



Information om teckning av units

Annexin Pharmaceuticals AB (publ)

I denna informationsfolder "Annexin" eller "Bolaget"

Denna informationsfolder utgör endast en introduktion till och förenklad beskrivning av erbjudandet ("**Erbjudandet**") att teckna units bestående av aktier och teckningsoptioner i Annexin. Denna Informationsfolder innehåller inte fullständigt underlag för ett investeringsbeslut, och utgör inte ett prospekt i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017. För fullständig information och villkor hänvisas till det prospekt ("**Prospekt**") som upprättats av styrelsen för Bolaget i samband med Erbjudandet. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de värdepapper som erbjuds. Eventuella investeringsbeslut bör enbart fattas baserat på informationen i Prospektet, detta för att en investerare fullt ut ska förstå de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet att delta i Erbjudandet. Prospektet finns tillgängligt på Annexins respektive Redeyes hemsida, www.annexinpharma.com och www.redeye.se, samt kommer att finnas tillgängligt på Finansinspektionens webbplats (www.fi.se). Prospekt och anmälningsnedlar kan även erhållas kostnadsfritt från Hagberg & Aneborn email info@hagberganeborn.se eller på telefon 08-408 933 50. Erbjudandet är inte avsett för allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige och inga värdepapper i Bolaget får erbjudas, tecknas, säljas, eller överlåtas, direkt eller indirekt, i eller till personer som är bosatta i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Sydkorea, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Denna informationsfolder, Prospektet, anmälningsblanketten och/eller andra handlingar relaterade till Erbjudandet får inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där Erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller skulle strida mot tillämplig lag i sådan jurisdiktion. Anmälan om förvärv av värdepapper i Bolaget i strid med ovanstående restriktioner kan komma att anses ogiltig och åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Investerare som vill eller överväger att investera i Annexin uppmanas att läsa Prospektet i dess helhet innan ett investeringsbeslut fattas.



Introduktion

Annexin är ett svenskt bioteknikföretag inom Annexin A5-området, som utvecklar behandlingar för olika hjärt- och kärlsjukdomar. Bolagets biologiska läkemedelskandidat ANXV – ett humant rekombinant protein – är främst avsedd för akut behandling av patienter med skador och inflammation i blodkärlen. Bolaget har en omfattande patentportfölj för behandling av sjukdomar som uppstår till följd av skador och inflammation i blodkärlen. Annexin Pharmaceuticals har etablerat och optimerat en cell-linje för storskalig tillverkning av ANXV.

Annexin A5 är ett kroppseget försvarsprotein och uppvisar flera väldigt intressanta egenskaper som;

- 1) omedelbart hittar skadade celler
- 2) bygger en sköld i form av ett skyddande lager på cellytan
- 3) läker ett skadat cellmembran
- 4) minskar inflammation

Annexin A5 har på så sätt en flerstegseffekt där det verkar omedelbart skyddande, reparerande och långsiktigt anti-inflammatoriskt, speciellt i blodkärl och i hjärtat. Annexin A5 är en del av ett naturligt cellulärt försvar, men detta försvar kan behöva förstärkas i vissa akuta situationer exempelvis vid kärlsjukdom, och en oförmåga att producera Annexin A5 är kopplat till både kärlsjukdomar och åldrande.

Retinal venocklusion (RVO) är en ögonsjukdom och en av de vanligaste orsakerna till synförlust och som drabbar över 16 miljoner människor globalt någon gång under livet. Årligen drabbas minst 500 000 personer i USA och cirka 1,2 miljoner i Europa av RVO. RVO kan undergrupperas i "grenvensocklusion/BRVO" och "central retinal venocklusion/CRVO". ANXV har förutsättningar att ge behandlingseffekt i båda undergrupperna.

Teknologi och produkt

Bolagets teknologi, som till viss del är möjlig att patentera, rör framförallt behandling av olika sjukdomar med proteinet Annexin A5 och hur det humana proteinet effektivt och med hög kvalitet produceras med rekombinant teknologi till den specifika läkemedelskandidaten ANXV. Under utvecklingen av Bolagets teknologi skapas betydande värden i form av know-how och trade secrets. Det genomförs ett stort antal studier vars resultat ger unik information som Bolaget använder i diskussioner med bland annat myndigheter och potentiella partners. Utöver godkända och sökta patentskydd kan Bolaget också söka andra typer av rättighetsskydd. I läkemedelsindustrin förekommer exempelvis så kallad "regulatory exclusivity" som avser ytterligare skydd för innovativa biologiska substanser (*biologics*). I USA kan FDA till exempel ge data- och marknadsexklusivitet för innovativa biologiska substanser under en tid om upp till maximalt 10 år. I Europa kan EMA ge marknadsexklusivitet för innovativa biologiska läkemedel under en tid om upp till maximalt 11 år för en viss indikation.

