



Inbjudan till nyttjande av

teckningsoptioner av serie TO 1



Nyttjandeperiod:

15 november – 6 december 2016

I startgroparna för klinisk

fas I/II-studie

I drygt åtta månader har RhoVacs värdepapper varit föremål för handel på AktieTorget – en spännande tid för mig som VD och för bolaget som helhet. Innevarande år har inneburit ett fokuserat arbete med utvecklingen av vår läkemedelskandidat RV001 – ett terapeutiskt cancervaccin med potential att förhindra eller begränsa metastasering (spridning) vid cancer.

Cancer är något som på ett eller annat vis – direkt eller indirekt – drabbar oss alla. Cancer är en förödande sjukdom med stor utbredning och bra cancerbehandling är därför ett ständigt eftersträvat mål. Cancerceller med metastaserande potential genererar hög produktion (överuttryck) av RhoC-proteinet och vår första läkemedelskandidat, RV001, riktas mot detta överuttryck och är avsett att eliminera de metastaserande cancercellerna. Mot bakgrund av att de flesta sorters cancer kan bilda metastaser har läkemedelskandidaten potential att nå ett brett användningsområde. RV001 är nu i slutfasen av förberedelserna inför den första kliniska fas I/II-studien, vilken ska genomföras i patienter med diagnostiserad, metastaserande cancer. Den kliniska studien beräknar vi kunna inleda före 2016 års slut.

RhoVac verkar inom området för immunologisk cancerbehandling, vilket är ett område som på senare år vunnit stort internationellt intresse. Särskilt stort intresse har visats för så kallade "check-point inhibitors". Det är internationella forskares och klinikers bedömning att om check-point inhibitors kombineras med cancervaccin kan de positiva resultaten förbättras ytterligare. Detta visar på att RhoVac agerar inom ett område som lockar intresse internationellt.

I somras kunde vi kommunicera positiva topline-resultat från vår toxikologistudie enligt Good Laboratory Practice ("GLP"). I och med genomförandet av toxikologistudien enligt GLP avslutades även projektets prekliniska utvecklingsfas med mycket goda resultat och därefter har fullt fokus legat på förberedelser inför den kommande kliniska fas I/II-studien. Under året har vi även slutit avtal med Carbogen Amcis om utveckling och produktion av vår läkemedelskandidat. Carbogen Amcis har genomfört både formulerings-, process- och analysutveckling, samt avslutat produktion av den sats som kommer att användas i den kliniska fas I/II-studien. Härmed är även hela den del av utvecklingsarbetet som kallas "CMC" (Chemistry, Manufacture and Control) avslutad.

Efter att ha avslutat dessa delar av utvecklingsarbetet har vi haft fokus på att samla all relevant dokumentation och skriva ansökan om start av klinisk fas I/II-studie. Denna ansökan är baserad på rekommendationer av danska Läkemedelsverket som vi tidigare har kontaktat för råd via ett så kallat "Scientific Advice Meeting". Ansökan lämnades in i början av november."

Den listningsemission vi genomförde i början av året överteknades och tillförde RhoVac cirka 20,3 MSEK samt många nya aktieägare. Med kapitalet från emissionen har vi haft resurser att fortsätta utvecklingen av vårt terapeutiska vaccin, vilket bland annat inneburit att färdigställa ovan nämnda aktiviteter. Vi har kapital att genomföra den kliniska fas I/II-studien och vi förväntar som jag nämnt tidigare att starta studien före årets slut, när vi fått myndigheternas godkännande. Studien har som primärt syfte att utvärdera behandlingens säkerhet, men kommer även att undersöka immunologisk respons vid behandlingen. Maximalt 20 patienter som har diagnostiserad, metastaserande cancer kommer att delta i studien. Vi ser fram emot start av den kliniska studien, vilken markerar en milstolpe för RhoVac.

