

Inbjudan till teckning av aktier

Utveckling av
läkemedel mot
tumörspridning



Företrädes-
emission i syfte
att finansiera fas
2-studie

WntResearch

WntResearch AB (publ) | 556738-7864 | www.wntresearch.com


SEDERMERA
FONDKOMMISSION

Utveckling av läkemedel mot tumörspridning

WntResearch utvecklar en helt ny typ av behandling mot cancer som är direkt riktad mot cancercellernas förmåga att sprida sig (metastasera). WntResearch har två läkemedelskandidater under utveckling: Foxy-5 och Box-5. Bolagets huvudsakliga fokus ligger i nuläget på läkemedelskandidaten Foxy-5. Målsättningen är att den pågående kliniska fas1-studien med Foxy-5 ska vara avslutad under fjärde kvartalet 2014 och att fas 2-studien ska genomföras under 2015/2016.

Metastasering

Det är relativt ovanligt att patienter med cancer avlider av den ursprungliga tumören, det stora problemet är att cancer ofta sprider sig i samma organ eller till andra organ. Professor Tommy Andersson och hans forskargrupp vid Lunds universitet har upptäckt att de bröst-, tjocktarms- eller prostata tumörer som *saknar eller har låg nivå* av proteinet Wnt-5a (40-50%) visar på en metastasering. Bolagets läkemedelskandidat Foxy-5 har utvecklats för att kompensera avsaknaden av Wnt-5a.

Läkemedelskandidaten har i djurmodell visat sig förhindra tumörcellerna från att sprida sig och är avsedd att användas i kombinationsbehandling med på marknaden befintliga läkemedel som dödar och hindrar cancercellernas tillväxt.

Cancer drabbar ungefär var tredje individ och är den ledande dödsorsaken för personer under 75 år i en stor del av västvärlden. Samhället och biotech-industrin har investerat oerhört mycket tid och kapital för att utveckla både diagnostiska och terapeutiska läkemedel för cancerbehandling. Dessa ansträngningar har gjort att livslängden för cancerdrabbade personer har ökat, men antalet dödsfall till följd av de allvarligaste typerna av cancer är fortfarande väldigt högt.

Foxy-5 i klinisk fas 1-studie

WntResearch genomför nu en fas 1-studie för att utvärdera säkerhet och fastställa en rekommenderad dos av Foxy-5 inför en klinisk fas 2-studie. Den första gruppen av patienter behandlades utan säkerhetsproblem under första kvartalet 2014. Målsättningen är att fas 1-studien ska slutföras under fjärde kvartalet

2014. Hela den pågående kliniska fas 1-studien med Foxy-5 är finansierad genom Eurostars-bidrag och tidigare nyemissioner.

Motiv för nyemission

Precis som inför den kliniska fas 1-studien behöver WntResearch genomföra två toxikologiska studier i djur, GMP-produktion och erhålla CTA-godkännande (Clinical Trial Application) samt godkännande från den etiska kommittén för att få inleda den kliniska fas 2-studien. Eftersom förberedelserna inför studien är tidskrävande avser WntResearch att genomföra dessa under 2014 så att fas 2-studien ska kunna starta så snart som möjligt efter fas 1-studien. Emissionslikviden från nyemissionen är huvudsakligen avsedd att finansiera dessa förberedelser och genomförande av fas 2-studien.

Efter en fas 2-studie har styrelsen som målsättning att utlicensiera eller sälja hela eller delar av verksamheten till en partner under 2016/2017 som har nödvändiga resurser för att ta Foxy-5 genom kliniska fas 3-studier.



VD Nils Brünner

”Foxy-5 riktar sig direkt mot den pågående metastatiska processen, vilket är den främsta orsaken till cancers dödlighet.”

WntResearch har en läkemedelskandidat i klinisk fas 1 – Foxy-5 – samt ett utvecklingsprogram – Box-5. Bolaget fokuserar nu på klinisk utveckling av sin läkemedelskandidat Foxy-5 som har en signifikant marknads-potential inom det breda området för cancer och representerar ett helt nytt koncept för behandling inom detta område. Läkemedelskandidaten riktar sig direkt mot den pågående metastatiska processen, vilket är den främsta orsaken till cancers dödlighet. Foxy-5 erbjuder ett potentiellt paradigmskifte gällande behandlingen av många stora cancer-indikationer, inkluderat bröst-, kolon- och prostatacancer.

Under 2013 inleddes en klinisk fas 1-studie för Foxy-5 i patienter med metastaserande bröst-,

”Det är relativt ovanligt att patienter med cancer avlider av den ursprungliga tumören, det stora problemet är att cancer ofta sprider sig i samma organ eller till andra organ.”



Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt:

Sista dag för handel i bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 1 april 2014 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 2 april 2014. Avstämningsdag var den 4 april 2014.

För varje befintlig aktie erhöles en (1) teckningsrätt. Innehav av nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Teckningstid:

10 – 29 april 2014.

