppet utan lindrar endast symptomen tillfälligt.

Alzinova bedriver forskning och utveckling av läkemedel för behandling av Alzheimers sjukdom. Bolaget har en patenterad teknologi (kallad A $\beta$ CC) som möjliggör utveckling av nya terapier som, mer träffsäkert än tidigare läkemedel, kan angripa de skadliga ämnen som är centrala för sjukdomens uppkomst.

Alzheimers sjukdom orsakas av ansamlandet av en kroppsegen peptid (en del av ett protein) i hjärnan. Denna peptid kallas för A $\beta$ 42. Varför den ansamlas är inte känt, men det verkar ske hos de flesta individer förr eller senare. När A $\beta$ 42 ökar i mängd i hjärnan finns det en risk att det klumpar ihop sig till lösliga aggregat, så kallade oligomerer, som är skadliga för hjärnan. Oligomerer har förmågan att binda till synapser (punkter där nervcellerna kommunicerar med varandra) och förstöra funktionen hos dessa, vilket så småningom leder till att nervcellen dör. A $\beta$ 42 kan emellertid ha många andra former än just den oligomera formen, varav den olösliga formen är den som totalt dominerar i hjärnan i form av klumpar som benämns "plack". Plack verkar dock inte orsaka sjukdomen, utan är snarare ett tecken på att hjärnan inte kan ta hand om allt A $\beta$ 42 som produceras och att man därför löper förhöjd risk att utveckla Alzheimers sjukdom.

Många läkemedelsbolag har försökt att ta fram läkemedelskandidater för behandling av Alzheimers sjukdom, men har misslyckats. Enligt Alzinovas bedömning är en viktig förklaring till detta att den skadliga formen av A $\beta$  hittills inte har kunnat angripas specifikt, vilket resulterat i att alla former av peptiden A $\beta$  angripits. Alzinova har tagit utvecklingen ytterligare ett steg och utvecklar ett helt nytt vaccin, ALZ-101, som målinriktat angriper A $\beta$ -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 $\beta$ . Därmed kan synapserna i hjärnan skyddas och sjukdomen hämmas.

### Nulägesrapport

Alzinova har sedan noteringen på AktieTorget i slutet av 2015 följt en uppsatt utvecklingsplan. Bolaget genomför för närvarande farmakologiska studier (bioanalys, dose range-studie samt validering av potensmodell) och kunde i september 2016 rapportera positiva resultat från en farmakologisk studie av bolagets vaccinkandidat ALZ-101 som avsåg undersöka immunsystemets förmåga att reagera på vaccinet samt utvärdera vaccinets säkerhetsprofil. I september ingick även Alzinova ett samarbete med ett medelstort globalt läkemedelsbolag. Syftet är att använda Alzinovas patenterade

teknologi för att utveckla en farmakologisk djurmodell för test av småmolekylära läkemedelskandidater. Samarbetet är ett ytterligare bevis på att Alzinova ligger i framkant inom Alzheimers-forskningen.

Alzinova har även tagit fram antikroppen ALZ-201, som för närvarande befinner sig i valideringsfas. Antikroppen har tagits fram med bolagets patenterade A $\beta$ CC-teknologi och är högspecifik för oligomererna. Bolaget har under 2016 ingått ett samarbete med ett globalt läkemedelsbolag kring ALZ-201. Samarbetet syftar till att utvärdera bindningsegenskaperna hos ALZ-201 för att kunna fastställa dess specificitet för de former av peptid som ligger bakom Alzheimers sjukdom.

Alzinova har dessutom stärkt sitt patentskydd. I mars erhöll bolaget godkännande av europeiska patentverket avseende sitt grundpatent A $\beta$ CC, vilket bland annat innefattar vaccinet ALZ-101. Patentet har blivit validerat i 24 europeiska länder och ger bolaget ett omfattande patentskydd.

### Utvecklingsmål för ALZ-101:

- 2015:**  Utvärdering i kognitionsmodell  
 Epitopkartläggning  
 Avsluta Eurostartsprojekt med QPS Austria
- 
- 2016:**  Farmakologiska studier (bioanalys och immunogenicitetsstudier)  
 Preliminär toxicologi (exploratory repeat-dose)
- 
- 2017:**  Validering av bioanalytiska metoder och fastställande av specifikationer för läkemedlet  
 Toxicologi och säkerhetsfarmakologi (GLP)  
 Inskickande av IMPD och CTA (ansökan om läkemedelsprövning)

