

# Nyttjande av tecknings- optioner av serie TO 2

## Saniona AB

**Nyttjandeperiod: 7 - 21 september 2020**

Under perioden 7 - 21 september 2020 har innehavare av teckningsoptioner av serie TO 2 rätt att teckna nya aktier i Saniona AB. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 tillförs Saniona cirka 37 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden ska främst användas för att finansiera verksamheten samt för fortsatt utveckling av Tesomet för hypotalamisk fetma och Prader-Willis syndrom. Saniona planerar att initiera pivotal Fas 2b-studie i Prader-Willis syndrom under 2020 samt i hypotalamisk fetma i början av 2021.

#### VIKTIG INFORMATION – REFERENS TILL PROSPEKT

Denna teaser är en marknadsföringsbroschyr som har förberetts av saniona och utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av finansinspektionen. Läsare ombedes att läsa prospektet som publicerades av Saniona i februari 2020 för en beskrivning av de risker som är kopplade till en investering i bolaget.



# Saniona – på väg mot ökad global närvaro inom sällsynta sjukdomar

**Sanionas mission är att erbjuda innovativa terapier till patienter med sällsynta sjukdomar som hypotalamisk fetma och Prader-Willis syndrom. fetma. Bolagets fokus ligger på utveckling och kommersialisering av egenutvecklade produkter för behandling av sällsynta sjukdomar med stora, icke tillgodosedda medicinska behov.**

Sanionas fokus är på forskning, utveckling och kommersialisering av egenutvecklade behandlingar av centrala nervsystemet. Bolaget har i dagsläget fyra program under klinisk utveckling och dess forskning är inriktad på jonkanaler, vilket har genererat en bred portfölj av prekliniska program. Saniona utvecklar produkter internt med målsättningen att på egen hand nå marknadsgodkännande i USA, Europa och andra territorier för vissa ovanliga sjukdomar.

Vid sidan om sina egenutvecklade produkter har Saniona även samarbeten och utlicensiering med Boehringer Ingelheim, Productos Medix, Cadent Therapeutics samt Treatment Research Center (TRC) vid University of Pennsylvania.

**Sanionas mest avancerade produkt under utveckling är Tesomet** för hypotalamisk fetma (HO) samt för patienter med Prader-Willis syndrom (PWS) i USA, Europa och andra territorier. Bolagets nyligen presenterade Fas 2-resultat visade att Tesomet är säker och väl tolererad hos patienter med HO, samt att behandlingen resulterade i statistiskt signifikanta förbättringar av de huvudsakliga effektmåtten. Saniona har också slutfört en Fas 2-studie för patienter med PWS och planerar nu för pivotal Fas 2b-studie. De nödvändiga investeringarna för att utveckla Tesomet i dessa indikationer är jämförelsevis små, samtidigt som det är hanterbart att bygga upp en kommersiell infrastruktur för att betjäna dessa patienter i USA och Europa.

Saniona har även produkter som befinner sig i ett tidigare stadie och som Bolaget undersöker för särskilda sällsynta sjukdomar. SAN711 undersöks för sällsynt neuropatisk klåda och är redo att gå in i Fas 1-studier. SAN903 undersöks för sällsynta inflammatoriska och fibrösa sjukdomar och är för närvarande under preklinisk utveckling.

Utöver sina egenutvecklade produkter har Saniona också strategiska samarbeten och utlicensieringsavtal med andra läkemedelsbolag för utveckling och kommersialisering.

Saniona har hittills inte kommersialiserat några produkter men har genererat intäkter genom samarbeten och utlicensiering. Strukturen på Sanionas samarbetsavtal och utlicensiering varierar utifrån produkten, indikationen, investeringen och risken, samt intresset och kapaciteten hos Sanionas partners. Saniona kan antingen tilldela sina samarbetspartners en kommersiell licens till en begränsad marknad eller till hela världen. I utbyte finansierar Sanionas partners i normalfallet framtida forsknings- och utvecklingsarbete vid sidan av förskottsbetalningar, finansiering av forskningen, milstolpsbetalningar och royalty på framtida produktförsäljning när produktkandidaterna kommersialiseras.

