

Företrädesemission
i WntResearch AB (publ)

November 2012

Inbjudan till teckning av aktier

- » WntResearch utvecklar en helt ny typ av behandling mot cancer som är direkt riktad mot cancercellernas förmåga att metastasera (sprida sig). Bolaget arbetar för att ta sin huvudkandidat, Foxy-5, in i klinisk fas 1-studie under slutet av 2012/början av 2013.
- » Den bolagiserade verksamheten inleddes under 2007, men den fristående forskningen har pågått sedan år 2000. Denna forskning har under perioden 2000 – 2007 erhållit bidrag om cirka 45 MSEK. Sedan år 2007 har cirka 17,2 MSEK investerats i WntResearch.
- » Utöver erhållna bidrag enligt ovan har WntResearch nyligen beviljats ett omfattande ekonomiskt stöd från Eurostars-programmet om cirka 24,5 MSEK för utveckling av WntResearchs läkemedelskandidat Foxy-5 (38 MSEK inklusive samarbetspartners investering). Det ekonomiska stödet kommer inte att generera någon utspädning för befintliga aktieägare.
- » För att genomföra den planerade kliniska fas 1-studien med Foxy-5 behöver WntResearch tillföras kapital utöver det kapital WntResearch erhåller från Eurostars-programmet.
- » WntResearchs styrelse och ledning har stor kompetens och gedigen erfarenhet från branschen.
- » WntResearchs värdering (pre-money) i nu aktuell emission är cirka 22,9 MSEK.

Utveckling av läkemedel mot tumörspridning



”Foxy-5 representerar ett helt nytt koncept (first-in-class) för behandling av cancer.”

Nils Brünner, VD

WntResearch AB (publ) **i korthet**

WntResearch AB (publ) har två läkemedelskandidater under utveckling: Foxy-5 och Box-5. Bolagets huvudsakliga fokus ligger i nuläget på läkemedelskandidaten Foxy-5. Styrelsen i WntResearch planerar att påbörja en klinisk fas 1-studie med Foxy-5 under slutet av 2012/början av 2013.

WntResearch

WntResearch grundades av professor Tommy Andersson och hans forskargrupp vid Lunds Universitet, med syftet att utveckla innovationer om proteinet Wnt-5a och dess roll i cancer. Bolaget har patentsökt syntetiska peptider, framtagna av professor Tommy Anderssons forskargrupp, varav en (Foxy-5) i djurmodeller har visat sig radikalt hämma tumörspridning (metastasering) av bröstcancer. WntResearch arbetar för att forskningen ska resultera i klinisk användning av bolagets nya läkemedel mot tumörspridning.

Siktet inställt på genomförande av klinisk fas 1-studie

Fokus ligger i nuläget på att gå in i klinisk fas med bolagets läkemedelskandidat Foxy-5, ett steg som WntResearch har för avsikt att ta under slutet av 2012/början av 2013. WntResearch befinner sig för närvarande i slutskedet i upprättandet av ett kliniskt protokoll i samarbete med Rigshospitalet i Köpenhamn. Styrelsen har för avsikt att avsluta den kliniska fas 1-studien under det fjärde kvartalet 2013.

Framtidsplaner i korthet - Foxy-5

Se ytterligare framtidsplaner i WntResearchs memorandum.

2012/2013	Q4-Q1	Klinisk fas 1-studie i människa inleds.
2013	Q4	Klinisk fas 1-studie i människa avslutas.
2014		Klinisk fas 2-studie i människa, första indikationen, inleds.
2015		Klinisk fas 2-studie, första indikationen, avslutas.
2015		Exit planerad i form av exempelvis utlicensiering eller försäljning av hela eller delar av verksamheten. Härefter genomför extern part fas 3-studier som ligger till grund för ett godkännande av Foxy-5 som läkemedel.



