

*Tänk om det fanns ett
vaccin mot Alzheimers...*



Inbjudan till teckning av units i Alzinova AB

Teckningsperiod: 6 februari – 20 februari 2026

MANGOLD

alzinova 

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga prospekt som upprättats av styrelsen för Alzinova AB (publ) ("Alzinova" eller "Bolaget") och ger inte en komplett bild av Alzinova eller erbjudandet. Broschyren utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det prospekt som relaterar till erbjudandet före någon form av investeringsbeslut fattas. Prospektet finns tillgängligt på Alzinovas hemsida (www.alzinova.com). Finansinspektionens godkännande av prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av Alzinovas värdepapper. De värdepapper som omfattas av erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i Storbritannien, USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapur, Sydafrika, Sydkorea eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Broschyren får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion.



“Om resultaten från den kommande fas 2-studien bekräftar våra fynd, kan det utgöra ett avgörande genombrott – inte bara för Alzinova utan även för hela fältet av behandlingar mot alzheimers sjukdom.”

VD Tord Labuda har ordet – En ny era för Alzinova

Kära aktieägare,

Alzheimers sjukdom är en av vår tids största medicinska och samhällseliga utmaningar, men fältet befinner sig nu i ett tydligt skifte med nya möjligheter för bolag som kan kombinera vetenskaplig stringens med effektivt genomförande. De senaste årens utveckling visar att det är möjligt att påverka centrala biologiska markörer, samtidigt som kraven på precision, studiedesign och långsiktig uthållighet ökar.

Alzinova är väl positionerat i detta läge. Under 2025 har vi levererat starka resultat från vår fas 1b studie med ALZ 101 och fått vår kliniska strategi bekräftad genom FDA:s IND godkännande och Fast Track status, vilket har stärkt intresset för programmet och fördjupat våra partnerskapsdialoger. Dessa milstolpar bekräftar kvaliteten i vår forskning och stärker ALZ 101:s kommersiella potential.

Vår ledande läkemedelskandidat, ALZ-101, är ett terapeutiskt vaccin som utvecklas för att selektivt rikta in sig på de mest toxiska formerna av amyloid-beta, så kallade oligomerer. Vår bedömning är att det är just dessa former som driver tidig nervcellsskada och sjukdomsutveckling vid Alzheimers sjukdom. Genom att fokusera på ett precist biologiskt mål strävar vi efter att utveckla en sjukdomsmodifierande behandling som kan påverka sjukdomsförloppet, samtidigt som vi bibehåller en mycket god säkerhetsprofil.

Nästa steg är att omsätta våra fas 1b erfarenheter i ett robust fas 2 upplägg. Under 2026 fokuserar vi därför på två huvudspår: att driva våra partnerskapsdiskussioner framåt och att slutföra de operativa och regulatoriska förberedelserna inför fas 2, inklusive uppskalning och kvalitetssäkring av tillverkningsprocessen samt färdigställande av DS/DP.

Parallellt genomför vi regulatoriska förberedelser, inklusive interaktioner med EMA och FDA, samt IP-arbete i syfte att stärka vår patentportfölj samt expandera den adresserbara marknaden.

I december 2025 ingick vi en icke-bindande avsiktsförklaring med en ledande vårdgivare i Saudiarabien. Syftet är att tillsammans utvärdera möjligheten att förlägga delar av den planerade globala fas 2-studien i regionen, analysera möjliga finansieringsstrukturer, lägga grunden för framtida kommersialisering och samtidigt minska finansieringsrisken i ett avgörande skede.

Mot denna bakgrund genomför vi nu en företrädesemission. Emissionen stärker vår finansiella ställning, skapar handlingsfrihet i pågående partnerskapsdialoger och möjliggör prioriterade aktiviteter enligt vår kliniska plan. Fas 2-studien kommer att initieras när en långsiktig finansieringslösning är på plats och de operativa förutsättningarna är uppfyllda, och den här emissionen är ett viktigt steg på vägen.

