



Inbjudan till teckning av aktier i

WntResearch AB

WntResearch har nyligen initierat en fas 2-studie med Foxy-5, med potential att bli först i en ny klass läkemedel mot spridning av cancertumörer. De kommersiella möjligheterna är betydande. För att finansiera den inledande delen av fas 2-studien, som bedöms kunna generera indikativa resultat under Q2 2020, genomför WntResearch nu en företrädesemission om cirka 25,4 MSEK. Med detta kapitaltillskott kommer bolaget att kunna nå en milstolpe som representerar ett signifikant värde.

www.wntresearch.com

Teckningstid:

4 – 18 april 2019



Om WntResearch och vägen framåt

En av tre drabbas under sin livstid av cancer. Trots att modern cancerbehandling blivit mer effektiv så saknas idag effektiv behandling för att motverka metastasering, det vill säga spridning av tumörceller till andra organ i kroppen. Metastaser anses vara orsak till omkring 90 procent av alla cancerrelaterade dödsfall associerade med solida tumörer. Det finns således ett stort medicinskt behov av läkemedel som riktar in sig på att hindra metastasering.

Avsaknaden av läkemedel som hindrar metastasering är drivkraften bakom WntResearch. De terapier som används idag är främst inriktade på patienter med återkommande tumörer. Dessa terapier är inte sällan förknippade med betydande biverkningar och är ofta mycket kostsamma. Med läkemedelskandidaten Foxy-5 siktar WntResearch in sig på att förhindra att sekundära tumörer utvecklas i första skedet. Styrelsen bedömer att WntResearch är unikt med sin inriktning på denna viktiga aspekt av cancerbehandlingen.



“Det är tveklöst en spännande resa som vi på WntResearch har framför oss, med potential att se effektdata i närtid för ett helt nytt sätt att angripa cancer.”

Peter Morsing - VD, WntResearch AB



Målet med bolagets nu inledda fas 2-studie är att visa att Foxy-5 minskar metastasering och återfallsrisk hos patienter med tjocktarmscancer. WntResearch har under 2018 optimerat designen för fas 2-studien med Foxy-5 vilket resulterat i en studie med relativt få patienter som kommer att ge betydelsefulla resultat. Med inledandet av studien har nu WntResearch klivit in på marknaden som ett fas 2-bolag. Fas 2-studien bedöms kunna generera indikativa resultat redan i närtid då den öppna studiedesignen tillåter löpande analys och utvärdering av behandlingsresultaten.

Tecken på effekt skulle innebära ett stort steg framåt för bolaget inom området tjocktarmscancer och ge underlag för utvecklingen av Foxy-5 i andra indikationer, såsom bröstcancer och prostatacancer. Sådana resultat ger WntResearch en stark position för att diskutera samarbeten med läkemedelsbolag, dels för att slutföra utvecklingen av tjocktarmscancer och dels för utveckling inom andra cancerindikationer. Bolaget ser även möjligheter att söka ytterligare strategisk finansiering för att genomföra kliniska studier för dessa indikationer i egen regi.

Om denna företrädesemission

WntResearch genomför nu en nyemission om cirka 25,4 MSEK före emissionskostnader om cirka 2,4 MSEK, med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i företrädesemissionen. Kapitalet är avsett att finansiera studien och bolaget fram till dess att en första indikation på Foxy-5:s behandlingseffekt i patienter kan visas, vilket också kommer utgöra beslutsunderlag för fortsatt klinisk fas 2-studie. Detta bedöms ske under Q2 2020. Tidpunkten utgör ytterligare en väsentlig värdeskapande

milstolpe i bolagets utveckling. Positiva tecken kan leda till ökat intresse för andra indikationer som bröstcancer och prostatacancer, för vilka bolaget sedan tidigare har positiva resultat från prekliniska studier. Bolagets primära mål efter det att positiva indikativa resultat erhållits är att aktivt söka samarbete för indikationen tjocktarmscancer men också utvärdera möjliga samarbeten med läkemedelsbolag för andra indikationer inom cancer.

2019 – 2020

WntResearchs mål

- Aktivt monitorera och stimulera inklusion av patienter till den kliniska studien för att så tidigt som möjligt nå tillräckligt antal utvärderingsbara patienter.
- Kommunicera data från fas 2-studien.
- Fortsatt driva prekliniskt arbete med att utreda den fulla potentialen för Foxy-5 i olika indikationer.

- Driva den prekliniska processen för bolagets andra läkemedelskandidat Box-5 för att stärka patentansökan och förbereda för en licensiering av psoriasisindikationen.
- Underhålla och bevaka bolagets patentportfölj.
- WntResearch kommer också att intensifiera sökandet efter partner för den fortsatta utvecklingen av Foxy-5 inom cancerområdet.