Kommande informationsträffar med WntResearch AB (publ)

- » 8 november 2012, Malmö
- » 12 november 2012, Helsingborg
- » 13 november 2012, Stockholm
- » 21 november 2012, Göteborg

För mer information, se bolagets hemsida (www.wntresearch.com)

Metastasering - ett stort problem vid cancer

Cancer drabbar ungefär var tredje individ och är den största dödsorsaken för personer under 75 år i en stor del av västvärlden. Den sammanlagda procentandelen för antalet drabbade som dör till följd av de allvarligaste typerna av cancer är fortfarande nästintill oförändrad trots att samhället och läkemedelsindustrin har investerat oerhört mycket tid och kapital för att förbättra cancerbehandling. Trots att metastaserande tumörer står för cirka 90 procent av alla cancerrelaterade dödsfall, är de flesta befintliga cancerterapierna inte utvecklade för att förhindra metastaseringsprocessen. Inte heller samhället och biotech-industrin investerar några större summor för forskning inom det nämnda området. De i jämförelse bristande resurserna beror med stor säkerhet på forskningsområdets komplexitet. Styrelsen i WntResearch har en tro på att investeringar i hämmare av metastaser kan öka livslängden för cancerpatienter.

Professor Tommy Anderssons forskargrupp och deras upptäckt av WntResearchs läkemedelskandidat Foxy-5 representerar ett helt nytt koncept för behandling av cancer. Styrelsen i WntResearch tror att Foxy-5 kommer att användas i kombinationsbehandling med på marknaden befintliga läkemedel som dödar och hindrar cancercellernas tillväxt.

VD Nils Brünner

kommenterar

Kära aktieägare och potentiella nya delägare i WntResearch.

Det är en ära att få presentera WntResearch, ett innovativt biofarmaceutiskt bolag med fokus på utveckling av läkemedel för behandling av cancer. Vår läkemedelskandidat, Foxy-5, befinner sig i slutfasen av preklinisk utveckling och vi har för avsikt att initiera en klinisk fas 1-studie under slutet av 2012/ början av 2013.

Foxy-5 har en signifikant marknadspotential inom det breda området för cancer. Foxy-5 representerar ett helt nytt koncept (first-in-class) för behandling av cancer. Läkemedelskandidaten riktar sig direkt mot den pågående metastatiska processen, vilket är den främsta orsaken till cancers dödlighet. Vi tror att Foxy-5 kommer att bli en av de första antimetastatiska produkterna att göra entré i en klinisk studie någonsin och läkemedelskandidaten erbjuder ett potentiellt paradigmskifte gällande behandlingen av många stora cancerindikationer, inkluderat bröst-, kolon- och prostatacancer.

Under 2012 har Foxy-5, vår teknologi och WntResearch, blivit positivt validerade och mottagit ett signifikant anslag från Eurostars-programmet, vilket ska finansiera en ansevärd del av kostnaderna för den kliniska fas 1-studien, såväl som en del av en eventuell klinisk fas 2-studie. Det ekonomiska stödet från Eurostars-programmet reducerar WntResearchs kapitalbehov med upp till cirka 24,5 MSEK, utan utspädning för befintliga aktieägare. Samtliga partners i detta Eurostars-program har härutöver beslutat att gå in med ytterligare 13,5 MSEK i Foxy-5 (också utan utspädning för WntResearchs aktieägare), vilket sammantaget gör att det totala stödet för Foxy-5 uppgår till 38 MSEK.

Vår affärsmodell är enkel, vårt kapitalbehov är relativt lågt och vår strategi för en potentiell exit är tydligt definierad. Vårt mål är att ta Foxy-5 genom klinisk fas 1-studie under 2013 och genom klinisk fas 2-studie under 2014/2015. När vi väl har uppnått vår målsättning med att ta Foxy-5 genom en klinisk fas 2-studie har vi för avsikt att utlicensiera Foxy-5, alternativt sälja hela eller delar av vårt bolag till ett stort läkemedelsföretag, vilka har nödvändiga resurser för att ta Foxy-5 genom kliniska fas 3-studier. Detta innebär att vi har som målsättning att inom en treårsperiod generera avkastning till våra aktieägare, antingen genom utdelning efter utlicensiering av Foxy-5, eller genom realisationsvinst vid en eventuell bolagsförsäljning.