Teckningskurs:

15,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsvolym:

Högst cirka 43,1 MSEK före emissionskostnader, motsvarande högst 2 875 464 aktier.

Antal aktier innan emission:

12 939 593 aktier.

Värdering:

Cirka 194 MSEK (pre-money).

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 10 – 24 april 2014.

Handel med BTA:

Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 10 april 2014 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av maj 2014.

Aktiens ISIN-kod:

SE0003553130

Marknadsplats:

Aktien är noterad på AktieTorget.

kolon- eller prostatacancer. Det primära målet med fas 1-studien är att utvärdera säkerhet och tolerabilitet samt att fastställa den rekommenderade dosen av Foxy-5 inför en klinisk fas 2-studie. Genom analys av biomarkörer såsom cirkulerande tumörceller (CTC) hoppas vi dessutom redan i fas 1-studien samla information om en gynnsam behandlingseffekt av Foxy-5.

Vårt mål är att avsluta den kliniska fas 1-studien med Foxy-5 under det fjärde kvartalet 2014 och därefter ta läkemedelskandidaten genom klinisk fas 2-studie under 2015/2016. Inför den planerade kliniska fas 2-studien behöver vi på liknande sätt som inför fas 1-studien genomföra toxikologiska studier i djur, genomföra GMP-produktion och erhålla

godkännande av upplägget från behörigt läkemedelsverk samt etisk kommitté. Detta eftersom vi avser att exponera patienterna i fas 2-studien för Foxy-5 under en längre tid än i den pågående fas 1-studien.

Vi arbetar fortsatt intensivt och har för avsikt att genomföra de tidskrävande förberedelserna redan innan fas 1-studien är slutförd. Styrelsen har därför beslutat att genomföra en nyemission som förväntas finansiera förberedelse och genomförande av fas 2-studien.

Nils Brüner

VD, WntResearch AB (publ)

Hänvisning till prospekt

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



”Cancer drabbar ungefär var tredje individ och är den ledande dödsorsaken för personer under 75 år i en stor del av västvärlden.”

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Styrelsen i WntResearch beslutade den 27 mars 2014, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 18 juni 2013, att genom företrädesemission öka bolagets aktiekapital med högst 258 791,76 SEK genom nyemission av högst 2 875 464 aktier envar med ett kvotvärde om 0,09 SEK till en teckningskurs om 15,00 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i nyemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 43 131 960,00 SEK.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 4 april 2014 var registrerade som aktieägare i WntResearch äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhöles en (1) teckningsrätt. Innehav av nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i nyemissionen var den 4 april 2014. Sista dag för handel i bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 1 april 2014 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 2 april 2014.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som var registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 4 april 2014 erhöles en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. För teckning av två (2) nya aktier erfordras nio (9) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter ska gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna aktier med stöd av teckningsrätter i WntResearch senast den 29 april 2014 eller sälja teckningsrätterna senast den 24 april 2014.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 10 april – 24 april 2014.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 15,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 10 april – 29 april 2014.

Observera att teckning av aktier ska ske senast kl. 15.00 den 29 april 2014. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Utnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för WntResearch äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 29 april 2014, genom pressmeddelande på bolagets hemsida. Styrelsen i WntResearch har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear Sweden för bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt

emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter – direktregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Betalning ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast den 29 april 2014. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningsedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdagen.

Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln I ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel I

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, ska särskild anmälningsedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission via telefon eller e-post.

Ifylld särskild anmälningsedel I ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 29 april 2014. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt särskild anmälningsedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer WntResearch att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 10 april – 29 april 2014. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter

ska göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående adress, telefonnummer eller på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), på bolagets hemsida (www.wntresearch.com), eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningssedel ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 29 april 2014. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer WntResearch att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

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 ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Tilldelning för teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt bolagets prospekt 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.

Betalning från utlandet ska erläggas till Sedermera Fondkommissions bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS

IBAN nr: SE30 8000 0816 9591 3707 5249

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Observera

att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 10 april 2014 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av maj 2014.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart nyemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Handel med aktier

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet WNT och ISIN-kod SE0003553130. De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar en (1) aktie.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av nyemissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.wntresearch.com samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 18, 2014.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Övrigt

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Prospekt finns tillgängligt via bolagets hemsida (www.wntresearch.com), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se). Prospektet kan även erhållas kostnadsfritt från WntResearch.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission

Emissionstjänster

Importgatan 4

SE-262 73 Ängelholm

Fax: +46 (0)431 - 47 17 21

E-post: nyemission@sedermera.se

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

WntResearch AB

Thomas Feldthus, CFO

Tel: +45 - 22 10 99 57

E-post: tf@wntresearch.com

Sedermera Fondkommission

Tel: +46 (0)431 - 47 17 00

E-post: nyemission@sedermera.se