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 4 – 18 april 2019.

Teckningskurs: 6,50 SEK per aktie.

Emissionsvolym: Erbjudandet omfattar högst 3 903 264 aktier. Vid fulltecknad företrädesemission tillförs WntResearch 25 371 216 SEK före emissionskostnader.

Avstämningsdag: Avstämningsdag för erhållande av teckningsrätter var den 29 mars 2019. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 27 mars 2019. Första dag för handel i aktien exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 28 mars 2019.

Företrädesrätt: De som på avstämningsdagen den 29 mars 2019 var registrerade som aktieägare i WntResearch äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Elva (11) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

Antal aktier innan nyemission: 21 467 959 aktier.

Värdering (pre-money): Cirka 139,5 MSEK.

Handel med BTA: Kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 4 april 2019 och pågå fram till dess att Bolagsverket har registrerat företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske i mitten av maj 2019.

Handel med teckningsrätter: 4 – 16 april 2019.

Utspädning: Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter till att teckna aktier kommer att vidkännas en maximal utspädning om cirka 15 procent genom företrädesemissionen (beräknat som antalet nya aktier till följd av företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i bolaget efter fulltecknad företrädesemission).

VD Peter Morsing har ordet

Cancer är en sjukdom som de allra flesta av oss är bekanta med. Vi är många som har närstående som drabbats och tyvärr är vi även alldeles för många som känner någon som har gått bort till följd av sjukdomen. Faktum är att så många som var tredje människa någon gång under sin livstid kommer att drabbas.

Cancer är därför ett av de sjukdomsområden där det på global nivå läggs absolut störst resurser för att utveckla nya läkemedel. Fler än tusen onkologiska och hematologiska läkemedelsprojekt är under utveckling men endast ett fåtal riktar sig specifikt mot att förhindra metastasering, det vill säga spridning av tumörceller till andra organ i kroppen.

Avsaknaden av läkemedel som motverkar metastasering är drivkraften bakom WntResearch. Metastaser anses vara orsak till omkring 90 procent av alla cancerrelaterade dödsfall vid solida tumörer, men tack vare forskning specifikt riktad mot metastasering från en av WntResearchs grundare har vi nu kommit en bra bit på vägen mot att skapa ett unikt läkemedel och göra det tillgängligt på marknaden. Sedan jag tillträdde som VD har mitt primära fokus varit att hitta den mest optimala modellen för genomförande av kliniska studier för våra två spännande läkemedelskandidater, Foxy-5 och Box-5. Det senaste året har vi arbetat hårt för att ta fram den mest kliniskt relevanta studiedesignen för Foxy-5 i patienter med tjocktarmscancer och den kliniska studien är nu inledd i Spanien, med pågående patientscreening. Vi ser mycket fram emot att kunna inkludera den första patienten i studien, vilket vi hoppas kommer ske inom kort. Detta är en stor milstolpe för oss eftersom vi nu är ett fas 2-bolag, något vi givetvis är väldigt glada över.

Med anledning av att vi nu initierat en klinisk fas 2-studie har vi också fattat beslut om att kapitalisera bolaget i form av en företrädesemission om cirka 25,4 MSEK. Kapitalet som bolaget tillförs genom företrädesemissionen är avsett att finansiera bolaget och fas 2-studien fram tills vi har så pass goda effektindikationer att vi kan fatta välgrundade och kvalificerade beslut om hur vi på ett optimalt sätt kan

färdigställa fas 2-studien. Vi bedömer att vi kommer att kunna se effektindikationer under Q2 2020. Från de diskussioner vi haft med potentiella licenstagare/partners är det givet att ett positivt utfall i patienter är av stor vikt för vidare diskussioner. Effektindikationer är också betydelsefulla och värdeskapande då ett sådant resultat ger underlag för en möjlig utveckling av andra indikationer såsom bröstcancer och prostatacancer. Sådana resultat ger oss även en stärkt plattform för att diskutera framtida samarbeten med ledande läkemedelsbolag för andra indikationer inom cancer, men också möjlighet att söka ytterligare strategisk finansiering för att genomföra kliniska studier för dessa indikationer i egen regi.

Jag vill även understryka att vi, till följd av en öppen studiedesign kontinuerligt kan utvärdera och har därmed möjlighet att kunna dra slutsatser som inte är avhängigt statistisk signifikans. Vi har därför en möjlighet att anpassa vår kostym efter det kapital som företrädesemissionen inbringar och initiera våra första patientbehandlingar innan företrädesemissionen har slutförts. Vi gör bedömningen att aktuell kapitaliseringsmodell är ett ansvarsfullt, offensivt och kostnadseffektivt sätt gentemot våra ägare att driva WntResearch framåt och ta tillvara på potentialen i våra läkemedelskandidater. Det är tveklöst en spännande resa som vi på WntResearch har framför oss, med potential att se effektdata i närtid för ett helt nytt sätt att angripa cancer. Vi hoppas på fortsatt förtroende från våra aktieägare när WntResearch nu uppnått denna historiska milstolpe och gått in i fas 2 och att så många som möjligt vill fortsätta vara med på denna spännande och framåtblickande resa.

