

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I A1M PHARMA AB (PUBL)

FÖRETRÄDESEMISSION 2019



NOTERA ATT UNITRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen;

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna Units senast den 20 februari 2019, eller
- senast den 18 februari 2019 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av Units.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av Units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare som önskar teckna Units ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.



ARCTIC
SECURITIES

Viktig information

Vissa definitioner

Med "A1M Pharma" eller "Bolaget" avses i detta prospekt ("Prospektet") A1M Pharma AB (publ), 556755-3226, eller, beroende på sammanhang, den koncern bestående av moderbolaget A1M Pharma AB (publ) och dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB, 556783-9609 ("Preelumina"). Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya units enligt villkoren i Prospektet. Med "Unit" avses den enhet bestående av tolv (12) nya aktier och fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner. Med "Arctic Securities" avses Arctic Securities AS, filial Sverige, org. nr 516408-5366. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "Mdr" avses miljarder. För definitioner av vissa andra uttryck i Prospektet, se avsnitt "Ordlista".

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Tvist med anledning av Prospektet, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk materiell rätt och av svensk domstol exklusivt. Förutom vad som uttryckligen anges här, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Finansinspektionens godkännande och registrering innebär inte någon garanti från Finansinspektionens sida att sakuppgifter i Prospektet är korrekta eller fullständiga.

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktier och teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt Prospektet har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive förestående sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Arctic Securities och ingen av dessa ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Marknadsinformation och vissa framtidsinriktade uttalanden

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden som återspeglar Bolagets syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Framtidsinriktade uttalanden kan urskiljas genom att de inte uteslutande avser historiska eller aktuella sakförhållanden och genom att de kan innefatta ord som "kan", "ska", "förväntas", "tros", "uppskattas", "planeras", "avses", "beräknas", "förutses", "har som målsättning att", "prognostiseras", "försöker", "skulle kunna" eller negationer av sådana ord och andra variationer därav eller jämförbar terminologi. Framtidsinriktade uttalanden är till sin natur förenade med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom de är avhängiga av framtida händelser och omständigheter. De framtidsinriktade uttalanden som återges i Prospektet gäller endast vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande och Bolaget gör ingen utfästelse om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtidsinriktade uttalanden i anledning av ny information, framtida händelser eller dylikt, utöver vad som följer av tillämpliga lagar och regler. Även om Bolaget anser att de förväntningar som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden kommer att förverkligas eller visa sig vara korrekta. I avsnittet "Riskfaktorer" finns en beskrivning, dock inte uttömmande, av faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller faktisk utveckling kan komma att skilja sig avsevärt från framtidsinriktade uttalanden i Prospektet.

Prospektet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten av informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan förvissa sig om genom jämförelser med annan information som offentliggjorts av de parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnitten "Utvald historisk finansiell information" och "Kommentarer till den finansiella utvecklingen". Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Finansiell rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Arctic Securities som biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget eller inhämtats från tredje man friskriver sig Arctic Securities från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Arctic Securities är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet. Erik Penser Bank är Bolagets Certified Adviser.

INNEHÅLL

Sammanfattning	4	Historik	34
Risikfaktorer	13	Utvald historisk finansiell information	36
Inbjudan till teckning av Units i A1M Pharma AB (publ)	17	Kommentarer till den finansiella utvecklingen	40
Bakgrund och motiv	18	Eget kapital, skulder och annan finansiell information	42
VD har ordet	19	Aktie, aktiekapital och ägarförhållanden	44
Villkor och anvisningar	20	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	46
Så här gör du för att teckna Units	23	Bolagsstyrning	50
Verksamhetsbeskrivning	25	Legala frågor och kompletterande information	52
Läkemedelsutveckling	27	Villkor för teckningsoption av serie 2019	56
Klinisk utvecklingsplan för ROSgard	28	Vissa skattefrågor i Sverige	62
Om A1M och behandlingsområden	29	Bolagsordning	64
Uppnådda studieresultat	31	Ordlista	65
Marknadsöversikt	32	Adresser	66

Företrädesemissionen i sammandrag

Den som på avstämningsdagen den 31 januari 2019 var registrerad aktieägare i A1M Pharma har företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen, där varje befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter ger rätt att teckna en (1) Unit till en teckningskurs om 10,20 SEK per Unit. En (1) Unit innehåller tolv (12) nya aktier och fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner. En (1) teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,00 SEK under perioden 7 - 25 oktober 2019. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.

Viktiga datum

Avstämningsdag:	31 januari 2019
Teckningsperiod:	6 februari - 20 februari 2019
Handel med uniträtter:	6 februari - 18 februari 2019

Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden upp till 100 procent av Företrädesemissionen. Vissa långsiktiga investerare ingår i en så kallad toppgaranti ("Toppgarantiutrymmet") vilken avser utrymmet mellan cirka 56,0 procent upp till 100,0 procent, motsvarande cirka 31,0 MSEK av Företrädesemissionen. Resterande garantier ingår i en s.k. bottengaranti ("Bottengarantiutrymmet") som garanterar beloppet från teckningsåtaganden om cirka 5,7 procent upp till cirka 56,0 procent, motsvarande cirka 35,5 MSEK av Företrädesemissionen.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2018:	20 mars 2019
Rapport första kvartalet 2019:	21 maj 2019

Övrig information

Emissionsbelopp:	70,5 MSEK
Teckningskurs:	10,20 SEK per Unit, motsvarande 0,85 SEK per ny aktie.
Kortnamn aktie:	A1M
ISIN aktie:	SE0009973357
ISIN BTU:	SE0012230720
ISIN uniträtt:	SE0012230712
ISIN teckningsoption:	SE0012230696
Marknadsplats:	Nasdaq First North

Exempel

En aktieägare har 1 200 aktier i A1M Pharma på avstämningsdagen den 31 januari 2019. Aktieägaren erhåller 1 200 uniträtter. Uniträtterna kan utnyttjas för teckning av 4 800 nya aktier för 0,85 SEK per aktie och av 1 600 teckningsoptioner vederlagsfritt. Totalt ska således 4 080 SEK erläggas för de nya aktierna. Efter Företrädesemissionen äger aktieägaren 6 000 aktier i A1M Pharma samt 1 600 teckningsoptioner.

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen består av informationskrav uppställda i "Punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa Punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt, kan det finnas luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. I dessa fall innehåller sammanfattningen en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

Avsnitt A - Introduktion och varningar		
A.1	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds ska baseras på en bedömning av Prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförts vid domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds.
A.2	Samtycke	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

Avsnitt B - Information om emittenten																																									
B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets firma och handelsbeteckning är A1M Pharma AB (publ) med org. nr 556755-3226.																																							
B.2	Säte och bolagsform	A1M Pharma är ett svenskt publikt aktiebolag vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Lunds kommun. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).																																							
B.3	Verksamhet	A1M Pharma utvecklar den biologiska läkemedelskandidaten ROSgard™ som är baserad på det kroppsegna proteinet A1M. Resultat från flera, av varandra oberoende, prekliniska studier visar att ROSgard förebygger akuta njurskador som uppstår vid oxidativ stress genom att skydda, städa och reparera omgivande vävnad. Bolaget prioriterar indikationen akuta njurskador i samband med hjärtkirurgi i den kliniska utvecklingen.																																							
B.4a	Trender	<p>Kraven på studier i läkemedelsutveckling såväl prekliniskt som kliniskt är mycket rigorösa. ROSgards farmakologiska effekter och säkerhetsprofil har dokumenterats i ett omfattande prekliniskt försöksprogram. A1M Pharma har säkerställt produktion av ROSgard i enlighet med gällande regelverk för läkemedelstillverkning (GMP). Bolaget har erhållit klartecken från Läkemedelsverket att initiera en första klinisk studie med ROSgard i friska individer.</p> <p>A1M Pharma har för närvarande ingen information om ytterligare osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle kunna komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. A1M Pharma känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.</p>																																							
B.5	Koncernstruktur	Bolaget är för närvarande moderbolag i en koncern som även omfattar dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB, org. nr 556783-9609. Preelumina Diagnostics AB ägs till 100 procent av moderbolaget och bedriver forskning, utveckling och kommersialisering inom diagnostik.																																							
B.6	Ägarstruktur	<p>Bolagets tio största aktieägare per den 31 december 2018 framgår av tabellen nedan.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Namn</th> <th>Antal aktier</th> <th>Andel av kapital och röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Avanza Pension</td> <td>1 562 131</td> <td>7,5 %</td> </tr> <tr> <td>Rothesay Ltd</td> <td>800 000</td> <td>3,9 %</td> </tr> <tr> <td>Handelsbanken Liv Försäkring AB</td> <td>624 042</td> <td>3,0 %</td> </tr> <tr> <td>Fredrik Olsson</td> <td>551 964</td> <td>2,7 %</td> </tr> <tr> <td>Martin Lind</td> <td>530 000</td> <td>2,6 %</td> </tr> <tr> <td>Nordnet Pensionsförsäkring</td> <td>500 725</td> <td>2,4 %</td> </tr> <tr> <td>Swedbank Försäkring</td> <td>344 387</td> <td>1,7 %</td> </tr> <tr> <td>Ewa Ericson</td> <td>253 009</td> <td>1,2 %</td> </tr> <tr> <td>Kerstin Monsén</td> <td>235 508</td> <td>1,1 %</td> </tr> <tr> <td>Pelle Dahlin</td> <td>184 135</td> <td>0,9 %</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>15 160 939</td> <td>73,1 %</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>20 746 840</td> <td>100,0 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Källa: Holdings (Modular Finance AB, org nr 556920-1998).</p>	Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)	Avanza Pension	1 562 131	7,5 %	Rothesay Ltd	800 000	3,9 %	Handelsbanken Liv Försäkring AB	624 042	3,0 %	Fredrik Olsson	551 964	2,7 %	Martin Lind	530 000	2,6 %	Nordnet Pensionsförsäkring	500 725	2,4 %	Swedbank Försäkring	344 387	1,7 %	Ewa Ericson	253 009	1,2 %	Kerstin Monsén	235 508	1,1 %	Pelle Dahlin	184 135	0,9 %	Övriga	15 160 939	73,1 %	Totalt	20 746 840	100,0 %
Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)																																							
Avanza Pension	1 562 131	7,5 %																																							
Rothesay Ltd	800 000	3,9 %																																							
Handelsbanken Liv Försäkring AB	624 042	3,0 %																																							
Fredrik Olsson	551 964	2,7 %																																							
Martin Lind	530 000	2,6 %																																							
Nordnet Pensionsförsäkring	500 725	2,4 %																																							
Swedbank Försäkring	344 387	1,7 %																																							
Ewa Ericson	253 009	1,2 %																																							
Kerstin Monsén	235 508	1,1 %																																							
Pelle Dahlin	184 135	0,9 %																																							
Övriga	15 160 939	73,1 %																																							
Totalt	20 746 840	100,0 %																																							