### Utvecklingsmål för ALZ-201:

- 2015:**  Epitopkartläggning  
 Ex-vivo "proof-of-principle" positiv preliminärdata
- 
- 2016:**  Avsluta utvärderingsprojekt med läkemedelsbolag  
 Oberoende studie av Ex-vivo "proof-of-principle"  
 Formulering, stabilitetsstudier och analysutveckling

### Likvidens användande

Emissionslikviden som erhålles genom teckningsoptioner av serie TO 1 är avsedd att finansiera slutförandet av det prekliniska programmet för bolagets vaccinkandidat ALZ-101. De avslutande faserna inkluderar exempelvis toxicologi, färdigställande av material för kliniska studier, aktiviteter inom diagnostikområdet och säkerhetsfarmakologi enligt GLP (Good Laboratory Practice). Om teckningsoptionerna nyttjas till fullt beräknar Alzinova att kapitalet är tillräckligt för att slutföra det prekliniska programmet.



## VD PER WESTER KOMMENTERAR

Alzheimers sjukdom är en dödlig sjukdom och det finns idag inga läkemedel som påverkar sjukdomsförloppet. Alzinova har utvecklat en patenterad teknologi som möjliggör nya terapier som, mer träffsäkert än tidigare, kan angripa de skadliga ämnen som utgör grunden för Alzheimers sjukdom.

Vi genomförde under slutet av 2015 en emission av units inför notering på AktieTorget, vilken initialt tillförde bolaget cirka 16,7 MSEK före emissionskostnader. Den initiala emissionslikviden har möjliggjort olika prekliniska aktiviteter såsom vaccinproduktion och formuleringsarbete, farmakologiska studier och preliminära toxikologistudier. I emissionen av units ingick även vederlagsfria teckningsoptioner, genom vilka Alzinova nu, vid fullt nyttjande, kan tillföras cirka 14,5 MSEK.

Vi följer i dagsläget en stringent utvecklingsplan gällande vår vaccinkandidat ALZ-101 och en mer flexibel utvecklingsplan för antikroppen ALZ-201, som inte är vår huvudkandidat. I dagsläget är ALZ-101 i preklinisk fas och vår ambition är att starta den första studien i människa under 2018. En stor del i det prekliniska arbetet är toxikologiska studier. Under 2016 har vi genomfört en preliminär toxikologi, vilken visat på god säkerhetsprofil. Vi har även kunnat påvisa positiva resultat genom farmakologiska studier med patientmaterial i en ny djurmodell och det är mycket glädjande. Som ett förberedande steg för den inledande humanstudien offentliggjorde vi i slutet av september 2016 ett samarbete med den kliniska forskningsorganisationen "Clinical Research Services Turku" (CRST) som tillsammans med oss kommer att genomföra en detaljerad genomlysning och granskning av pre-klinisk och vetenskaplig dokumentation samt iordningsställa ett kliniskt studieprotokoll. CRST har tidigare genomfört flera liknande projekt inom Alzheimers sjukdom, vilket kommer ge oss stora fördelar när vi förbereder att påbörja studier på människa.

"Alzinova har utvecklat en patenterad teknologi som möjliggör nya terapier som, mer träffsäkert än tidigare, kan angripa de skadliga ämnen som utgör grunden för Alzheimers sjukdom."

Nyttjandet av teckningsoptioner av serie TO 1 är det sista kapitaliseringssteget i den prekliniska fasen. Genom likviden som erhålles vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna kommer vi att kunna avsluta det prekliniska programmet för vår vaccinkandidat ALZ-101, en kandidat vi tror mycket på. Vi kommer, förutsatt fullt nyttjande av teckningsoptionerna, att under 2017 slutföra toxikologi-studier samt säkerhetsfarmakologi enligt GLP på ALZ-101. Målet är att under slutet av 2017 kunna skicka in IMPD och CTA och göra en läkemedelsprövning av vår vaccinkandidat. I förlängningen kan ALZ-101 förbättra behandlingen av människor med Alzheimers sjukdom – något som potentiellt skulle kunna hjälpa fler än 30 miljoner människor.

Varmt välkommen som aktieägare i Alzinova.

**Per Wester,**  
VD Alzinova

### Erbjudandet i sammandrag

**Nyttjandeperiod:** 4 november – 25 november 2016

**Teckningskurs:** Innehavaren av teckningsoptioner äger rätt att för varje teckningsoption av serie TO 1 teckna en ny aktie i Alzinova till en kurs om 12,20 SEK per aktie.

**Emissionsvolym:** Det finns 1 186 000 stycken utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Vid fullt nyttjande tillförs Alzinova cirka 14,5 MSEK före emissionskostnader.