I samband med listningsemissionen 2016 emitterades, utöver aktier, teckningsoptioner vars nyttjandeperiod nu äger rum. Genom de aktuella teckningsoptionerna har vi möjlighet att erhålla maximalt cirka 10,2 MSEK före emissionskostnader. Tillförs RhoVac detta kapital är avsikten att finansiera forskningsaktiviteter för att kunna definiera vår nästkommande kliniska studie (fas IIb) och även ha resurser att genomföra löpande stabilitetsstudier och annan dokumentation av studiemedicin och kommande läkemedelskandidat. Vi har redan inför nyttjandeperioden erhållit teckningsförbindelseavtal från styrelsemedlemmar om att de nyttjar samtliga sina respektive teckningsoptioner, vilket är ett fint kvitto på att de har ett gott förtroende för vår forskning.

Anders Ljungqvist
VD – RhoVac AB



Anders Ljungqvist
VD, RhoVac AB

”Tillförs RhoVac detta kapital är avsikten att finansiera forskningsaktiviteter för att kunna definiera vår nästkommande kliniska studie (fas IIb)...”

Anders Ljungqvist - VD, RhoVac AB

Erbjudande i sammandrag

Nyttjandeperiod: 15 november – 6 december 2016 (genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 6 december 2016).

Teckningskurs: Innehavaren av teckningsoptioner äger rätt att för varje teckningsoption av serie TO 1 teckna en ny aktie i RhoVac till en kurs om 8,30 SEK per aktie.

Emissionsvolym: Det finns 1 225 000 stycken utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 tillförs RhoVac cirka 10,2 MSEK före emissionskostnader.

Sista dag för handel med teckningsoptioner: 2 december 2016.

Antal utestående aktier i RhoVac: 6 938 044 stycken.

Marknadsplats: AktieTorget.

Värdering i aktuellt erbjudande: Cirka 57,6 MSEK (pre-money).

Teckningsförbindelser och garanti:

Rhovac har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 1,8 MSEK och garantiåtagande från Swedish Growth Fund AB om högst cirka 2 MSEK. Garantiåtagandet är förutsatt beslut om riktad nyemission på extra bolagsstämma.

RhoVac – utveckling av terapeutiska cancervacciner

RhoVac är ett bioteknikbolag som bedriver forskning och utveckling av immunterapi, mer specifikt av terapeutiska cancervacciner. Immunterapi innebär att kroppens eget immunförsvar används för att bekämpa sjukdomen – i detta fall cancer. Bolagets huvudfokus är utvecklingen av ett läkemedel med potential att förhindra eller begränsa metastasering (spridning) vid metastaserande cancerformer. Cancerceller med metastaserande potential genererar överuttryck (hög koncentration) av RhoC. Bolagets huvudkandidat – RV001 – riktas mot detta RhoC-överuttryck. De allra flesta sorters cancer kan bilda metastaser och mot denna bakgrund har RV001 potential att nå ett brett användningsområde.

Affärsmodell

RhoVac avser att utlicensiera eller sälja hela eller delar av verksamheten tidigast efter genomförd klinisk fas I/II-studie. Styrelsen avser kontinuerligt att utvärdera hur värde kan byggas i RhoVac på bästa sätt, med fokus på värde i relation till utlicensiering eller försäljning av verksamheten.

Verkningsätt – huvudkandidaten RV001

1. RV001 – som är ett antigen – administreras genom injektion under patientens hud.
2. RV001 kommer i kontakt med dendritiska celler – en sorts vita blodkroppar som har en reglerande funktion i immunförsvaret – som finns i huden. Dessa celler är specialiserade på att fånga, absorbera och bearbeta antigener.
3. Dessa dendritiska celler interagerar med naiva T-celler (T-celler som ännu inte är bundna till ett antigen och som således ej ännu vet vad de ska bekämpa) som blir målspecifika mördarceller. Även hjälparceller skapas, vars uppdrag är att stärka immunförsvarets bekämpningsförmåga.
4. En specifik immunrespons har skapats mot överuttryck av RhoC och därmed mot cancerceller som metastaserar. Detta sker genom att mördarcellerna attackerar cancercellerna och hjälparcellerna skapar cytokiner (små proteiner som produceras i immunförsvaret och som fungerar som signalmolekyler mellan celler), vilka stärker anticancerimmunresponsen.