B.7	Utvald finansiell information	<p>Nedan presenteras utvald finansiell information för A1M Pharma avseende räkenskapsåren 2016, 2017 och perioden 1 januari – 30 september 2018 med jämförelsesiffror för samma period 2017. Informationen är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisningar som är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU och Årsredovisningslagen. Uppgifter motsvarande oreviderade koncernräkenskaper för perioden 1 januari – 30 september 2018 har hämtats ur Bolagets delårsrapport, vilken har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen.</p> <p>Prospektet innehåller vissa finansiella nyckeltal som inte har definierats enligt IFRS. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas för sig själva eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i enlighet med IFRS. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med A1M Pharmas reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt den oreviderade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning.</p> <p>Koncernens resultaträkning i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Belopp i KSEK</th> <th>2018-01-01 2018-09-30</th> <th>2017-01-01 2017-09-30</th> <th>2017-01-01 2017-12-31</th> <th>2016-01-01 2016-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa rörelsens intäkter</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Summa rörelsens kostnader</td> <td>-45 966</td> <td>-52 465</td> <td>-67 480</td> <td>-54 422</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-45 966</td> <td>-52 465</td> <td>-67 480</td> <td>-54 422</td> </tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td> <td>-46 482</td> <td>-52 628</td> <td>-67 643</td> <td>-54 439</td> </tr> <tr> <td>Skatt på årets resultat</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>2 360</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-46 482</td> <td>-52 628</td> <td>-67 643</td> <td>-52 079</td> </tr> </tbody> </table> <p>Koncernens balansräkning i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Belopp i KSEK</th> <th>2018-09-30</th> <th>2017-12-31</th> <th>2016-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa anläggningstillgångar</td> <td>31 480</td> <td>34 071</td> <td>33 365</td> </tr> <tr> <td>Summa omsättningstillgångar</td> <td>16 814</td> <td>9 576</td> <td>9 104</td> </tr> <tr> <td>SUMMA TILLGÅNGAR</td> <td>48 294</td> <td>43 647</td> <td>42 469</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>37 287</td> <td>31 965</td> <td>30 337</td> </tr> <tr> <td>Summa skulder</td> <td>11 007</td> <td>11 682</td> <td>12 132</td> </tr> <tr> <td>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</td> <td>48 294</td> <td>43 647</td> <td>42 469</td> </tr> </tbody> </table> <p>Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Belopp i KSEK</th> <th>2018-01-01 2018-09-30</th> <th>2017-01-01 2017-09-30</th> <th>2017-01-01 2017-12-31</th> <th>2016-01-01 2016-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</td> <td>-43 432</td> <td>-51 211</td> <td>-65 692</td> <td>-52 450</td> </tr> <tr> <td>Förändring i rörelsekapital</td> <td>-1 032</td> <td>-1 495</td> <td>-319</td> <td>5 469</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från den löpande verksamheten</td> <td>-44 464</td> <td>-52 706</td> <td>-66 011</td> <td>-46 981</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från investeringsverksamheten</td> <td>-457</td> <td>-2 172</td> <td>-2 657</td> <td>-5 126</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</td> <td>51 805</td> <td>65 850</td> <td>69 271</td> <td>39 729</td> </tr> <tr> <td>Förändring likvida medel</td> <td>6 884</td> <td>10 972</td> <td>603</td> <td>-12 378</td> </tr> <tr> <td>Likvida medel vid periodens början</td> <td>7 612</td> <td>7 009</td> <td>7 009</td> <td>19 387</td> </tr> <tr> <td>Likvida medel vid periodens slut</td> <td>14 496</td> <td>17 981</td> <td>7 612</td> <td>7 009</td> </tr> </tbody> </table>	Belopp i KSEK	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31	Summa rörelsens intäkter	-	-	-	-	Summa rörelsens kostnader	-45 966	-52 465	-67 480	-54 422	Rörelseresultat	-45 966	-52 465	-67 480	-54 422	Resultat före skatt	-46 482	-52 628	-67 643	-54 439	Skatt på årets resultat	-	-	-	2 360	Periodens resultat	-46 482	-52 628	-67 643	-52 079	Belopp i KSEK	2018-09-30	2017-12-31	2016-12-31	Summa anläggningstillgångar	31 480	34 071	33 365	Summa omsättningstillgångar	16 814	9 576	9 104	SUMMA TILLGÅNGAR	48 294	43 647	42 469	Summa eget kapital	37 287	31 965	30 337	Summa skulder	11 007	11 682	12 132	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	48 294	43 647	42 469	Belopp i KSEK	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31	Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-43 432	-51 211	-65 692	-52 450	Förändring i rörelsekapital	-1 032	-1 495	-319	5 469	Kassaflöde från den löpande verksamheten	-44 464	-52 706	-66 011	-46 981	Kassaflöde från investeringsverksamheten	-457	-2 172	-2 657	-5 126	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	51 805	65 850	69 271	39 729	Förändring likvida medel	6 884	10 972	603	-12 378	Likvida medel vid periodens början	7 612	7 009	7 009	19 387	Likvida medel vid periodens slut	14 496	17 981	7 612	7 009
Belopp i KSEK	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31																																																																																																										
Summa rörelsens intäkter	-	-	-	-																																																																																																										
Summa rörelsens kostnader	-45 966	-52 465	-67 480	-54 422																																																																																																										
Rörelseresultat	-45 966	-52 465	-67 480	-54 422																																																																																																										
Resultat före skatt	-46 482	-52 628	-67 643	-54 439																																																																																																										
Skatt på årets resultat	-	-	-	2 360																																																																																																										
Periodens resultat	-46 482	-52 628	-67 643	-52 079																																																																																																										
Belopp i KSEK	2018-09-30	2017-12-31	2016-12-31																																																																																																											
Summa anläggningstillgångar	31 480	34 071	33 365																																																																																																											
Summa omsättningstillgångar	16 814	9 576	9 104																																																																																																											
SUMMA TILLGÅNGAR	48 294	43 647	42 469																																																																																																											
Summa eget kapital	37 287	31 965	30 337																																																																																																											
Summa skulder	11 007	11 682	12 132																																																																																																											
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	48 294	43 647	42 469																																																																																																											
Belopp i KSEK	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31																																																																																																										
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-43 432	-51 211	-65 692	-52 450																																																																																																										
Förändring i rörelsekapital	-1 032	-1 495	-319	5 469																																																																																																										
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-44 464	-52 706	-66 011	-46 981																																																																																																										
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-457	-2 172	-2 657	-5 126																																																																																																										
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	51 805	65 850	69 271	39 729																																																																																																										
Förändring likvida medel	6 884	10 972	603	-12 378																																																																																																										
Likvida medel vid periodens början	7 612	7 009	7 009	19 387																																																																																																										
Likvida medel vid periodens slut	14 496	17 981	7 612	7 009																																																																																																										