Jag vill avslutningsvis rikta ett varmt tack för ert fortsatta förtroende och stöd.

Med vänliga hälsningar

Tord Labuda
VD Alzinova



Emissionen i sammandrag

Villkor	En (1) innehavd aktie på avstämningsdagen den 4 februari 2026 berättigar till en (1) uniträtt, fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En (1) unit består av tre (3) aktier och tre (3) teckningsoptioner av serie TO4.
Teckningskurs	2,40 SEK per unit, motsvarande 0,80 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
Teckningsperiod	6 februari 2026 – 20 februari 2026
Emissionsstorlek	Cirka 50,1 MSEK
Säkerställande	Företrädesemissionen omfattas till 80 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden, varav cirka 18,7 procent utgörs av teckningsförbindelser och cirka 61,3 procent utgörs av garantiåtaganden.
TO4	En (1) teckningsoption av serie TO4 berättigar till teckning av en (1) ny aktie mot kontant betalning. Nyttjande av teckningsoptioner av serie TO4 sker under perioden 25 maj 2026 – 8 juni 2026.

UPPNÅDDA MILSTOLPAR

Alzinova har under det senaste året framgångsrikt uppnått flera avgörande milstolpar som stärkt Bolagets position vetenskapligt, kliniskt och strategiskt. Dessa framsteg markerar en viktig brytpunkt i utvecklingen av Bolagets terapeutiska vaccin ALZ-101 och har positionerat Bolaget för nästa kliniska utvecklingsfas.

Den avslutade fas 1b-studien visade att ALZ-101 uppvisar en gynnsam säkerhetsprofil, god tolerabilitet och ett tydligt, långvarigt och återkommande immunsvar. Utöver fördelaktig data indikerar även resultaten potential till kognitiv effekt. Resultaten är lovande och stärker tilltron till kandidatens potential som en sjukdomsmodifierande behandling.

I takt med ett ökat globalt fokus på Alzheimersforskning där flera betydande licens- och samarbetsavtal genomförts under de senaste åren har Alzinova intensifierat sina dialoger med potentiella industriella partners. Under 2025 har Bolaget etablerat och fördjupat relationer med ledande läkemedels- och vårdaktörer internationellt och har ingått ett samförståndsavtal med en ledande vårdgivare i Saudiarabien, vilket etablerar ett ramverk för gemensam fas 2-utveckling, finansiering och långsiktig kommersialisering.

Samförståndsavtalet tillsammans med beviljad Fast-Track status och kliniskt prövningstillstånd från FDA som erhållits under 2025 innebär en extern validering för programmet vilket förstärker ALZ-101:s position som en framstående vaccinkandidat på marknaden.

KOMMANDE MILSTOLPAR

Alzinova befinner sig i en strategiskt viktig fas i utvecklingen av ALZ-101, där fokus under 2026 ligger på att ytterligare stärka programmets position inför fas 2-studien samt möjliggöra framtida partnerskap. Arbetet syftar till att ytterligare tydliggöra ALZ-101:s potential och skapa förutsättningar för fortsatt klinisk och kommersiell utveckling.

Under perioden fortsätter Bolaget arbetet med att tillgängliggöra och kommunicera fördjupad data från den genomförda fas 1b-studien. Dessa data utgör ett centralt underlag för fortsatt projektplanering, regulatoriska dialoger samt diskussioner med potentiella samarbetspartners.

Ett prioriterat fokusområde under 2026 är att etablera ett strategiskt samarbete kring ALZ-101. Bolaget för fortlöpande dialoger med internationella aktörer inom läkemedels- och vårdsektorn och målsättningen är att ingå och realisera ett eller flera samförståndsavtal med potentiella partners.