Under 2019 utvärderade och uppdaterade Saniona sin globala strategi i syfte att omvandla bolaget från att vara en organisation med huvudsakligt fokus på forskning till att bli ett helt integrerat läkemedelsbolag med en klinisk utvecklingsorganisation fokuserad på sällsynta sjukdomar, med planer för kommersialisering. Bolaget har även beslutat att bygga upp en fullfjädrad organisation i USA och har därför expanderat ledningsgruppen genom att anställa USA-baserade industriveteraner på positionerna Chief Executive Officer, Chief Medical Officer, Chief Financial Officer, Chief Communications Officer samt Chief Human Resources Officer. Till följd av den nyemission som tillförde bolaget cirka 567 MSEK under augusti 2020, riktad till välrespekterade amerikanska och institutionella investerare, är Saniona nu väl positionerad för att arbeta vidare mot bolagets uppsatta mål.

## Sanionas strategiska prioriteringar på kort sikt är följande:

- Att bygga upp intern kapacitet inom organisationen för att stödja klinisk utveckling i sen fas för sällsynta sjukdomar och att finansiera dessa aktiviteter på lämpligt sätt genom kommersialisering;
- Att utveckla och erhålla marknadsgodkännande för Tesomet i USA och Europa för behandling av de sällsynta ätstörningarna Prader-Willis syndrom och hypotalamisk fetma;
- Att stärka bolagets ställning och närvaro i USA, inledningsvis genom rekryteringen av Rami Levin som VD i januari 2020, följt av expansion av ledningsgruppen med bas i Boston-området;
- Att utveckla minst en läkemedelskandidat internt utifrån bolagets unika jonkanalsplattform;
- Att fortsätta dra nytta av bolagets ledande ställning inom forskning om jonkanaler genom utlicensiering till och samarbete med andra läkemedelsbolag.

## Pipeline

PRODUKT	INDIKATION	FORSKNING	PREKLINISK	FAS 1	FAS 2	FAS 3	REGULATORISK
<b>Proprietär pipeline</b>							
Tesomet	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Prader-Willis syndrom</li> <li>• Hypotalamisk fetma</li> </ul>						
SAN711	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Olika former av sällsynt neuropatisk klåda</li> </ul>						
SAN903	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sällsynta inflammatoriska sjukdomar</li> </ul>						
<b>Partnered pipeline</b>							
Tesofensine	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fetma</li> </ul>						
NS2359	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kokainberoende</li> </ul>						
CAD-1883	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Essentiell tremor</li> <li>• Spinocerebellär ataxi</li> </ul>						
GABA 5	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Schizofreni</li> </ul>						
Ej offentliggjord	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Schizofreni</li> </ul>						

■ I planering ■ Pågående ■ Avslutad



# VD Rami Levin har ordet

**Saniona befinner sig sannerligen i en spännande omvandlingsprocess. Vi tar nu viktiga steg mot att bli ett globalt företag, med ökad närvaro i USA, världens största marknad för sällsynta sjukdomar.**

När jag började på Saniona som VD under januari 2020 var det med stor entusiasm kring bolaget och vart vi är på väg. Som vi tidigare meddelat är vi mitt uppe i att ta det sista klivet från våra rötter i Skandinavien ut på den globala scenen, framförallt genom vår organisatoriska expansion i USA. Parallellt med denna strategiska omställning har vi fortsatt se mycket positiva resultat från våra utvecklingsprogram. Senast i raden är resultaten som vi presenterade i slutet av april rörande positiva topline-resultat från vår Fas 2-studie av Tesomet i hypotalamisk fetma (HO). Studiens mycket lovande resultat visade att vår Tesomet-behandling är säker, väl tolererad och effektiv. Resultaten ger också stöd till fortsatt utveckling av Tesomet för HO, en förödande sällsynt sjukdom. Under sommaren har vi även genomfört ett så kallat "pre-IND"-möte med amerikanska FDA och där mottagit positiva besked kring den föreslagna vägen framåt. Vi arbetar nu mot att skicka in en formell IND-ansökan under andra halvåret 2020, för att slutligen kunna göra behandlingen tillgänglig på marknaden för alla patienter som kan dra nytta av den.