B.7	Utvald finansiell information forts.	<p>Nyckeltal A1M Pharma använder alternativa nyckeltal som ett komplement till de nyckeltal som generellt utgör god redovisningssed. De alternativa nyckeltalen härleds från A1M Pharmas koncernredovisning och är inte ett mått på finansiella resultat eller likviditet i enlighet med IFRS, varför de inte bör betraktas som alternativ till nettoresultat, rörelseresultat eller andra nyckeltal som härleds i enlighet med IFRS eller som ett alternativ till kassaflöde som ett mått på Koncernens likviditet. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom A1M Pharma definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Detta beror på att dessa nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och att andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än A1M Pharma. Notera således att tabellerna och beräkningarna nedan inte har reviderats och ej är IFRS-baserade, såvida inget annat anges.</p> <table border="1" data-bbox="406 622 1337 996"> <thead> <tr> <th></th> <th>2018-01-01 2018-09-30</th> <th>2017-01-01 2017-09-30</th> <th>2017-01-01 2017-12-31</th> <th>2016-01-01 2016-12-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rörelsemarginal</td> <td>Neg.</td> <td>Neg.</td> <td>Neg.</td> <td>Neg.</td> </tr> <tr> <td>Vinstmarginal</td> <td>Neg.</td> <td>Neg.</td> <td>Neg.</td> <td>Neg.</td> </tr> <tr> <td>Likvida medel (KSEK)¹</td> <td>14 496</td> <td>17 981</td> <td>7 612</td> <td>7 009</td> </tr> <tr> <td>Skuldsättningsgrad (ggr)</td> <td>0,30</td> <td>0,21</td> <td>0,37</td> <td>0,40</td> </tr> <tr> <td>Soliditet (%)</td> <td>77</td> <td>83</td> <td>73</td> <td>71</td> </tr> <tr> <td>Antal aktier, periodens slut^{1,2}</td> <td>20 746 840</td> <td>8 064 105</td> <td>8 297 440</td> <td>2 730 772</td> </tr> <tr> <td>Resultat per aktie (SEK)^{1,2}</td> <td>-2,24</td> <td>-6,53</td> <td>-8,15</td> <td>-19,07</td> </tr> <tr> <td>Genomsnittligt antal anställda¹</td> <td>12</td> <td>10</td> <td>10</td> <td>8</td> </tr> <tr> <td>Utdelning per aktie¹</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹ IFRS-nyckeltal. Likvida medel har reviderats. ² Justerat för genomförd sammanläggning under 2017 till 1:20.</p> <p>Definitioner av nyckeltal</p> <p>Rörelsemarginal Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning. Bolaget anser att rörelsemarginalen är ett relevant mått för att förstå Bolagets resultatgenerering.</p> <p>Vinstmarginal Resultat efter finansiella poster i procent av periodens nettoomsättning. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre bild av Bolagets lönsamhet.</p> <p>Skuldsättningsgrad Bolagets kortfristiga och långfristiga skulder i relation till eget kapital. Bolaget anser att måttet är relevant då det visar hur skuldsättningen utvecklas jämfört med tidigare perioder samt hur stor extern finansiering Bolaget behöver.</p> <p>Soliditet Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att måttet är relevant då det över tid ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.</p> <p>Väsentliga händelser under perioden som den historiska finansiella informationen omfattar</p> <ul style="list-style-type: none"> • 2016: Bolaget genomför en företrädesemission, vilken tillför Bolaget cirka 39,7 MSEK efter emissionskostnader. • 2017: Bolaget genomför en företrädesemission under våren 2017, vilken tillför Bolaget 65,8 MSEK efter emissionskostnader. Bolaget upptog ett bryggglån om 7,8 MSEK vilket återbetalades med emissionslikviden. A1M Pharma tillförs cirka 3,3 MSEK genom de teckningsoptioner av serie 2017 som nyttjades under november 2017. • 2018: Bolaget genomför en företrädesemission under Q1 2018, vilken tillför Bolaget 48,5 MSEK efter emissionskostnader. Bolaget upptog ett bryggglån om 7,5 MSEK vilket återbetalades med emissionslikviden. <p>Förutom ovanstående har inga väsentliga händelser inträffat under perioden som påverkat Bolagets finansiella ställning.</p> <p>Väsentliga händelser efter den 30 september 2018</p> <ul style="list-style-type: none"> • A1M Pharmas styrelse kallar till extra bolagsstämma att hållas den 24 januari 2019 för beslut om Företrädesemission om 70,5 MSEK vid full teckning före emissionskostnader. Bolaget har i samband med detta tagit upp ett bryggglån på 13,0 MSEK, för att säkra fortsatt drift fram till att emissionslikviden flyter in. <p>Förutom ovanstående har det inte skett någon väsentlig förändring av Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 30 september 2018.</p>		2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31	Rörelsemarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Vinstmarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Likvida medel (KSEK) ¹	14 496	17 981	7 612	7 009	Skuldsättningsgrad (ggr)	0,30	0,21	0,37	0,40	Soliditet (%)	77	83	73	71	Antal aktier, periodens slut ^{1,2}	20 746 840	8 064 105	8 297 440	2 730 772	Resultat per aktie (SEK) ^{1,2}	-2,24	-6,53	-8,15	-19,07	Genomsnittligt antal anställda ¹	12	10	10	8	Utdelning per aktie ¹	-	-	-	-
	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31																																																
Rörelsemarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.																																																
Vinstmarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.																																																
Likvida medel (KSEK) ¹	14 496	17 981	7 612	7 009																																																
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,30	0,21	0,37	0,40																																																
Soliditet (%)	77	83	73	71																																																
Antal aktier, periodens slut ^{1,2}	20 746 840	8 064 105	8 297 440	2 730 772																																																
Resultat per aktie (SEK) ^{1,2}	-2,24	-6,53	-8,15	-19,07																																																
Genomsnittligt antal anställda ¹	12	10	10	8																																																
Utdelning per aktie ¹	-	-	-	-																																																

B.8	Utvald proformaredovisning	Ej tillämpligt. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
B.10	Anmärkningar från Bolagets revisor	Ej tillämplig. Inga anmärkningar förekommer i revisionsberättelsen avseende den historiska finansiella informationen.
B.11	Rörelsekapital	<p>Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för A1M Pharmas aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Per den 30 september 2018 uppgick Bolagets likvida medel till 14,5 MSEK. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande 12 månaders perioden uppgår till cirka 55 MSEK. Mot bakgrund av ovanstående har A1M Pharma beslutat att genomföra Företrädesemissionen om cirka 70,5 MSEK före emissionskostnader¹. Bolaget har under december 2018, i väntan på att emissionslikviden inflyter, upptagit ett bryggån om 13,0 MSEK. Bryggån avses återbetalas med emissionslikviden och bedöms vara tillräckligt för Bolagets drift av verksamheten till och med slutet på februari 2019.</p> <p>I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit tecknings- och garantiåtaganden upp till 100,0 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 70,5 MSEK. A1M Pharma har erhållit teckningsåtaganden om cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 5,7 procent av Företrädesemissionen, från vissa aktieägare samt tillträdande VD, Tobias Agervald, styrelseordförande Anders Ermén och styrelseledamot Cristina Glad.</p> <p>Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier med ett antal externa investerare om totalt cirka 66,5 MSEK innebärande att Företrädesemissionen är garanterad upp till 100,0 procent. Vissa långsiktiga investerare ingår i Toppgarantiutrymmet, avseende utrymmet av Företrädesemissionen mellan 56,0 procent upp till 100,0 procent, motsvarande cirka 31,0 MSEK av Företrädesemissionen. I Toppgarantiutrymmet ingår sex investerare bl a M2 Asset Management AB och John Fällström. Resterande garantier ingår i Bottengarantiutrymmet som garanterar beloppet från teckningsåtaganden upp till cirka 56,0 procent, motsvarande cirka 35,5 MSEK av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spårmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.</p> <p>För det fall en eller flera garantier således inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, som ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners, alternativt att driva verksamheten i lägre takt än beräknat, tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Fokus kommer i det fall att riktas på de aktiviteter som bedöms som absolut nödvändiga för att bevara det värde som skapats i Bolaget. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna försena Bolagets projekt. I förlängningen finns risk att, för det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget skulle kunna försättas i konkurs.</p> <p>¹ Emissionskostnaderna avseende Företrädesemissionen beräknas uppgå till 12,5 MSEK, varav 7,9 MSEK utgör garantiprovision.</p>

Avsnitt C - Information om de värdepapper som erbjuds		
C.1	Aktieslag	Aktier i A1M Pharma med ISIN SE0009973357 samt teckningsoptioner av serie 2019 med ISIN SE0012230696.
C.2	Valuta	Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.3	Antal aktier och nominellt värde	Bolagets registrerade aktiekapital uppgår till 16 597 472,64 SEK, fördelat på 20 746 840 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,80 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter avseende aktierna	<p>Aktierna i A1M Pharma har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.</p> <p>Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma och varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.</p> <p>Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.</p>
C.5	Aktiernas överlåtbarhet	Ej tillämplig. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget.
C.6	Handelsplats	Ej tillämplig. Aktierna som nyemitteras i Företrädesemissionen kommer att bli föremål för handel på Nasdaq First North, vilket inte är en reglerad marknad.
C.7	Utdelningspolitik	A1M Pharma är ett tillväxtbolag och har hittills inte genomfört någon aktieutdelning. Någon aktieutdelning är inte heller planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell.

