

Inbjudan till nyttjande av

teckningsoptioner av serie **TO 1**



Nyttjandeperiod:
16 nov – 7 dec 2016





Toleranzia förstärker sin plattform för toleransinducering

Nu har Toleranzia varit ett noterat bolag i snart ett år. Det har varit ett händelserikt år och inte minst under den senaste månaden har vi levererat spännande information till våra aktieägare.

Toleranzia arbetar för att utveckla behandling mot myastenia gravis som har ett stort behov av förbättrad medicinsk behandling och dessutom en omfattande marknadspotential.

Vi har en läkemedelskandidat, TOL1, vilken i en studie utförd i samarbete med Sahlgrenska universitetssjukhuset och Göteborgs universitet genererat positiva resultat i humana celler. Härutöver har vi genom ett samarbete med en forskargrupp vid Hellenic Pasteur-institutet i Aten i Grekland lyckats ta fram ett nytt tolerogen att utöka vår plattform med. Tolerogenet har testats i en djurmodell av vår huvudindikation myastenia gravis och resultaten visar en signifikant minskning av sjukdomsutveckling och -symptom. Vi utvärderar nu potentialen, tillverkningsprocessen och den fortsatta utvecklingen för det nya tolerogenet, samtidigt som vi arbetar med att optimera tillverkningsprocessen för den läkemedelskandidat vi sedan tidigare valt. Att vi lyckats identifiera ett nytt tolerogen innebär att vi utökat vår kunskaps- och teknologiplattform. Således har vi breddat möjligheten att bygga värde på flera spår. Det stärker också potentialen för framtida partnerskap och licensaffärer.

Sedan listningen på AktieTorget förra året har bolaget beviljats både Europa- och USA-patent. I och med detta – och tillsammans med den sär läkemedelsstatus som Toleranzia sedan tidigare beviljats på de båda geografiska områdena – betraktar vi skyddet som mycket gott. Sär läkemedelsstatus betyder att vi erhåller viktig regulatorisk hjälp och att en framtida produkt får marknadsexklusivitet en tid efter marknadsintroduktion. Vi kunde nyligen meddela att vi utöver befintligt skydd valt att ansöka om sär läkemedelsstatus i USA även för det nya tolerogenet.

Som vi meddelat tidigare har vi för avsikt att inleda vår kliniska fas I/IIa-studie under 2018. Med anledning av att det genom Eurostarsprojektet som avslutats under året visat sig att vi behöver optimera tillverkningsprocessen för läkemedelskandidaten har vi förlängt vårt prekliniska program. Efter optimeringen är genomförd avser vi påbörja de toxikologiska och säkerhetsfarmakologiska studierna - detta beräknas ske under 2017. Vårt befintliga kapital är tillräckligt för att klara våra mål fram till och med sommaren 2017 men bolaget behöver som meddelats tidigare tillföras finansiering för att slutföra det prekliniska programmet under hösten 2017 samt genomföra den planerade kliniska fas I/IIa-studien med start 2018. Bolaget avser med hjälp av den likvid som erhålls genom nyttjandet av teckningsoptioner av serie TO 1 att finansiera delar av dessa utvecklingssteg.

Jag vill tacka för det intresse som visats Toleranzia och dess forskning och utveckling hittills och hoppas på fortsatt förtroende för bolaget!



”Vi har genom ett samarbete med en forskargrupp vid Hellenic Pasteur-institutet i Aten i Grekland lyckats ta fram ett nytt tolerogen att utöka vår plattform med.”

Charlotte Fribert
VD - Toleranzia AB

Toleranzia – utveckling av toleransterapier

Toleranzia förfogar över en plattform för utveckling av behandling av autoimmuna sjukdomar. Bolagets huvudprojekt riktar sig mot en autoimmun nerv-muskelsjukdom, myastenia gravis, med stort behov av en effektiv medicinsk behandling och en omfattande marknadspotential. Bolagets plattform möjliggör utveckling av terapier som riktar sig mot sjukdomsorsaken – inte bara mot symptomen, vilket i dagsläget är gängse behandlingsmetod. Utöver myastenia gravis har plattformsteknologin utvärderats mot ytterligare tre indikationer – reumatoid artrit, multipel skleros och diabetes typ 1, där positiva behandlingseffekter har uppnåtts i sjukdomsrelevanta djurmodeller. Bolaget har en läkemedelskandidat, TOL1, vilken testats i studier i humana celler med positiva resultat, samt för vilken bolaget erhållit sär läkemedelsstatus i USA och EU.

Härutöver har Toleranzia sedan hösten 2016 ett nytt tolerogen, TOL2, vars framtida potential för närvarande utvärderas. Bolaget har ansökt om sär läkemedelsstatus i USA även avseende det nya tolerogenet.