Lovande kandidater adresserar ett stort otillfredsställt medicinskt behov

De årliga utgifterna för förebyggande och behandling av Alzheimers förväntas öka från 6 miljarder USD till 13 miljarder USD till år 2028. Alzinovas lovande kandidater har en stark position för att ta marknadsandelar i en snabbt växande marknad, vilket ytterligare stärks av FDA:s Fast Track-status för ALZ-101 samt det ingångna samförståndsavtalet med en vårdaktör i Saudiarabien.

Fas 1b-studien har visat starka resultat med lovande potential inför kommande fas 2-studie

Alzinova har uppvisat positiva resultat för ALZ-101 i fas 1b och ALZ-201 i prekliniska studier med sin teknologi. Data visar att Alzinovas vaccin och monoklonala antikropp, tack vare sin unika specificitet, har potential att bli "first-in-class" och nå blockbuster-status.

Unik teknologi skyddas av en gedigen IP-portfölj

Alzinovas patenterade ABCC Peptide™ teknologi och aktiva patentstrategi ger Bolaget unika och starka förutsättningar för framtida kommersiella produkter. Teknologin särskiljer sig från konkurrenter och öppnar nya möjligheter för Alzinova att identifiera nya läkemedelskandidater.

Partnerskapsdialoger med Big Pharma

Med kommande triggers, stark egenutvecklad teknik och gedigna resultat i kliniska studier erbjuder Alzinova mycket attraktiva möjligheter för strategiska samarbeten. Detta stärks av det signerade samförståndsavtalet med den ledande vårdaktören i Saudiarabien. Positiv återkoppling från FDA och EMA samt flertalet stora licensaffärer på marknaden stärker ytterligare Bolagets attraktionskraft för potentiella partners.

Teckning med stöd av uniträtter

1. Du tilldelas uniträtter För varje innehavd aktie i Alzinova per den 4 februari 2026 erhålls en (1) uniträtt	En (1) aktie i Alzinova	→	En (1) uniträtt
2. Så här utnyttjar du uniträtter Fem (5) uniträtter + 2,40 SEK ger en (1) betald tecknad unit (BTU) i Alzinova	Fem (5) uniträtter + 2,40 SEK	→	En (1) BTU i Alzinova
3. Så här fungerar en BTU En (1) BTU konverteras senare till tre (3) aktier och tre (3) teckningsoptioner av serie TO4	En (1) BTU i Alzinova	→	Tre (3) aktier och tre (3) TO4

Dina aktier i Alzinova kan vara:

Förvaltarregistrerade – Aktier registrerade på en depå, ISK eller i en kapitalförsäkring hos en förvaltare (exempelvis Avanza, Nordnet eller Mangold)

Direktregistrerade – Aktier registrerade på ett värdepapperskonto

För dig som har Förvaltarregistrerade aktier:

Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning sker istället i enlighet med instruktioner från förvaltare

Betalning sker i enlighet med instruktioner från förvaltare

För dig som har Direktregistrerade aktier:

De aktieinnehavare som har aktier på ett VP-konto erhåller då emissionsredovisning från Euroclear där antalet tilldelade uniträtter framgår

I de fall samtliga erhållna uniträtter utnyttjas för teckning, använd då inbetalningsavi från Euroclear för teckning genom betalning

I de fall annat antal uniträtter än det som framgår av emissionsredovisning från Euroclear utnyttjas för teckning, använd särskild anmälningssedel som underlag för teckning

Teckningslikviden ska vara Mangold tillhanda senast den 20 februari 2026 kl 15:00

Viktiga datum:

6 februari 2026: Teckningsperioden inleds

17 februari 2026: Handel med uniträtter avslutas

20 februari 2026: Teckningsperioden avslutas

OBSERVERA! Banker och förvaltare stänger ofta anmälan före sista dagen i teckningsperioden

MANGOLD

alzinova



FÖR MER INFORMATION, BESÖK ALZINOVAS HEMSIDA: WWW.ALZINOVA.COM ELLER MANGOLDS HEMSIDA: MANGOLD.SE