Avsnitt D - Risker		
D.1	Huvudsakliga risker avseende Bolaget eller branschen	<p>A1M Pharmas verksamhet och marknad är föremål för ett antal risker som påverkar, eller kan komma att påverka, Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Nedanstående riskfaktorer som beskrivs, utan någon särskild rangordning och utan anspråk på att vara uttömmande, utgör ett antal av de riskfaktorer och omständigheter som anses vara väsentliga för A1M Pharmas verksamhet och framtida utveckling. De risker som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare skulle kunna exponeras för. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för A1M Pharma, eller som Bolaget för närvarande inte anser är väsentliga, kan också komma att få väsentlig betydelse för A1M Pharmas verksamhet, resultat och finansiella ställning. Huvudsakliga risker relaterade till Bolagets verksamhet och marknad är;</p> <ul style="list-style-type: none"> • risker hänförliga till att Bolaget ännu inte lanserat några läkemedel på marknaden, varken enskilt eller via partners, och har därför ännu inte genererat några intäkter. Det finns därmed en risk att Bolaget inte kommer att kunna attrahera någon licenstagare eller köpare till sina läkemedelsprojekt och att det därför kan vara svårt att utvärdera Bolagets potential i denna fas. Det innebär också att det finns en risk att intäkter helt eller delvis kan komma att utebli; • risker hänförliga till att säkerhet och effektivitet vid behandling av människor måste säkerställas för varje enskild produkt genom kliniska studier. Branschen för läkemedelsutveckling i allmänhet och kliniska studier är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i genomförda studier. Resultat från tidiga prekliniska och kliniska studier överensstämmer inte alltid med resultat i senare och mer omfattande studier. Det finns risk att A1M Pharmas pågående och planerade kliniska studier inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att Bolaget ska kunna erhålla nödvändiga myndighetstillstånd eller marknadsacceptans för att möjliggöra försäljning av produkter. Försenade eller uteblivna godkännanden från myndigheter skulle kunna försvåra möjligheten till kommersialisering av eventuella nya produkter; • risker hänförliga till patentskydd, varumärken och andra immateriella rättigheter. För det fall att Bolaget inte skulle beviljas förlängd löptid på de patent, som av styrelsen bedöms vara väsentliga för verksamheten, finns en risk att Bolagets ställning på marknaden skulle kunna försämrats. Det även finns risk att nya metoder eller produkter utvecklas av andra aktörer som kan medföra att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås, eller att Bolaget inte kan erhålla erforderligt patentskydd. Vidare finns risk att andra aktörer gör intrång på Bolagets immateriella rättigheter eller att Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i immateriella rättigheter som innehas av tredje part; • risker hänförliga till konkurrens från multinationella företag med betydligt större ekonomiska resurser. Det finns en risk att omfattande satsning på forskning och produktutveckling inom samma område från en eller fler konkurrenter skulle kunna påverka Bolagets utveckling och försäljning negativt. Därtill finns risken att konkurrerande metoder och produkter kan visa sig vara mer effektiva, säkrare eller billigare än de som A1M Pharma har utvecklat. Konkurrenter med väsentligt större ekonomiska, tekniska och personella resurser kan även driva mer effektiva processer med tillståndsgivande myndigheter; • risker hänförliga till att Bolaget är beroende av styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner. Om någon eller flera av dessa skulle välja att lämna Bolaget skulle det kunna försena eller orsaka avbrott i olika utvecklingsprojekt, utlicensiering eller kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidat. Liksom att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte skulle kunna uppnås eller att genomförandet av A1M Pharmas affärsstrategi skulle påverkas negativt. Det är även avgörande för A1M Pharmas framtida utveckling att kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare; • risker hänförliga till att A1M Pharma är, och kommer framgent, att vara beroende av samarbeten med andra aktörer för leverans och försäljning av Bolagets befintliga och kommande produkter på befintliga och nya marknader samt att leverantörer och partners till fullo kommer att kunna uppfylla de kvalitetskrav som A1M Pharma ställer. Det finns en risk att en eller flera av dessa leverantörer och samarbetspartners inte skulle vara villiga att fortsätta avtalat samarbete med Bolaget eller att de inte skulle vara villiga att fortsätta avtalat samarbete enligt för Bolaget fungerande villkor och att A1M Pharma i ett sådant läge inte skulle kunna ersätta en sådan leverantör eller partner på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt fullgott sätt; • risker hänförliga till att marknadsacceptans bland läkare, branschorganisationer eller andra parter i den medicinska världen uteblir; • risker hänförliga till produktion av studieläkemedel. För att genomföra kliniska prövningar krävs produktion både av aktiv läkemedelssubstans och efterföljande formulering av den aktiva substansen till ett färdigt studieläkemedel som kan användas till patienter. Båda dessa steg utförs i regel av externa kontraktstillverkare. Det finns därmed en risk att A1M Pharma inte kommer att ha möjlighet att tillgodose behovet av studieläkemedel vid varje given tidpunkt och till en rimlig kostnad, vilket skulle kunna inverka negativt på Bolagets möjligheter att påvisa säkerhet och effekt för sina läkemedelskandidater i regulatoriska studier samt också skulle kunna försena planerad kommersialisering; • risker hänförliga till att patienter som antingen deltar i kliniska studier med Bolagets produkter eller på annat sätt kommer i kontakt med A1M Pharmas produkter kan komma att drabbas av allvarliga biverkningar. Konsekvensen av sådana potentiella biverkningar skulle kunna bli att ytterligare kliniska studier av läkemedelskandidatens säkerhet måste genomföras, vilket skulle kunna såväl påverka förtroendet för Bolaget som fördröja eller helt avbryta planerad lansering av olika produkter. Bolaget kan vidare bli ersättningskyldigt i förhållande till patienter

D.1	forts. Huvudsakliga risker avseende Bolaget eller branschen	<p>som drabbas av biverkningar, eller i förhållande till deras anhöriga;</p> <ul style="list-style-type: none"> risker hänförliga till att kunna erhålla erforderliga tillstånd och registreringar hos berörd myndighet på respektive marknad, t ex FDA (Food and Drug Administration) i USA och EMA (Europeiska läkemedelsmyndigheten) i Europa. Att Bolaget har erhållit erforderliga tillstånd i en jurisdiktion utgör dock ingen garanti för att motsvarande tillstånd kommer att erhållas i en annan jurisdiktion. I det fall A1M Pharma, direkt eller via samarbetspartners, inte skulle lyckas säkerställa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, skulle A1M Pharmas förmåga att generera intäkter kunna hämmas. Även synpunkter på Bolagets upplägg på planerade studier skulle kunna innebära förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Det finns vidare risk att nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket kan komma att negativt påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla olika myndighetskrav. Det finns därmed en risk för att A1M Pharma, direkt eller via samarbetspartners, inte kommer att erhålla nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter.
D.3	Huvudsakliga risker avseende värdepapper som erbjuds	<p>De huvudsakliga riskerna relaterade till Bolagets aktie och Företrädesemissionen inkluderar:</p> <p>Aktierelaterade risker Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieäggande. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar bolagets aktiekurs. Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns risk att en investerare inte kommer att få tillbaka det investerade kapitalet.</p> <p>Nasdaq First North Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North. First North är en handelsplattform (MTF) om drivs av Nasdaq Stockholm AB, en börs under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på Nasdaq First North omfattas inte av lika omfattande regelverk som aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Nasdaq First North har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. En följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning kan vara att en placering i aktier som handlas på Nasdaq First North kan vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.</p> <p>Utspädning Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina uniträtter i Företrädesemissionen kommer att bli utspädda, med effekt att dessa aktieägares relativa röststyrka vid bolagsstämma minskar samt att aktieägarens andel i Bolagets kapital, vinst samt eventuellt överskott vid likvidation minskar. Vidare kan A1M Pharma i framtiden, för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion, komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner innebär utspädning av relativt ägande och röstandel för de aktieägare som inte deltar. Vidare kan eventuella framtida nyemissioner komma att få negativ effekt på A1M Pharma-aktiens marknadspris.</p> <p>Framtida utdelning A1M Pharma har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget är i utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att återinvesteras i A1M Pharmas utveckling. Storleken på eventuella framtida utdelningar är beroende av Bolagets utdelningspolicy, framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden och andra faktorer. Det finns därför en risk att utdelning i Bolaget inte kommer att föreslås eller beslutas, och därmed utebli.</p> <p>Handel i uniträtter och BTU Uniträtter och BTU planeras bli föremål för en tidsbegränsad handel på Nasdaq First North. Handel kan även komma att vara begränsad, vilket skulle kunna medföra att enskilda innehavare som önskar det inte lyckas avyttra sina uniträtter och/eller BTU. Det finns en risk att en aktiv handel med uniträtter och BTU inte kommer att utvecklas och att en begränsad handel skulle förstärka fluktuationen i marknadspriset för uniträtter och/eller BTU och att prisbilden för dessa instrument därmed skulle kunna bli inkorrekt eller missvisande.</p> <p>Tecknings- och garantiåtagande A1M Pharma har erhållit teckningsförbindelser om cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 5,7 procent av Företrädesemissionen samt garantiåtaganden om cirka 66,5 MSEK, motsvarande cirka 94,3 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena är emellertid inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa garantiåtaganden inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras ett mindre kapital än beräknat och nödvändigt för fortsatt drift.</p>
Avsnitt E - Information om Erbjudandet		
E.1	Emissionsbelopp och emissionskostnader	<p>Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 70,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 12,5 MSEK, vilket innebär att Bolaget tillförs en nettolikvid om totalt cirka 58,0 MSEK vid full teckning. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2019 tillförs Bolaget ytterligare cirka 27,7 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna för teckningsoptionerna beräknas uppgå till cirka 1,0 MSEK.</p>