När det gäller våra strategiska samarbeten har vi haft flera glädjande nyheter att dela med er under de senaste månaderna. En av dessa är samarbetet – vårt andra – med Boehringer Ingelheim som fokuserar på att utveckla nya behandlingsalternativ för schizofreni genom att använda Sanionas unika plattform för läkemedelsupptäckt inom jonkanaler. Avtalet kan resultera i att Saniona får upp till 76,5 MEUR i milstolsbetalningar samt royalties på den globala nettoomsättningen. Detta är en god illustration av hur vår modell för samarbeten och utlicensiering av bolagets icke-kärnprogram fungerar i praktiken, med ytterligare en intäktsström vid sidan om intäkterna från utveckling och kommersialisering av våra egenutvecklade produkter. Andra goda nyheter som är värda att lyfta är tillkännagivandet vi gjorde i december angående vår partner Medix, som lämnade in en ansökan om nytt läkemedel, NDA, till det mexikanska läkemedelsverket för godkännande av tesofensine för behandling av patienter med fetma.

Blickar vi framåt råder ingen tvekan om att 2020 kommer bli ett spännande år för Saniona. Som vi tidigare kommunicerat håller vi nu på att rikta om vårt fokus mot USA, den största biotech-marknaden i världen. Ett starkare fotfäste i USA ger oss tillgång till såväl viktiga investerare som regulatoriska och R&D- experter. Vår avsikt är att etablera en komplett organisation med bas i Boston. Ett avgörande steg i den riktningen togs i slutet av sommaren, då vi genomförde en riktad emission om cirka 567 MSEK till ledande amerikanska och institutionella investerare, såsom RA

Capital Management, Pontifax Venture Capital, New Leaf Venture Partners samt Andra, Tredje och Fjärde AP-fonderna. Detta är sannerligen en viktig milstolpe som innebär att vi framöver kan bygga verksamheten enligt plan. Bland andra kommande milstolpar finns till exempel, som nämnts ovan, överlämnande av en IND-ansökan (Investigational New Drug) för hypotalamisk fetma (HO) och för Tesomet i Prader-Willis syndrom (PWS) i USA under andra halvan av 2020, följt av lanseringen av Fas 2b kliniska tester för PWS före slutet av 2020 samt i HO under början av 2021. Inom ramen för våra strategiska partnerskap och utlicensiering förväntar vi att den tidigare nämnda ansökan som skickats in av Medix för tesofensine i Mexiko kommer godkännas under andra halvåret 2020. När denna godkänts avser Medix att gå fram med en liknande strategi för tesofensine i Argentina, och kommer då söka godkännande för behandlingen i Argentina under nästa år. Detta skulle potentiellt innebära ytterligare en intäktsström för Saniona genom royalties.

Nu finns en spännande möjlighet för er alla att fortsätta vara en del av vår tillväxtresa. Vi bjuder in dig som optionsinnehavare att utnyttja teckningsoptioner för att teckna nya aktier, vilket skulle kunna tillföra Saniona upp till cirka 37 MSEK före emissionskostnader. Emissionslikviden kommer delvis användas för att fortsätta utvecklingen av vår främsta tillgång Tesomet för de sällsynta sjukdomarna HO och PWS. Vi hoppas att ni vill fortsätta er investering i bolaget och vara en del av vår mission att bli en global ledare inom sällsynta sjukdomar.



Rami Levin | VD

## Erbjudandet i sammandrag

**Nyttjandeperiod:** 7 - 21 september 2020.

**Teckningskurs:** Varje teckningsoption av serie TO 2 ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Saniona till en kurs om 25,00 SEK.

**Emissionsvolym:** Det finns 1 479 742 utestående teckningsoptioner av serie TO 2. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2 tillförs Saniona cirka 37 MSEK före emissionskostnader.

**Sista dag för handel med teckningsoptioner:** 17 september 2020.

**Antal utestående aktier i Saniona:** 61 043 690.

**Värdering i aktuellt erbjudande (pre-money):** Cirka 1 526 MSEK.

## Emissionslikvidens användande

**Den nettolikvid som erhålls genom aktuell optionsinlösen är avsedd att finansiera:**

- Allmänna verksamhetsändamål inkl. administrativa kostnader och personal-kostnader
- Externa kostnader för andra forsknings- och kliniska program
- Fortsatt finansiering av den pågående Fas 2a-studien och förberedelser för Fas 2b/3-studier för Tesomet

# Sammanfattande villkor för teckningsoptioner av serie TO 2

Det finns 1 479 742 utestående teckningsoptioner av serie TO 2. Innehavare av teckningsoptioner av serie TO 2 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Saniona till en kurs om 25,00 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 kan äga rum under perioden 7 september till 21 september 2020. Teckning ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 17:00 CEST den 21 september 2020.