KLINISK FAS I/II-STUDIE

RhoVac har, som tidigare nämnts, lämnat in ansökan om start av klinisk fas I/II-studie och denna ansökan är baserad på rekommendationer från det danska Läkemedelsverket som bolaget tidigare kontaktat för råd vid ett Scientific Advice Meeting. Bolagets kliniska fas I/II-studie kommer att vara en öppen studie och omfatta upp till 20 patienter med diagnostiserad metastaserande cancer, som är i kontrollfas efter initial behandling. Studiens primära mål är att utvärdera säkerheten vid behandling med RhoVacs läkemedelskandidat RV001. Härutöver har studien som syfte att utvärdera om RV001 kan framkalla specifik immunrespons. Studiens inkludering och behandling av patienter är beräknad att pågå under 18 månader. Därefter följer utvärdering av studiens resultat.

OMFATTANDE MARKNADSPOTENTIAL

RhoVac utvecklar en produkt med en bred potentiell målgrupp, då RhoC överuttrycks i stort sett alla metastaserande cancerceller. Exempel på relevanta indikationer är icke småcellig lungcancer, prostatacancer, melanom, koloncancer och bröstcancer. År 2012 upptäcktes omkring 14,1 miljoner nya cancerfall över hela världen. I Sverige insjuknade cirka 58 000 personer i cancer under 2013.

Antalet cancerfall ökar kontinuerligt - sedan 1979 har antalet cancerfall fördubblats. RhoVacs läkemedelskandidat RV001 riktar sig mot metastaserande cancerceller, oavsett indikation, innebärande att i det fall bolaget genomför framtida planerade kliniska studier med framgångsrika resultat har RhoVacs immunterapi en mycket omfattande potentiell marknad.

Sammanfattande villkor för teckningsoptioner av serie TO 1

Det finns 1 225 000 utestående teckningsoptioner av serie TO 1. Innehavaren av teckningsoptioner av serie TO 1 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie i RhoVac till en kurs om 8,30 SEK per aktie. Teckning med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 kan äga rum under perioden från den 15 november till den 6 december 2016. Detta ska ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 6 december 2016. Sista dag för handel med teckningsoptioner av serie TO 1 är den 2 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 från den 15 november till och med den 6 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 sänds ut till samtliga som har sitt innehav förvaltarregistrerat.

Har du dina teckningsoptioner på ett VP-konto (direktregistrerade teckningsoptioner)?

Ingen emissionsredovisning skickas ut. Dock utsänds anmälningsedel och folder innehållande sammanfattning av villkor för teckningsoption av serie TO 1. Anmälningsedel finns även att tillgå på AktieTorgets (www.aktietorget.se), Sedermera Fondkommission (www.sedermera.se) och RhoVac AB:s (www.rhovac.com) respektive hemsidor.

I samband med att anmälningsedel 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 den 15 november till och med den 6 december 2016 under förutsättning att anmälningsedel 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 2 december 2016, alternativt nyttjas senast den 6 december 2016, förfaller. För att dina teckningsoptioner inte ska förfalla krävs att du aktivt tecknar aktier alternativt säljer dina teckningsoptioner.

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

Sedermera Fondkommission
Telefon: 040-615 14 10
E-post: info@sedermera.se

Viktiga datum

Nyttjandeperiod inleds:
15 november 2016

v. 46

Nyttjandesperiod avslutas: 6 december 2016

Betalning: Samtidig kontant betalning senast klockan
15.00 den 6 december 2016

Planerad kommunikation av utfall: v. 49

v. 49

v. 48

Sista dag för handel med teckningsoptioner:
2 december 2016

v. 52

Planerad omvandling av
interimssaktier till aktier.