E.2a	Bakgrund och motiv	<p>A1M Pharma har som mål att utveckla och kommersialisera läkemedelskandidaten ROSgard. Bolaget har valt akuta njurskador i samband med hjärtkirurgi för den planerade första patientstudien. Detta bedöms som en mycket lovande indikation utifrån ROSgards verkningsmekanism, tillgängliga prekliniska data och tydliga utvecklingsmässiga fördelar, inklusive god tillgång till patienter, kort behandlingstid och väldefinierade effektparametrar som accepteras av registreringsmyndigheterna. Denna indikation anses därmed ha högst potential att inom kortast tid skapa värde i projektet, vilket kan innebära större möjligheter att utforska ytterligare medicinska användningsområden för ROSgard.</p> <p><i>Klinisk utvecklingsplan</i> A1M Pharma presenterade en klinisk utvecklingsplan för läkemedelskandidaten ROSgard under november 2018, som tar sin utgångspunkt i de positiva resultat från flera, av varandra oberoende, prekliniska studier som visar att ROSgard signifikant reducerar de skadliga effekterna på njurarna när dessa utsätts för kraftig oxidativ stress. Läkemedelsverket har nyligen gett sitt klartecken till att initiera den första delstudien i detta program, och denna planeras starta så snart ny produktion av studieläkemedel genomförts, vilket beräknas ske i slutet av första kvartalet 2019.</p> <p>Programmet kommer att inledas med en fas 1-studie i friska individer med det primära syftet att dokumentera ROSgards säkerhetsprofil och farmakokinetiska egenskaper. Fas 1-studien består av två delstudier – i den första ges enstaka och ökade doser och i den andra ges upprepade och ökade doser.</p> <p>Efter den inledande fas 1-studien planeras en mindre fas 1b-studie i patienter som genomgår hjärtkirurgi. Studien förväntas starta under 2020 och resultaten beräknas bli tillgängliga efter cirka sex månader.</p> <p><i>Rörelsekapitalbehov</i> Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för A1M Pharmas aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Per den 30 september 2018 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 14,5 MSEK. Mot bakgrund av ovanstående har A1M Pharma beslutat att genomföra Företrädesemissionen om cirka 70,5 MSEK före emissionskostnader¹. Bolaget har under december 2018, i väntan på att emissionslikviden inflyter, upptagit ett bryggglån om 13,0 MSEK från två parter varav den ena parten även har ingått ett garantiåtagande. Bryggglånet avses återbetalas med emissionslikviden och bedöms vara tillräckligt för Bolagets drift av verksamheten till och med slutet på februari 2019.</p> <p>Brottolikviden¹ vid fullteckning inklusive erhållen likvid från bryggglån om 13 MSEK som avses att återbetalas med emissionslikvid bedöms täcka Bolagets kapitalbehov till januari 2020 och avses fördelas på följande ändamål, ordnade efter prioriteringsordning med angivelse av uppskattad fördelning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Klinisk utveckling; 38 % - Fas 1-studie i friska frivilliga inklusive förberedelser och ansökan till myndigheter av fas 1b-studie i relevant patientgrupp (hjärtkirurgi); 33 % - Avslut av pågående prekliniska studier som stödjer det kliniska utvecklingsprogrammet för akuta njurskador i samband med hjärtkirurgi; 5 % • CMC utveckling och produktionskostnader för kliniska studier; 26 % • Administration; 18 % • Emissionskostnader; 18 % <p>Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner under oktober 2019 tillförs A1M Pharma ytterligare cirka 27,7 MSEK före emissionskostnader. Likviden avses att användas för slutförande och analyser av fas 1-studien samt planering och initiering inkluderande ansökan till relevant myndighet av fas 1b-studie. Likviden avser att täcka Bolagets kapitalbehov för planerade aktiviteter till och med september 2020 dvs förbi planerat godkännande av fas 1b-studie.</p> <p>¹ Emissionskostnaderna avseende Företrädesemissionen beräknas uppgå till 12,5 MSEK, varav 7,9 MSEK utgör garantiprovision.</p>
E.3	Villkor i sammandrag	<p>Företrädesrätt till teckning Den som på avstämningsdagen den 31 januari 2019 var registrerad som aktieägare i A1M Pharma äger rätt att med företräde teckna Units i Företrädesemissionen. Innehav av tre (3) aktier berättigar till teckning av en (1) Unit bestående av tolv (12) nya aktier och fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 10,20 SEK per Unit, motsvarande en teckningskurs om 0,85 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Avstämningsdag Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 31 januari 2019. Sista dag för handel med A1M Pharmas aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 29 januari 2019. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter från och med den 30 januari 2019.</p> <p>Uniträtter Rätten att teckna Units utövas med stöd av uniträtter. För varje aktie i A1M Pharma som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit bestående av tolv (12) aktier och fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.</p>

E.3	forts. Villkor i sammandrag	<p>Handel med uniträtter Handel med uniträtter (UR) sker på Nasdaq First North under perioden 6 februari - 18 februari 2019. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.</p> <p>Teckningsperiod Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 6 februari - 20 februari 2019. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 20 februari 2019 eller säljas senast den 18 februari 2019. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 20 februari 2019.</p> <p>Handel med BTU Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 6 februari 2019 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske vecka 10 2019.</p> <p>Teckning utan stöd av uniträtter Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Units med stöd av uniträtter, det vill säga under perioden 6 februari - 20 februari 2019.</p> <p>Teckningsoptioner av serie 2019 En (1) teckningsoption (benämns även "TO 3" i Euroclear) berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,00 SEK. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden från och med 7 oktober till och med 25 oktober 2019. Bolaget avser att ansöka om upptagande av handel av teckningsoptionerna på Nasdaq First North.</p>
E.4	Intressen och eventuella intressekonflikter	<p>Arctic Securities är finansiell rådgivare till Bolaget samt agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Bird & Bird är legal rådgivare till A1M Pharma i samband med Erbjudandet. Asperia AB är strategisk rådgivare till Bolaget avseende bland annat finansieringsfrågor. Arctic Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Bird & Bird erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Asperia AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet samt som strategisk rådgivare till Bolaget avseende bland annat finansieringsfrågor. Därutöver har Arctic Securities, Bird & Bird, och Asperia AB inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p> <p>A1M Pharma har ingått avtal om emissionsgarantier med ett antal externa investerare för vilka ersättning om 14,0 procent av garanterat belopp utgår till garantier i Toppgarantiutrymmet och 10,0 procent av garanterat belopp utgår till garantier Bottengarantiutrymmet.</p> <p>Utöver ovanstående parterns intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende övriga emissionsgaranter att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p>
E.5	Säljare av värdepapper och avtal om lock-up	<p>Ej tillämplig. Erbjudandet omfattar nyemitterade aktier. Det förekommer inte några begränsningar i aktieägares möjligheter att efter Företrädesemissionens genomförande avyttra aktier i Bolaget under viss tid.</p> <p>Såvitt styrelsen känner till förekommer det inte några överlåtelsebegränsningar under viss tid (s.k. lock up-avtal).</p>
E.6	Utspädnings-effekt	<p>Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 33 194 942,40 SEK, från 8 298 736,00¹ SEK till högst 41 493 678,40 SEK, genom nyemission av högst 82 987 356 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,40 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 80 procent av kapitalet och rösterna (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission). I det fall teckningsoptionerna utnyttjas till fullo ökar aktiekapitalet med ytterligare 11 064 980,80 SEK, från 49 792 415,04 SEK till 60 857 395,84 genom 27 662 452 nyemitterade aktier, envar med ett kvotvärde om 0,40 SEK, motsvarande en utspädning om cirka 21,1 procent för de aktieägare som väljer att delta i Företrädesemissionen och inte utnyttjar sina teckningsoptioner.</p> <p>¹ I samband med och villkorat av Företrädesemissionens genomförande minskas aktiekapitalet med 8 298 736,64 SEK.</p>
E.7	Kostnader som åläggs investerare	<p>Ej tillämplig. Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p>

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. A1M Pharmas verksamhet påverkas, och kan komma att påverkas, av ett antal faktorer som inte helt kan kontrolleras av Bolaget. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till A1M Pharma och sådana som inte har något specifikt samband med Bolaget.

Nedan beskrivs, utan någon särskild rangordning och utan anspråk på att vara uttömmande, ett antal av de riskfaktorer och omständigheter som anses vara väsentliga för A1M Pharmas verksamhet och framtida utveckling. De risker som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare skulle kunna exponeras för. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för A1M Pharma, eller som Bolaget för närvarande inte anser är väsentliga, kan också komma att få väsentlig betydelse för A1M Pharmas verksamhet, resultat och finansiella ställning. Sådana risker skulle även kunna leda till att Bolagets aktiekurs kan komma att falla kraftigt och att investerare skulle kunna förlora hela eller delar av sin investering. Utöver detta avsnitt bör investerare även beakta den övriga informationen i Prospektet i dess helhet samt göra en allmän omvärldsbedömning.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Inget hittills lanserat läkemedel

Sedan A1M Pharma bildades har Bolaget ännu inte lanserat några läkemedel på marknaden, varken enskilt eller via partners, och har därför ännu inte genererat några intäkter. Styrelsen bedömer att det krävs ytterligare studier innan utlicensiering eller försäljning av något projekt är aktuellt. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna attrahera någon licenstagare eller köpare till sina läkemedelsprojekt och att det därför kan vara svårt att utvärdera Bolagets potential i denna fas. Det innebär också att det finns en risk att intäkter helt eller delvis kan komma att utebli, vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Kliniska och prekliniska studier

Säkerhet och effektivitet vid behandling av människor måste säkerställas för varje enskild produkt genom kliniska studier. Branschen för läkemedelsutveckling i allmänhet och kliniska studier i synnerhet är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i genomförda studier. Resultat från tidiga prekliniska och kliniska studier överensstämmer inte alltid med resultat i senare och mer omfattande studier. Det finns risk att A1M Pharmas pågående och planerade kliniska studier inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att Bolaget ska kunna erhålla nödvändiga myndighetstillstånd eller marknadsacceptans för att möjliggöra försäljning av produkter. Försenade eller uteblivna godkännanden från myndigheter skulle kunna försvåra möjligheten till kommersialisering av eventuella nya produkter vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Patent och immateriella rättigheter

A1M Pharmas verksamhet är beroende av patentskydd, varumärken och andra immateriella rättigheter. Det föreligger risk att Bolagets befintliga och framtida patent, varumärken och andra immateriella rättigheter inte kommer att utgöra ett tillräckligt skydd mot intrång och konkurrens.