Affärsmodell

Toleranzias affärsmodell inkluderar intern utveckling inom indikationen myastenia gravis och fortsatt forskning och utveckling inom andra relevanta indikationer främst via akademiska samarbeten. Toleranzia arbetar flexibelt och möjligheter till samutveckling och utlicensiering inom olika indikationer utvärderas kontinuerligt. Enligt Toleranzias bedömning nyttjas mångsidigheten i plattformsteknologin bäst genom en kombination av intern utveckling och partnerskap.

Med en omfattande marknadspotential

Marknaden för myastenia gravis värderas idag till cirka 500 MSEK. De behandlingsalternativ som erbjuds till dagens myastenia gravis-patienter avser enbart symtombehandling – själva orsaken till sjukdomen behandlas inte. Toleranzias behandling kan i grunden förändra myastenia gravis-marknaden, då den verkar på den underliggande orsaken till sjukdomen och således har möjlighet att bota patienter

från sjukdomen. Om en verkligt sjukdomsmodifierande behandling lanseras på marknaden är bolagets bedömning att marknaden kan uppgå till 5-10 miljarder SEK per år. Viktigt att notera är att denna marknadsbeskrivning endast avser indikationen myastenia gravis. Den totala marknaden – som utgörs av drygt 80 olika autoimmuna sjukdomar – är betydligt mer omfattande.

Teckningsoptioner av serie TO 1 och framtida kapitalbehov

Genom teckningsoptioner av serie TO 1 kan Toleranzia maximalt tillföras cirka 20,1 MSEK. Bolagets befintliga kapital är enligt styrelsen i bolaget tillräckligt för att klara uppställda mål fram till och med sommaren 2017, men tillskott av finansiering behövs för att slutföra det prekliniska programmet under hösten 2017 samt genomföra den planerade kliniska fas I/II-studien med start 2018. Det kapital som Toleranzia tillförs via

teckningsoptionerna avser bolaget att använda för att finansiera delar av slutförandet av det prekliniska programmet. Vad gäller framtida kapitalbehov utvärderar styrelsen i Toleranzia alternativ och avser att i god tid informera marknaden om hur kapitalanskaffning ska ske för att genomföra fortsatta prekliniska studier, inklusive toxikologi- och säkerhetsstudier, samt därefter den planerade kliniska studien.

”Sedan listningen på Aktietorget förra året har bolaget beviljats både Europa- och USA-patent. I och med detta - och tillsammans med den sär läkemedelsstatus som Toleranzia sedan tidigare beviljats på de båda geografiska områdena - betraktar vi skyddet som mycket gott.”

Erbjudandet i sammandrag

Nyttjandeperiod:

16 november – 7 december 2016 (genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 7 december 2016).

Teckningskurs:

Innehavaren av teckningsoptioner äger rätt att för varje teckningsoption av serie TO 1 teckna en ny aktie i Toleranzia till en kurs om 7,30 SEK per aktie.

Emissionsvolym:

Det finns 2 750 000 stycken utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 tillförs Toleranzia cirka 20,1 MSEK före emissionskostnader.

Sista dag för handel med teckningsoptioner:

5 december 2016.

Antal utestående aktier i Toleranzia:

7 902 000 stycken.

Marknadsplats:

AktieTorget.

Värdering i aktuellt erbjudande:

Cirka 57,7 MSEK (pre-money).

SAMMANFATTANDE VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO 1

Det finns 2 750 000 utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Innehavaren av teckningsoptioner av serie TO 1 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie i Toleranzia till en kurs om 7,30 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under perioden 16 november till 7 december 2016. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 7 december 2016. Sista dag för handel med teckningsoptioner av serie TO 1 är den 5 december 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 16 november till och med den 7 december 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. En folder innehållande en sammanfattning av villkor för teckningsoptioner av serie TO 1 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 anmälningssedel och folder innehållande sammanfattning av villkor för teckningsoption av serie TO 1. Anmälningssedel finns även att tillgå på AktieTorgets (www.aktietorget.se), Sedermera Fondkommissionens (www.sedermera.se) och Toleranzia AB:s (www.toleranzia.se) respektive hemsidor.

I samband med att anmälningssedel skickas in till Sedermera Fondkommission ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Under teckningsoptionernas löptid ges möjlighet till omvandling från teckningsoptioner till aktier under perioden från och med den 16 november till och med den 7 december 2016 under förutsättning att anmälningssedel 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 interimssaktier i väntan på registrering hos Bolagsverket. Därefter ersätts interimssaktier med aktier.

Notera att de teckningsoptioner som inte avyttras senast den 5 december 2016, alternativt nyttjas senast den 7 december 2016, förfaller. För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla krävs att du aktivt tecknar aktier alternativt säljer dina teckningsoptioner.

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

Sedermera Fondkommission

Telefon: 040-615 14 10

E-post: info@sedermera.se

Viktiga datum

Teckningsperiod inleds: 16 november 2016

Planerad kommunikation av utfall: v. 49/50



Sista dag för handel med teckningsoptioner: 5 december 2016

Teckningsperiod avslutas: 7 december 2016

Betalning: Samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 7 december 2016

Planerad omvandling av interimssaktier till aktier: v. 52