## Du behöver ta ställning till erbjudandet som optionsinnehavare – Sådär nyttjar du dina teckningsoptioner av serie TO 2

För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du tecknar nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, senast klockan 17:00 CEST den 21 september 2020, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 17 september 2020.

### Du kan ha dina teckningsoptioner registrerade på två sätt:

1. På en värdepappersdepå i en bank eller hos annan förvaltare (till exempel Avanza eller Nordnet), på ett investeringssparkonto (ISK) eller i en kapitalförsäkring (KF). Dina teckningsoptioner är då förvaltarregistrerade.

2. På ett VP-konto (ett VP-konto börjar med tre nollor). Dina teckningsoptioner är då direktregistrerade.

### Om dina teckningsoptioner är förvaltarregistrerade

Teckning och betalning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske till respektive bank eller annan förvaltare där teckningsoptionerna är registrerade. Teckning och betalning ska ske enligt de instruktioner som tillhandahålls av varje sådan bank eller förvaltare. Vanligtvis skickar banken/förvaltaren ut en digital notis till kontoinnehavaren, i annat fall är det vanligtvis tillräckligt att logga in på värdepappersdepån från och med den första dagen i nyttjandeperioden för att på så sätt få instruktioner om hur man skall nyttja teckningsoptioner för att teckna nya aktier. Vänligen kontakta din bank eller förvaltare om du inte finner dessa instruktioner. Notera att banker och andra förvaltare kan sätta olika tidsgränser för teckning, därför rekommenderas att man kontakter sin bank/förvaltare tidigt under nyttjandeperioden för att erhålla information om teckning och betalning. Denna folder kommer skickas ut till de flesta förvaltarregistrerade optionsinnehavare. Tecknade och betalda aktier kan komma att registreras på er värdepappersdepå så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Saniona.

### Om dina teckningsoptioner är direktregistrerade

Ingen emissionsredovisning kommer att skickas ut. Teckning av nya aktier, med stöd av teckningsoptioner, ska ske genom att skicka in fullständigt ifylld anmälningsedel till Sedermera Fondkommission. I samband med att anmälningsedel skickas in till Sedermera Fondkommission ska betalning erläggas enligt betalningsinstruktioner på anmälningssedeln. Anmälningsedel och denna folder skickas ut till innehavare av teckningsoptioner registrerade på VP-konto. Anmälningsedel och folder hålls också tillgängliga på Sanionas ([www.saniona.com](http://www.saniona.com)) och Sedermera Fondkommissionens ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) respektive hemsidor. Ifylld anmälningsedel samt betalning måste vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 17:00 CEST den 21 september 2020. Tecknade och betalda aktier kommer registreras på ert VP-konto så som "interimsaktier" eller "IA" fram till dess att registrering av emissionen är genomförd hos Bolagsverket, varpå interimsaktier automatiskt omväxlas till ordinarie aktier i Saniona.

### Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall

I det fall att din teckning till Sedermera Fondkommission uppgår till eller överstiger 15 000 EUR skall penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Sedermera Fondkommission samtidigt som betalning sker enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att interimsaktier inte kan bokas ut, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Sedermera Fondkommission tillhanda. Penningtvättsformulär erhålles av Sedermera Fondkommission.

## Viktiga datum för teckningsoptioner av serie TO 2



**OBSERVERA** – För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla värdelösa krävs att du aktivt tecknar och betalar för aktier senast klockan 17:00 CEST den 21 september 2020, alternativt säljer dina teckningsoptioner senast den 17 september 2020.

Vid eventuella frågor avseende teckningsoptioner av serie TO 2, vänligen kontakta Sedermera Fondkommission. Sedermera Fondkommission agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut åt Saniona i samband med emissionen.

Telefon: +46 (0)40-615 14 10, E-post: [issuingservices@sedermera.se](mailto:issuingservices@sedermera.se)