Patent är begränsade i tiden. För det fall att Bolaget inte skulle beviljas förlängd löptid för befintliga och framtida

patent som är väsentliga för verksamheten, finns en risk att Bolagets möjligheter till framgångsrik kommersialisering av dess forskning och utveckling kan försämrats, vilket skulle få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet.

Det föreligger även risk att nya metoder eller produkter utvecklas av andra aktörer som kan medföra att Bolagets immateriella rättigheter ersätts eller kringgås, eller att Bolaget inte kan erhålla erforderligt patentskydd, vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Vidare finns risk att andra aktörer gör intrång på Bolagets immateriella rättigheter eller att Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i immateriella rättigheter som innehas av tredje part, vilket innebär att Bolaget kan tvingas försvara sina immateriella rättigheter eller behöva försvara sig mot påstådda intrång. Tvister rörande immateriella rättigheter är ofta tidskrävande och kostsamma och kan därmed negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Forskning och utveckling

A1M Pharma bedriver, och planerar bedriva, ytterligare studier för att utveckla läkemedelskandidaten ROSgard. Resultat från sådana studier kan utvecklas negativt, vara oförutsedda och oönskade vilket skulle kunna innebära att Bolagets prognostiserade kostnader för sådana studier blir osäkra. Oförutsedda studieresultat kan därtill leda till att koncept och studier måste omprövas, vilket skulle kunna innebära att nya kompletterande studier kan komma att behöva utföras till betydande kostnader eller att pågående studier kan komma att helt läggas ned. Detta skulle kunna medföra högre kostnader än beräknat, försenade lanseringar eller helt uteblivna registreringar av Bolagets läkemedelskandidater, vilket skulle kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Förmåga att hantera tillväxt

A1M Pharmas verksamhet kan komma att växa betydligt genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets produkter, vilket skulle ställa stora krav på Bolagets ledning och den operativa och finansiella kapaciteten. I takt med att personal och verksamhet växer behöver Bolaget implementera effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett

verksamhet kunna genomföra affärsplanen på en marknad under snabb utveckling. Om A1M Pharma inte lyckas hantera ökade kapacitetsbelastningar skulle det kunna få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrenter

En del av Bolagets potentiella konkurrenter är multinationella företag med betydligt större ekonomiska resurser. Det finns en risk att omfattande satsning på forskning och produktutveckling inom samma område från en eller fler konkurrenter skulle kunna påverka Bolagets utveckling och försäljning negativt. Därtill finns risken att konkurrerande metoder och produkter kan visa sig vara mer effektiva, säkrare eller billigare än de som A1M Pharma har utvecklat. Konkurrenter med väsentligt större ekonomiska, tekniska och personella resurser kan även driva mer effektiva processer med tillståndsgivande myndigheter. Detta skulle kunna innebära att konkurrenter till Bolaget kan komma att utveckla kommersiella produkter snabbare än A1M Pharma. Bolagets konkurrenter kan även ha tillgång till större kapacitet för tillverkning, marknadsföring och distribution än A1M Pharma. Om Bolaget inte får eller lyckas bibehålla den konkurrenskraft som krävs för att lyckas på marknaden, skulle detta kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är beroende av styrelseledamöter, ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner. Om någon eller flera av dessa skulle välja att lämna Bolaget skulle det kunna försena eller orsaka avbrott i olika utvecklingsprojekt, utlicensiering eller kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidat. Det är även avgörande för A1M Pharmas framtida utveckling att kunna attrahera och behålla kvalificerade medarbetare. A1M Pharmas förmåga att anställa och bibehålla sådana personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom Bolagets kontroll, bl a konkurrens på arbetsmarknaden. Förlust av en styrelseledamot, lednings- eller nyckelperson skulle kunna innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte skulle kunna uppnås eller att genomförandet av A1M Pharmas affärsstrategi skulle påverkas negativt. Om befintliga nyckelpersoner skulle lämna Bolaget eller om A1M Pharma inte skulle kunna anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner skulle det ha en väsentlig negativ inverkan på A1M Pharmas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Ytterligare finansinsamlingsbehov

A1M Pharma har redovisat rörelseförluster sedan Bolaget inledde sin verksamhet. Kassaflödet förväntas fortsätta vara negativt intill dess A1M Pharma kan generera tillräckliga intäkter från kommersialiseringen av produkter baserade på Bolagets forskning och utveckling. A1M Pharma kommer därför att även fortsättningsvis kräva betydande kapital för verksamhetens fortsatta bedrivande. Såväl storlek som tidpunkt för Bolagets kapitalbehov är beroende av ett flertal faktorer, bland annat storleken på verksamhetens kostnader, forsknings- och utvecklingsverksamhetens utfall, möjligheterna att ingå samarbets- och licensavtal och möjligheten att kommersialisera produkter baserade på Bolagets forskning och utveckling. Om A1M Pharma inte kan erhålla finansiering

eller tillräcklig utsträckning vid de tidpunkter sådan finansiering krävs, kan Bolaget behöva väsentligen begränsa verksamheten, vilket skulle negativt påverka Bolagets resultat och finansiella ställning.

Regulatoriska risker

A1M Pharma verkar i en bransch som utmärkt av omfattande reglering, både i Sverige och internationellt. Förändringar i de legala och finansiella regelverk som reglerar Bolagets verksamhet kan medföra krav på Bolaget, eller dess leverantörer, att genomföra nya och betydande investeringar i sin verksamhet. Dessutom kan nya lagar och förordningar göra verksamhet i branschen mer betungande och mindre effektiv. Det finns även en risk att gällande regelverk vad avser A1M Pharmas nuvarande verksamhet förändras. Därtill kan Bolaget i framtiden komma att träda in på nya marknader som också är föremål för olika lokala, statliga, nationella och internationella lagar och föreskrifter. För att uppfylla krav på regelefterlevnad krävs att Bolaget har vid var tid nödvändiga tillstånd och följer de regler som Bolagets verksamhet omfattas av. Sådan regelefterlevnad är resurskrävande, både ekonomiskt och operationellt, och det finns en risk att A1M Pharma inte lyckas att upprätthålla den standard som krävs till acceptabla kostnader eller överhuvudtaget. Om Bolaget inte har möjlighet att anpassa sig till sådana nya förutsättningar inom en acceptabel tidsram, eller alls, kan sådana förändringar i lagstiftning eller regelverk påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Det finns vidare en risk att Bolagets tolkning av relevanta regler inte överensstämmer med aktuella tillsynsmyndigheters tolkning, eller att en behörig domstol skulle komma fram till andra slutsatser än A1M Pharma. Nu nämnda situationer kan innebära att Bolaget förlorar nödvändiga tillstånd eller endast kan behålla sådana tillstånd genom kostsamma och tidskrävande anpassningsåtgärder. Detta kan komma att ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Beroende av leverantörer och licenspartners

A1M Pharma är, och kommer framgent, att vara beroende av samarbeten med andra aktörer för produktion och leverans av Bolagets befintliga och kommande produkter på befintliga och nya marknader. Det finns en risk att en eller flera av dessa leverantörer och samarbetspartners inte skulle vara villiga att fortsätta avtalat samarbete med Bolaget eller att de inte skulle vara villiga att fortsätta avtalat samarbete enligt för Bolaget fungerande villkor och att A1M Pharma i ett sådant läge inte skulle kunna ersätta en sådan leverantör eller partner på ett tidsmässigt, kvalitativt eller ekonomiskt fullgott sätt. Detta skulle i sådana fall kunna medföra negativa effekter på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Det finns vidare en risk att A1M Pharmas leverantörer eller partners inte till fullo kommer att kunna uppfylla de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller samarbetspartners bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknat. Dessa faktorer kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Produktion av studieläkemedel

För att genomföra kliniska prövningar krävs produktion både av aktiv läkemedelssubstans och efterföljande formulering av den aktiva substansen till ett färdigt studieläkemedel som kan användas till patienter. Båda dessa steg utförs i regel av externa kontraktstillverkare. Det finns därmed en risk att A1M Pharma inte kommer att ha möjlighet att tillgodose behovet av studieläkemedel vid varje given tidpunkt och till en rimlig kostnad, vilket skulle kunna inverka negativt på Bolagets möjligheter att påvisa säkerhet och effekt för sina läkemedelskandidater i regulatoriska studier samt också skulle kunna försena planerad kommersialisering. Om någon av de aktuella riskerna skulle materialiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Biverkningar

Eftersom Bolagets huvudsakliga verksamhetsområde ligger inom utveckling av läkemedel finns en risk att patienter som antingen deltar i kliniska studier med Bolagets produkter eller på annat sätt kommer i kontakt med A1M Pharmas produkter kan komma att drabbas av allvarliga biverkningar. Konsekvensen av sådana potentiella biverkningar skulle kunna bli att ytterligare kliniska studier av läkemedelskandidatens säkerhet måste genomföras, vilket skulle kunna såväl påverka förtroendet för Bolaget som fördröja eller helt avbryta planerad lansering av olika produkter. Bolaget kan vidare bli ersättningskyldigt i förhållande till patienter som drabbas av biverkningar, eller i förhållande till deras anhöriga. Om någon av dessa risker skulle inträffa skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Registrering och tillstånd hos myndigheter