Peter Morsing
VD, WntResearch AB

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för WntResearch finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut kan fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på:

- www.wntresearch.com
- www.spotlightstockmarket.com
- www.sedermera.se

Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter i Wntresearch AB (publ)

Teckningstid: 4 april 2019 – 18 april 2019 kl.15.00

Pris per aktie: 6,50 SEK

Tilldelning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota.

Likviddag: Enligt instruktion på avräkningsnota.

Vid en bedömning av Wntresearch AB:s framtida utveckling är det av vikt att beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker genom att ta del av all tillgänglig information utgiven i samband med detta erbjudande. Memorandum finns att ladda ner på www.wntresearch.com, www.spotlightstockmarket.com och på www.sedermera.se. Betalning skall ej ske i samband med anmälan. Eventuell tilldelning av aktier meddelas via avräkningsnota.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID på www.sedermera.se

OBS! Om du vill teckna via ett investerings-sparkonto (ISK) eller kapitalförsäkring (KF), måste du kontakta din bank/förvaltare. För att aktierna ska sättas in på ISK eller KF måste likviden dras ifrån ISK/KF.

1. Undertecknad anmäler sig för teckning av följande antal aktier i Wntresearch AB (publ) till en teckningskurs om 6,50 SEK per aktie:

Antal aktier

2. Fyll i vart tilldelade betalda tecknade aktier (BTA) skall levereras, VP-konto eller depå - ange endast ETT alternativ:

VP-Konto/Servicekonto	Bank/Förvaltare
0 0 0	
Depånummer	Bank/Förvaltare

Har du en depå hos Nordnet eller Avanza? Kontakta din respektive bank för att göra din teckning direkt via Nordnet eller Avanza.

3. Undertecknad åberopar viss företrädesrätt vid eventuell överteckning. I det fall nyemissionen blir övertecknad kommer företräde vid tilldelning att ges till de som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter i nyemissionen, i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats. Åberopa denna företrädesrätt genom att fylla i det antal aktier du tecknat med stöd av teckningsrätter i denna nyemission och ange bank/förvaltare via vilken sådan teckning skett:

Antal aktier	Bank/Förvaltare	VP-konto/Depånummer

4. Har Du, genom Sedermera Fondkommission, investerat tio (10) gånger de senaste tolv (12) månaderna eller investerat genom Sedermera Fondkommission sex (6) gånger årligen de senaste fem (5) åren?

JA

NEJ

5. Teckning över 15 000 EURO? (Observera, om du redan besvarat penningtvättsfrågorna inom de senaste två åren behöver du inte göra detta igen).

Om teckningen uppgår till eller överskrider 15 000 EURO, eller om svaret är **JA** på fråga 3. ovan ska:

- 1) penningtvättsfrågor besvaras på efterföljande sidor till denna anmälningssedel,
- 2) en vidimerad kopia av giltig ID-handling (svenskt körkort eller pass) tillställas Sedermera Fondkommission **per post**, på nedanstående adress, i samband med att anmälningssedel skickas till Sedermera Fondkommission.

Observera att Sedermera Fondkommission inte kan garantera att anmälningssedeln beaktas förrän penningtvättskontrollen är Sedermera Fondkommission tillhanda. Du kan alltid fylla i blanketten **digitalt och identifiera dig med Bank-ID** på www.sedermera.se.

6. Fyll i namn och adressuppgifter (VÄNLIGEN TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma	Förnamn	Personnummer/Organisationsnummer
Adress (gata, box eller motsvarande)	Postnummer	Ort
Land (om annat än Sverige)	Telefon dagtid	E-post
		Avräkningsnota skickas via ovanstående e-post.
Ort och datum	Undertecknas av tecknaren (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

7. Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- Att anmälan är bindande men att ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende;
- Att endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas samt att vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges i villkor och anvisningar i memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningssedel befullmäktigar Sedermera att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Wntresearch AB i mars 2019;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningssedel;
- Att tilldelning av aktier i enlighet med ifyllt anmälningssedel inte kan garanteras;
- Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen och Dataskyddsförordningen (GDPR);
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln.

8. Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:

Brev: Ärende: Wntresearch AB
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64,
211 22 Malmö

E-post: issuing-services@sedermera.se
(inskannad anmälningssedel)

Fax: 040-615 14 11

För övriga frågor: Telefon: 040-615 14 10

Genom att markera rutan, samtycker undertecknad till att på anmälningssedeln lämnade uppgifter även kan komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar.