ANXV är, så vitt Bolaget känner till, den enda produkten under utveckling som förväntas kunna ta bort blockeringen och minska inflammationen i venen som orsakar RVO och därmed kan en ny typ av verkningsmekanism och behandling erbjudas patienterna. Den bedömningen görs framförallt genom att ANXV förväntas bryta den klubbighet som syns hos röda blodkroppar hos många RVO patienter och som anses vara en orsak till RVO. Det finns idag inga läkemedel som behandlar orsaken till RVO men man behandlar komplikationer av RVO med så kallade anti-VEGF-medel med syfte att förhindra svullnaden och tillväxt av nya störande blodkärl i näthinnan, eller kortikosteroider mot inflammation. Dessa läkemedel som båda injiceras eller implanteras direkt i ögat har ingen uppenbar positiv effekt i den akuta fasen och syndefekter kvarstår hos många trots behandlingen.

Annexin A5 har i djurförsök också visats kunna påverka tillväxt av cancerceller genom att underlätta för kroppens immunsystem att avstöta cancerceller. Inom forskning på virussjukdomar, och nyligen inom covid-19, har man visat att ämnet fosfatidylserin, som Annexin A5 binder till och kan neutralisera, är en pådrivande faktor för blodproppsbildning och den starka inflammationen hos patienter med covid-19, vilket ytterligare talar för ANXV:s breda terapeutiska möjligheter.

Rekombinant

Flera DNA-kedjor kombineras så att de tillsammans kan få en levande cell, ofta en bakterie, att producera större mängder av ett protein. Cellen använder hela sitt maskineri och producerar det eftersökta proteinet. I Bolagets fall kallas det då rekombinant Annexin A5 eller ANXV, som sedan renas och kan användas som läkemedel. Produktionsprocessen är komplicerad vilket leder till att rekombinanta proteiner blir relativt dyra läkemedel.

Då ANXV är baserat på Annexin A5, som är en naturligt förekommande substans, är ANXV inte möjligt att patentera på samma sätt som en helt ny kemisk molekyl normalt är, varför patentering istället inriktas på ANXV:s tillverkning och användningsområden. Patentet som skyddar tillverkningsprocessen innebär enligt Bolaget ett inbyggt specifikt produktskydd för ANXV som skyddar mot konkurrenters eventuella försök att skapa liknande molekyler med rekombinant teknologi för medicinsk användning.

Bolaget anser att patentportföljen är stark och att dess omfattning är avgörande för att kunna skydda användning av ANXV i det primära terapiområdet av intresse – retinal venocklusion (RVO) och i de större terapiområdena, som exempelvis hjärtinfarkt och perifer artärsjukdom inklusive ballongsprängningar. Strategin att bibehålla en bred patentportfölj siktar framförallt på att öka möjligheten för framtida partners/licenstagare/köpare att kunna genomföra flera kliniska effektstudier för att utvidga antalet indikationer, så kallad label expansion.



Strategi och mål

Annexins affärsmodell bygger på att bibehålla och stärka positionen inom Annexin A5-fältet samt att minimera utvecklingsrisker och optimera värdet av ANXV-programmet genom egenutveckling, partnerskap, utlicensiering eller försäljning. Initialt fokuserar bolaget på egenutveckling för behandling av RVO.

Bolaget avser i första hand att i egen regi genomföra en så kallad fas 2/proof of concept-studie i den prioriterade indikationen RVO. Det är enligt Bolaget en studie som kommer att avsevärt öka sannolikheten att välja rätt så kallade endpoints och i övrigt optimera de fortsatta fas 2/3-studierna. Studiedata kommer också kunna öka intresset för partnerskap, utlicensiering eller försäljning till fördelaktiga villkor för Bolaget. Parallellt med egen utveckling av ANXV i RVO avser Bolaget att söka en eller flera partners för samarbete, utlicensiering eller försäljning av ANXV i andra kärlsjukdomar och sjukdomar utanför området hjärt- kärlsjukdom. De marknader som Bolaget siktar mot är i princip globala marknader för läkemedel inom olika sjukdomsområden, där initialt huvudfokus är RVO. Bolaget planerar

att kunna nå marknader för mindre vanliga sjukdomar i egen regi, varför dessa beskrivs först, medan andra större sjukdomar sannolikt kräver olika typer av partnerskap.

Bolaget har som huvudstrategi att utveckla ANXV för RVO, och eventuellt andra mindre indikationer som identifieras över tid, till marknad i egen regi. Därmed skulle Bolaget bli ett fullt integrerat läkemedelsbolag. Det är Annexins uppfattning att kombinationen av data och utvecklingsplaner inom RVO, inklusive imaging-data från patienter med RVO, och Bolagets utredande arbete kring nya data inom exempelvis covid19 och cancer samverkar till att skapa ett stort intresse för Bolaget och därmed för värdefulla affärer. Timingen för affärer i relation till kostnader och förutsättningar att finansiera ytterligare värdeskapande studier bedöms kontinuerligt. Möjligheterna att bredda projektportföljen med andra kliniska indikationer för ANXV, men även aktiviteter som avser ANXV:s potential utanför klinisk terapi, skapar ytterligare förutsättningar för att ingå olika typer av gynnsamma partnerskap.