För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, t ex FDA (Food and Drug Administration) i USA och EMA (Europeiska läkemedelsmyndigheten) i Europa. Att Bolaget har erhållit erforderliga tillstånd i en jurisdiktion utgör ingen garanti för att motsvarande tillstånd kommer att erhållas i en annan jurisdiktion. I det fall A1M Pharma, direkt eller via samarbetspartners, inte skulle lyckas säkerställa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, skulle A1M Pharmas förmåga att generera intäkter kunna hämmas. Även synpunkter på Bolagets upplägg på planerade studier skulle kunna innebära förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Det finns vidare risk att nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket kan komma att negativt påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla olika myndighetskrav. Det finns därmed en risk för att A1M Pharma, direkt eller via samarbetspartners, inte kommer att erhålla nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Marknadsacceptans för A1M Pharmas produkter

Om A1M Pharma erhåller ett regulatoriskt godkännande av en produkt är det inte säkert att produkten kommer att erhålla marknadsacceptans bland läkare, branschorganisationer eller andra parter i den medicinska världen, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Twister

A1M Pharma kan inom ramen för den normala affärsverksamheten, från tid till annan, bli inblandat i tvister och risker och bli föremål för rättsliga krav från kunder, leverantörer, konkurrenter eller andra marknadsaktörer. Sådana tvister och krav kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, avse betydande ekonomiska belopp och medföra väsentliga kostnader. Vidare kan utgången av komplicerade tvister vara svår att förutse och värdera. Tvister skulle därför kunna inverka negativt på A1M Pharmas verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sekretess och sakkunskap

A1M Pharma är beroende av sekretess och sakkunskap för att bedriva sin verksamhet. Om anställda, konsulter, rådgivare eller andra personer som anlitas skulle agera i strid med sekretessåtaganden avseende konfidentiell information, eller att konfidentiell information skulle avslöjas på annat sätt och utnyttjas av konkurrenter, skulle det kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Konjunkturutveckling och valutarisk

A1M Pharmas verksamhet inom läkemedelsutveckling påverkas av externa faktorer som tillgång och efterfrågan på läkemedel, den globala konjunkturutvecklingen, inflation samt ränteförändringar, vilket bl a kan påverka investeringsviljan hos potentiella licenspartners. Detta kan få negativ inverkan på bl a rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Dessutom kan en del av A1M Pharmas potentiella framtida försäljningsintäkter och kostnader komma att uppstå i internationella valutor. Konjunkturutveckling och valutarisk skulle därmed kunna väsentligt negativt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Politisk risk

Bolaget är på olika sätt verksamt i och genom ett stort antal olika länder och skulle därigenom kunna påverkas av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Det finns en risk att A1M Pharma skulle kunna påverkas negativt genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. A1M Pharma kan även komma att påverkas av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Det finns en risk att dessa faktorer kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Prissättning

I A1M Pharmas affärsmodell ingår möjligheten att utlicensiera läkemedelskandidater. Utveckling avseende prissättning av läkemedel är utom Bolagets kontroll och sker ofta på myndighetsnivå. I det fall prisnivån för läkemedel generellt skulle falla finns risk att detta negativt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen

Aktierelaterade risker

Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieäggande. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar bolagets aktiekurs. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet.

Nasdaq First North

Bolagets aktie handlas på Nasdaq First North. First North är en handelsplattform (MTF) om drivs av Nasdaq Stockholm AB, en börs under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på First North omfattas inte av lika omfattande regelverk som aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Nasdaq First North har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. En följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning kan vara att en placering i aktier som handlas på Nasdaq First North kan vara mer riskfyllda än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Utspädning

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina uniträtter i Företrädesemissionen kommer att bli utspädda, med effekt att dessa aktieägares relativa röststyrka vid bolagsstämma minskar samt att aktieägarens andel i Bolagets kapital, vinst samt eventuellt överskott vid likvidation minskar. Vidare kan A1M Pharma i framtiden, för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion, komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner innebär utspädning av relativt ägande och röstandel för de aktieägare som inte deltar. Vidare kan eventuella framtida nyemissioner komma att få negativ effekt på A1M Pharma-aktiens marknadspris.

Framtida utdelning

A1M Pharma har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget är i utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att återinvesteras i A1M Pharmas utveckling. Storleken på eventuella framtida utdelningar är beroende av Bolagets utdelningspolicy, framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden och andra faktorer. Det finns därför en risk att utdelning i Bolaget inte kommer att föreslås eller beslutas, och därmed utebli.

Handel i uniträtter och BTU

Uniträtter och BTU planeras bli föremål för en tidsbegränsad handel på Nasdaq First North. Handel kan även komma att vara begränsad, vilket skulle kunna medföra att enskilda innehavare som önskar det inte lyckas avyttra sina uniträtter och/eller BTU. Det finns en risk att en aktiv handel med Uniträtter och BTU inte kommer att utvecklas och att en begränsad handel skulle förstärka fluktuationen i marknadspriset för uniträtter och/eller BTU och att prisbilden för dessa instrument därmed skulle kunna bli inkorrekt eller missvisande.

Tecknings- och garantiåtaganden

A1M Pharma har erhållit teckningsförbindelser om cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 5,7 procent av Företrädesemissionen samt garantiåtaganden om cirka 66,5 MSEK, motsvarande cirka 94,3 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena är emellertid inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa garantiåtaganden inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras ett mindre kapital än beräknat och nödvändigt för fortsatt drift.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I A1M PHARMA AB (PUBL)

Vid den extra bolagsstämman i A1M Pharma den 24 januari 2019 beslutades om nyemission av aktier och teckningsoptioner (Units) med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Den som på avstämningsdagen den 31 januari 2019 var registrerad som aktieägare i A1M Pharma äger rätt att med företräde teckna Units i Företrädesemissionen och kommer att erhålla en (1) uniträtt för varje innehavd aktie. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit till en teckningskurs om 10,20 SEK per Unit bestående av tolv (12) nya aktier och fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2019. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units. Teckningstiden löper under perioden 6 februari - 20 februari 2019. Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 70,5 MSEK före emissionskostnader¹.

En (1) teckningsoption av serie 2019 berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,00 SEK. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner av serie 2019 kan äga rum under perioden från och med den 7 oktober 2019 till och med den 25 oktober 2019. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie 2019 tillförs Bolaget ytterligare cirka 27,7 MSEK före emissionskostnader².

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 33 194 942,40 SEK, från 8 298 736,00³ SEK till högst 41 493 678,40 SEK, genom nyemission av högst 82 987 356 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,40 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 80 procent av kapitalet och rösterna (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission). I det fall teckningsoptionerna utnyttjas till fullo ökar aktiekapitalet med ytterligare 11 064 980,80 SEK, från 41 493 678,40 SEK till 52 558 659,20 genom 27 662 452 nyemitterade aktier, envar med ett kvotvärde om 0,40 SEK, motsvarande en utspädning om cirka 21,1 procent för de aktieägare som väljer att delta i Företrädesemissionen och inte utnyttjar sina teckningsoptioner.

För aktieägare som avstår att teckna Units i Företrädesemissionen uppstår en utspädningseffekt om totalt cirka 84,2 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen har möjlighet att sälja sina uniträtter för att, helt eller delvis, erhålla kompensation för utspädningen.

Om inte samtliga Units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen bestämma att tilldelning av Units utan stöd av uniträtter ska äga rum inom ramen för emissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som har tecknat Units med stöd av uniträtter och som anmält sitt intresse för teckning av Units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning); i andra hand till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning); i tredje hand till dem som har ingått s.k. toppgarantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och i fjärde hand till dem som har ingått s.k. bottengarantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden upp till 100,0 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 70,5 MSEK. A1M Pharma har erhållit teckningsåtaganden om cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 5,7 procent av Företrädesemissionen, från vissa aktieägare samt tillträdande VD, Tobias Agervald, styrelseordförande Anders Ermén och styrelseledamot Cristina Glad.

Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier med ett antal externa investerare om totalt cirka 66,5 MSEK innebärande att Företrädesemissionen är garanterad upp till 100,0 procent. Vissa långsiktiga investerare ingår i Toppgarantiutrymmet, avseende utrymmet av Företrädesemissionen mellan cirka 56,0 procent upp till 100,0 procent, motsvarande cirka 31,0 MSEK av Företrädesemissionen. I Toppgarantiutrymmet ingår sex investerare bl a M2 Asset Management AB och John Fällström. Resterande garantier ingår i Bottengarantiutrymmet som garanterar beloppet från teckningsåtaganden upp till cirka 56,0 procent, motsvarande cirka 35,5 MSEK av Företrädesemissionen.

Härmed inbjuds aktieägarna i A1M Pharma att med företrädesrätt teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i Prospektet, vilket har upprättats av styrelsen i A1M Pharma med anledning av Företrädesemissionen. Styrelsen i A1M Pharma är ansvarig för innehållet i Prospektet och försäkras härmed att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 4 februari 2019
A1M Pharma AB (publ)
Styrelsen

¹ Emissionskostnaderna avseende Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 12,5 MSEK, varav cirka 7,9 MSEK utgör garantiprovision.

² Emissionskostnaderna avseende nyttjande av teckningsoptioner beräknas uppgå till cirka 1,0 MSEK.

³ I samband med och villkorat av Företrädesemissionens genomförande minskas aktiekapitalet med 8 298 736,64 SEK.