PENNINGTVÄTSKONTROLL - FYSISK PERSON/JURIDISK PERSON

I enlighet med lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

Med anledning av gällande regelverk för den finansiella marknaden, innefattande bland annat reglerna om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, har Finansinspektionen utfärdat särskilda föreskrifter för värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Reglerna innebär att värdepappersbolagen är skyldiga att uppnå kundkännedom hos de parter som värdepappersbolagen tillhandahåller finansiella tjänster, eller utför transaktioner åt, enligt en särskilt föreskriven ordning.



OBS! Om du är en fysisk person och inte ett bolag, vänligen förbise avsnittet om verklig huvudman och fortsätt till kontrollfrågorna nedan.

Verklig huvudman*			
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)

*Med verklig huvudman avses:

- Fysiska personer som på grund av innehav av aktier, andra andelar eller medlemskap ytterst, ensam eller tillsammans med närstående, kontrollerar mer än 25 procent av det totala antalet röster i den juridiska personen.
- Fysiska personer som, ensam eller tillsammans med närstående, har rätt att utse eller avsätta mer än hälften av den juridiska personens styrelseledamöter eller motsvarande befattningshavare.
- Fysiska personer som på grund av avtal med ägare, medlem eller den juridiska personen, föreskrift i bolagsordning, bolagsavtal och därmed jämförbara handlingar, ensam eller tillsammans med närstående, kan utöva kontroll enligt punkterna ovan.

Det finns ingen fysisk person som är att anse som verklig huvudman. Sedermera Fondkommission kommer därmed att betrakta bolagets styrelseordförande, verkställande direktör eller annan motsvarande befattningshavare som verklig huvudman.

I det fall ägarstrukturen är komplicerad eller består av flera ägarsteg eller den juridiska personen ägs av en stiftelse, vänligen kontakta Sedermera Fondkommission.

Kontrollfrågor avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

1. Vad är syftet med transaktionen?

Sparande/placering Omsätta värdepapper Annat – vänligen ange: _____

2. Kapitalets ursprung (flera alternativ är möjliga)

Gammalt sparande/placeringar/kapitalinkomster Lön/pension/bonus/företagsintäkter Arv/gåva
 Fastighets-/företagsförsäljning Annat – vänligen ange: _____

3. Hur stort belopp planerar du/bolaget att investera via Sedermera det kommande året?

1-50 000 kronor 50 000-150 000 kronor 150 000-500 000 kronor 500 000 kronor eller mer

4. PEP – Person i politiskt utsatt ställning

Har du/bolaget företrädare (såsom verkställande direktör, styrelseledamöter och firmatecknare), bolagets verkliga huvudmän, någon du/de varit medarbetare med eller någon av dina/deras närmaste familjemedlemmar under de senaste 18 månaderna varit en person i politiskt utsatt ställning, en så kallad PEP*?

Ja Nej

Om svaret är ja, vänligen ange:

Funktion: _____ Land: _____

Personens namn och er relation (om personen som innehaft funktionen är en annan person än Dig själv): _____

* PEP är en person i politiskt utsatt ställning som har, eller har haft, en viktig offentlig funktion i en stat eller internationell organisation. Även en sådan persons närmaste familjemedlemmar och närmaste medarbetare ska behandlas som PEP. Som exempel kan nämnas personer som är stats- och regeringschefer, ministrar, domare i rättsväsendet, ambassadörer och parlamentsledamöter.

5. Etablering i högriskredjeländ

Är du/bolaget etablerat eller har hemvist i något av följande högriskredjeländer; Afghanistan, Bosnien och Hercegovina, Guyana, Laos, Vanuatu, Syrien, Iran, Irak, Jemen, Etiopien, Uganda eller Nordkorea?

Ja Nej Om svaret är ja, ange land: _____

UNDERSKRIFTER

Blanketten ska undertecknas och sedan sändas, tillsammans med eventuell behörighetshandling (såsom registreringsbevis eller fullmakt), till nyemission@sedermera.se. Vidimerad identitetshandling skall tillsändas Sedermera Fondkommission per post till Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö.

Handlingar att bifoga för fysisk person: Handlingar att bifoga för juridisk person:

- Vidimerad kopia av identitetshandling
- Vidimerad kopia av identitetshandling för behöriga företrädare
- Kopia av giltig fullmakt eller registreringsbevis (högst 1 månad gammalt)

Underskrifter	
Ort och datum	Ort och datum
Partens underskrift/behöriga företrädare	Sedermera Fondkommission
Namnförtydligande	Namnförtydligande

Jag/vi bekräftar att alla frågor är korrekt besvarade och kommer att informera Sedermera om eventuella förändringar.