**Sista dag för handel med teckningsoptioner:** 23 november 2016

**Antal utestående aktier i Alzinova:** 4 312 000 stycken

**Marknadsplats:** AktieTorget.

**Värdering i aktuellt erbjudande (pre-money):** Cirka 52,6 MSEK

# SAMMANFATTANDE VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1

Det finns 1 186 000 stycken utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Innehavaren av teckningsoptioner av serie TO 1 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie i Alzinova till en kurs om 12,20 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under perioden 4 november till 25 november 2016. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 25 november 2016. Sista dag för handel med teckningsoptioner av serie TO 1 är den 23 november 2016.

## SÅHÄR GÖR DU FÖR ATT NYTTJA DINA TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1

### Har du dina teckningsoptioner i en depå, på ett investeringssparkonto eller i en kapitalförsäkring (förvaltarregistrerade teckningsoptioner)?

I det fall optionsinnehavaren har sina optioner i en depå, på ett investeringssparkonto eller i en kapitalförsäkring (förvaltarregistrerat ägande) ska teckning/betalning ske till respektive förvaltare som instruerar om vidare instruktioner avseende hur man går tillväga för att nyttja sina teckningsoptioner. Under teckningsoptionernas löptid ges möjlighet till omvandling från teckningsoptioner till aktier under perioden 4 november till och med den 25 november 2016. För mer information och för vidare instruktioner avseende hur du går tillväga för att nyttja dina teckningsoptioner, vänligen kontakta din förvaltare i god tid. Notera att bankerna/förvaltarna behöver din anmälan om nyttjande av TO 1 i god tid innan teckningstiden avslutas. Bilagda folder innehåller en sammanfattning av villkor för teckningsoptioner av serie TO 1 och kommer att utsändas till samtliga som har sitt innehav förvaltarregistrerat.

### Har du dina teckningsoptioner på ett VP-konto (direktregistrerade teckningsoptioner)?

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Dock utsändes anmälningsedel och folder innehållande sammanfattning av villkor för teckningsoption av serie TO 1. Anmälningsedel finns även att tillgå på AktieTorgets ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)), Sedermera Fondkommissionens ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) och Alzinova AB:s ([www.alzinova.se](http://www.alzinova.se)) respektive hemsidor.

Isamband med att anmälningsedel skickas in till Sedermera Fondkommission ska betalningar läggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Under teckningsoptionernas löptid ges möjlighet till omvandling från teckningsoptioner till aktier under perioden den 4 november till och med den 25 november 2016 under förutsättning att anmälningsedel samt likvid är Sedermera Fondkommission tillhanda senast enligt datum angivet på anmälningssedeln. Så snart både teckning och betalning har registrerats hos Sedermera Fondkommission ersätts teckningsoptionerna med interimaktier i väntan på registrering hos Bolagsverket. Därefter ersätts interimaktier med aktier.

Notera att de teckningsoptioner som inte avyttras senast den 23 november 2016, alternativt nyttjas senast den 25 november 2016, förfaller. För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla krävs att du aktivt tecknar aktier alternativt säljer dina teckningsoptioner.

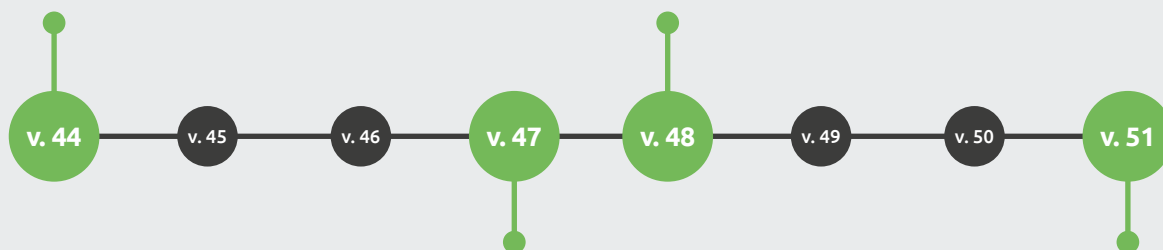
### Vid eventuella frågor avseende Alzinovas teckningsoptioner av serie TO 1, vänligen kontakta:

Sedermera Fondkommission  
Telefon: 040-615 14 10  
E-post: [info@sedermera.se](mailto:info@sedermera.se)

## VIKTIGA DATUM

### Teckningsperioden inleds:

4 november 2016



**Sista dag för handel med teckningsoptioner:** 23 november 2016  
**Teckningsperioden avslutas:** 25 november 2016

**Planerad omvandling av interimaktier till aktier:** Vecka 51