Motiv för erbjudandet

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera Bolagets rörelsekapitalbehov och nedanstående åtaganden den kommande tolv månadersperioden räknat från dateringen av Prospektet. Annexin genomför nu Företrädesemissionen främst i syfte att finansiera förestående kliniska studier samt tillkommande kostnader i samband med forskning och utveckling av ANXV-programmet.

Vid fulltecknad Företrädesemission tillförs Annexin cirka 73,5 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 10,5 MSEK (varav kostnader för garantiåtaganden om totalt cirka 3,2 MSEK). Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO3 tillförs Bolaget ytterligare cirka 18–29 MSEK efter emissionskostnader (beroende på slutligt fastställt teckningskurs för de nya aktier som kan komma att tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna).

I samband med Företrädesemissionen avses bryggån om cirka 22 MSEK inkl. ränta att återbetalas av Bolaget genom kvittning av emissionslikvid. Återstående emissionslikvid från Företrädesemissionen, efter kvittning av bryggånen, inklusive eventuell likvid från utnyttjande av teckningsoptionerna, kommer att användas till förstärkning av rörelsekapitalet och planeras att fördelas procentuellt enligt nedan och, för det fall att emissionen inte

fulltecknas och samtliga åtgärder därför inte kan genomföras, enligt nedanstående prioritering:

- 1. Kliniska utvecklingskostnader inkl. Fas 2 / Proof of Concept klinisk studie i RVO: cirka 42%**
- 2. ANXV-Produktrelaterade kostnader: cirka 19%**
- 3. Affärsutveckling, produktskydd och övriga kostnader relaterade till forskning och utveckling: cirka 29%**
- 4. Övriga omkostnader: cirka 10%**

Angivna procentsatser är approximativa och kan därför komma att justeras något.

Företrädesemissionen omfattas av Teckningsförbindelser och garantiåtaganden från befintliga aktieägare och nya investerare motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen, samt ett investeringsåtagande från en grupp befintliga aktieägare att utnyttja samtliga teckningsoptioner respektive part förvärvat i samband med Företrädesemissionen för teckning av aktier i Bolaget samt garantier innebärande att Bolaget ska erhålla minst 17 MSEK vid inlösen av teckningsoptioner av serie TO3.

Erbjudandet i sammandrag

Erbjudandet:	Erbjudandet omfattar högst 58 817 169 nyemitterade aktier, motsvarande totalt cirka 73,5 MSEK samt högst 58 817 169 teckningsoptioner av serie TO3. För varje befintlig aktie i Bolaget erhålls tre (3) uniträtter. Fyra (4) uniträtter ger rätt att teckna en (1) Unit, bestående av en (1) ny aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO3.
Handel med uniträtter:	Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market ("First North") under perioden från och med den 20 oktober 2021 till och med den 29 oktober 2021. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter vilka förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.
Handel med BTU (betald tecknad Unit):	Handel med BTU kommer att äga rum på First North mellan den 20 oktober 2021 till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier och teckningsoptioner vilket beräknas ske omkring vecka 48, 2021.
Teckningstid:	Teckning av Units ska ske under tiden från och med den 20 oktober 2021 till och med den 3 november 2021. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.
Teckningskurs:	1,25 SEK per Unit, motsvarande 1,25 SEK per aktie. Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym:	Erbjudandet omfattar högst 58 817 169 nyemitterade aktier, motsvarande totalt cirka 73,5 MSEK samt högst 58 817 169 teckningsoptioner av serie TO3.
Teckningsoptioner:	Teckningsoptionerna av serien TO3 som emitteras med anledning av Företrädesemissionen ger innehavaren rätt att teckna nya aktier under perioden den 14 april 2022 till och med den 28 april 2022. Det krävs fyra (4) teckningsoptioner av serie TO3 för teckning av en (1) nyemitterad aktie till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på First North under en period om tio (10) handelsdagar omedelbart föregående den 12 april 2022, dock lägst 1,25 SEK och högst 2 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0017070899 och kommer tas upp till handel på First North. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till de detaljerade teckningsoptionsvillkoren som återfinns på Bolagets hemsida.
Antal aktier före Erbjudandet:	78 422 982
ISIN-kod och kortnamn:	Aktierna har ISIN-kod (SE0009664154) och kortnamn (ANNX). teckningsoptioner av serie TO3 har ISIN-kod SE0017070899.
Teckningsförbindelser:	Cirka 30,6 MSEK, vilket motsvarar cirka 42 procent av Företrädesemissionen.
Garantiåtaganden:	Cirka 40,7 MSEK vilket, förutsatt att teckning sker minst motsvarande teckningsförbindelser och åtaganden, motsvarar 100 procent av Företrädesemissionen.

Adresser

Annexin Pharmaceuticals AB (publ)

Drottninggatan 65
SE-111 36 Stockholm
www.annexinpharma.com

Finansiell rådgivare Redeye Aktiebolag

Box 7141
103 87 Stockholm
www.redeye.se

Legal rådgivare Cirio Advokatbyrå AB

Mäster Samuelsgatan 20
SE-111 44 Stockholm
www.cirio.se

Emissionsinstitut Hagberg & Aneborn

Valhallavägen 124
114 41 Stockholm
www.hagberganeborn.se