Tack vare stödet från Eurostars-programmet är WntResearchs estimerade kapitalbehov för att finansiera hela den kliniska fas 1-studien ungefär 12-13 MSEK. Kapitalbehovet för att genomföra en klinisk fas 2-studie under 2014/2015 är beroende av vilken indikation som väljs, samt av antalet patienter som ska ingå i studien, men i nuläget räknar vi med att kostnaden kommer att uppgå till mellan 30-50 MSEK.

För att säkra fortsatt utveckling av Foxy-5, med stöd från Eurostars-programmet, planerar WntResearch nu att genomföra en nyemission om högst cirka 12,8 MSEK. I det fall nyemissionen blir fulltecknad anser styrelsen i WntResearch att hela den kliniska fas 1-studien kommer att vara finansierad.

Nils Brünner

VD, WntResearch AB (publ)

Erbjudandet i sammandrag

Avstämningsdag:
2 november 2012.

Teckningstid:
8 – 22 november 2012.

Teckningskurs:
3,00 SEK per aktie.

Företrädesrätt:
För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) nya aktier.

Antal aktier i erbjudandet:
Erbjudandet omfattar 4 252 305 aktier.

Emissionsvolym:
12 756 915 SEK.

Handel med teckningsrätter:
Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 8 november – 19 november 2012.

Handel med BTA:
Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 8 november 2012 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av december 2012.

Antal aktier innan emission:
7 654 155 aktier.

Värdering:
Cirka 22,9 MSEK (pre-money).

Handelspost:
En (1) aktie.

Tecknings- och garantiåtagande:
WntResearch har mottagit avsiktsförklaringar från garantitecknare och teckningsåtagare om cirka 3,5 MSEK. Bolaget överväger härutöver att anskaffa ytterligare teckningsåtagare och garantitecknare. I det fall detta sker kommer detta meddelas via pressmeddelande.

Handelsplats:
Aktien är listad på AktieTorget.

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumet för WntResearch AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med WntResearchs verksamhet och dess aktie. 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.wntresearch.com).

ANMÄLNINGSSEDEL FÖR TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER I WNTRESEARCH AB (PUBL)

Erbjudandet:

Teckningstid: 8 – 22 november 2012.
Teckningskurs: 3,00 SEK per aktie.
Betalning: Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter.

OBS! Likvid dras ej från VP-konto/depå

Skickas till:

Sedermera Fondkommission AB
 Emissionstjänster
 Importgatan 4
 SE-262 73 Ängelholm

Alternativt till:

Fax: +46 (0) 431 - 47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
 (inscannad anmälningsedel)

För ytterligare information kontakta:

Sedermera Fondkommission AB, Tel: +46 (0) 431 - 47 17 00

Särskild anmälningsedel II skall användas av den som önskar anmäla sitt intresse för tilldelning utan stöd av teckningsrätter i WntResearch AB:s (publ), org.nr. 556738-7864, företrädesemission. För fullständig information se memorandumet utgivet av styrelsen i Wnt Research AB (publ) i november 2012.

Anmälningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 22 november 2012. 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 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 WntResearch AB (publ) i november 2012, tecknar undertecknad härmed utan företrädesrätt:

Antal aktier:

st aktier i WntResearch AB (publ) till teckningskursen 3,00 SEK per aktie.

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

VP-konto/Servicekonto:	0	0	0								
------------------------	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

Depånummer:	Bank/Förvaltare:
-------------	------------------

Har Ni även tecknat aktier med företrädesrätt, vänligen fyll i antalet tecknade aktier:

Antal tecknade aktier <u>med</u> företrädesrätt:
--

Namn och adressuppgifter:

Efternamn/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 AB och tecknaren avseende denna teckning;
- » Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission AB 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 AB att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i WntResearch AB (publ) i november 2012;
- » Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- » Att tilldelning av aktier i enlighet med ifylld anmälningsedel inte kan garanteras;
- » Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission AB 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.