BAKGRUND OCH MOTIV

A1M Pharma har som mål att utveckla och kommersialisera läkemedelskandidaten ROSgard™ ("ROSGard"). Bolaget har valt akuta njurskador i samband med hjärtkirurgi för den planerade första patientstudien. Detta bedöms som en mycket lovande indikation utifrån ROSgards verkningsmekanism, tillgängliga prekliniska data och tydliga utvecklingsmässiga fördelar, inklusive god tillgång till patienter, kort behandlingstid och väldefinierade effektparametrar som accepteras av registreringsmyndigheterna. Denna indikation anses därmed ha högst potential att inom kortast tid skapa värde i projektet, vilket kan innebära större möjligheter att utforska ytterligare medicinska användningsområden för ROSgard.

Resultat från flera, av varandra oberoende, prekliniska studier visar att ROSgard signifikant reducerar de skadliga effekterna på njurarna när dessa utsätts för kraftig oxidativ stress. Data från studierna visar på minskad dödlighet, en vävnadsskyddande effekt och en mycket tydlig och positiv påverkan på njurfunktion samt viktiga biomarkörer för akut njurskada. Flera av studierna har utförts vid Indiana University i USA under ledning av professor Bruce Molitoris, världsledande expert inom området akuta njurskador. ROSgards säkerhetsprofil är väl dokumenterad i ett omfattande prekliniskt försöksprogram.

A1M Pharma har säkerställt en storskalig produktion av ROSgard, i enlighet med gällande regelverk för läkemedelstillverkning (GMP). Ett fortsatt formuleringsarbete och effektivisering av produktionsprocessen inför framtida större kliniska studier och kommersialisering har initierats.

A1M Pharmas patentportfölj täcker behandling med läkemedelskandidaten ROSgard vid de mest relevanta medicinska tillstånden som är förknippade med oxidativ stress, inklusive njurskador.

Under ledning av ny vd Tobias Agervald, har A1M Pharma definierat ett detaljerat klinisk utvecklingsprogram för ROSgard, där det första steget är att studera läkemedelskandidaten i en fas 1-studie. Läkemedelsverket har nyligen gett sitt klartecken till att initiera den första delstudien i detta program.

Start av fas 1-studien, en studie som genomförs i friska individer, beräknas i slutet av första kvartalet 2019 när produktion av studieläkemedel genomförts, och cirka sex månader efter starten förväntas de första och förhoppningsvis värdehöjande resultaten kunna kommuniceras.

Rörelsekapitalbehov

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för A1M Pharmas aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Per den 30 september 2018 uppgick Bolagets likvida medel till cirka 14,5 MSEK. Mot bakgrund av ovanstående har A1M Pharma beslutat att genomföra Företrädesemissionen om cirka 70,5 MSEK före emissionskostnader¹. Bolaget har under december 2018, i väntan på att emissionslikviden inflyter, upptagit ett bryggån om 13,0 MSEK från två parter varav den ena parten även har ingått ett garantiåtagande. Bryggån avses återbetalas med emissionslikviden och bedöms vara tillräckligt för Bolagets drift av verksamheten till och med slutet av februari 2019.

Bruttolikviden¹ vid fullteckning inklusive erhållen likvid från bryggån om 13,0 MSEK som avses återbetalas med emissionslikviden bedöms täcka Bolagets kapitalbehov till januari 2020 och avses fördelas på följande ändamål, ordnade efter prioritetsordning med angivelse av uppskattad fördelning:

- Klinisk utveckling; 38 %
- Fas 1-studie i friska frivilliga inklusive förberedelser och ansökan till myndigheter av fas 1b-studie i relevant patientgrupp (hjärtkirurgi); 33 %
- Avslut av pågående prekliniska studier som stödjer det kliniska utvecklingsprogrammet för akuta njurskador i samband med hjärtkirurgi; 5 %
- CMC utveckling och produktionskostnader för kliniska studier; 26 %
- Administration; 18 %
- Emissionskostnader; 18 %

Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner under oktober 2019 tillförs A1M Pharma ytterligare cirka 27,7 MSEK före emissionskostnader. Likviden avses att användas för slutförande och analyser av fas 1-studien samt planering och initiering inkluderande ansökan till relevant myndighet av fas 1b-studie. Likviden avses att täcka Bolagets kapitalbehov för planerade aktiviteter till och med september 2020 dvs förbi planerat godkännande av fas 1b-studie.

För det fall en eller flera garantier inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, som ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners, alternativt att driva verksamheten i lägre takt än beräknat, tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Fokus kommer i det fall att riktas på de aktiviteter som bedöms som absolut nödvändiga för att bevara det värde som skapats i Bolaget. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna försena Bolagets projekt. I förlängningen finns risk att, för det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget skulle kunna försättas i konkurs.

Lund den 4 februari 2019

A1M Pharma AB (publ)

Styrelsen

¹ Emissionskostnaderna avseende Företrädesemissionen beräknas uppgå till 12,5 MSEK, varav 7,9 MSEK utgör garantiprovision.

VD HAR ORDET



Mot slutet av första kvartalet 2019 förväntas A1M Pharma initiera den första kliniska studien med läkemedelskandidaten ROSgard. Detta är ett stort och viktigt steg i utvecklingen av ett läkemedel med potential att förhindra akuta njurskador – ett allvarligt tillstånd som årligen drabbar över 13 miljoner människor. Dödligheten är hög och de som överlever riskerar att utveckla en kronisk nedsatt njurfunktion, med allt vad detta innebär i form av ökad sjuklighet och minskad livskvalitet. Analysföretaget Monocl uppskattar marknaden för akuta njurskador till 6,5 mdr USD årligen – idag finns det inget läkemedel tillgängligt som angriper orsaken till skadorna.

Syre är en förutsättning för allt liv, men det finns tillfällen då kroppen startar en omvandling av syre till substanser som orsakar ett ”kemiskt slitage” vilket kan leda till mycket allvarliga organ- och vävnadsskador. Processen kallas oxidativ stress och uppstår bland annat i samband med större kirurgiska ingrepp, cellgiftbehandling, transplantationer och blodförgiftning. En fruktad konsekvens av oxidativ stress är akut njurskada – ett tillstånd som leder till snabbt försämrad njurfunktion, vilket får konsekvenser för i stort sett alla kroppsfunktioner. Utan fungerande njurar krävs livsuppehållande dialysbehandling.

ROSGard är en biologisk läkemedelskandidat baserad på proteinet A1M, en kroppsegen substans som utgör ett naturligt skydd mot oxidativ stress. ROSgard förebygger njurskador genom att skydda, städa och reparera de utsatta cellerna. Vi har valt att prioritera utvecklingen av ROSgard mot akut njurskada i samband med hjärtkirurgi. Vår bedömning är att det är en mycket lovande indikation utifrån ROSgards verkningsmekanism och de mycket övertygande prekliniska resultat som nyligen blivit tillgängliga från flera av varandra oberoende prekliniska studier. Det

finns även ett antal utvecklingsmässiga fördelar med denna indikation: tillgången till patienter är god, behandlingstiden är kort och det finns väldefinierade effektparametrar som accepteras av registreringsmyndigheterna.

Det kliniska utvecklingsprogrammet för ROSgard planeras starta så snart produktion av studieläkemedel genomförts, vilket beräknas ske i slutet av första kvartalet 2019. Programmet kommer att inledas med en fas 1-studie i friska individer med det primära syftet att dokumentera läkemedelskandidatens säkerhetsprofil och farmakokinetiska egenskaper. Efter den inledande fas 1-studien planeras en mindre fas 1b-studie i patienter som genomgår hjärtkirurgi. Denna studie förväntas starta under 2020 och resultaten beräknas bli tillgängliga efter cirka sex månader.

A1M Pharma kommer efter den pågående kapitalanskaffningen att ha finansiella resurser för att driva ROSgard hela vägen genom fas 1-studien i friska individer och parallellt med detta fortsätta det pågående och mycket viktiga arbetet med att förbättra befintlig formulering och säkra produktionsprocessen för en kommersiell produkt. Kapitaltillskottet täcker dessutom kostnader för förberedelser och myndighetsansökningar inför den planerade fas 1b-studien i patienter som genomgår hjärtkirurgi.

A1M Pharma är redo för sitt viktigaste steg någonsin. Bolaget har säkrat den nödvändiga medicinska och kommersiella kompetens som krävs för att genomföra ett väl definierat kliniskt utvecklingsprogram och maximera värdet av läkemedelskandidaten ROSgard. Fas 1-studien i friska individer beräknas starta i slutet av första kvartalet 2019 och redan cirka sex månader efter starten förväntas de första och förhoppningsvis värdehöjande resultaten kunna kommuniceras.

Lund den 4 februari 2019
A1M Pharma AB (publ)
Tobias Agervald
Verkställande Direktör

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 31 januari 2019 var registrerad som aktieägare i A1M Pharma äger rätt att med företrädare teckna Units i Företrädesemissionen. Innehav av tre (3) aktier berättigar till teckning av en (1) Unit bestående av tolv (12) nya aktier och fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.

Teckningskurs

Teckningskursen är 10,20 SEK per Unit, motsvarande en teckningskurs om 0,85 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 31 januari 2019. Sista dag för handel med A1M Pharmas aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 29 januari 2019. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter från och med den 30 januari 2019.

Uniträtter

Rätten att teckna Units utövas med stöd av uniträtter. För varje aktie i A1M Pharma som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit bestående av tolv (12) aktier och fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter (UR) sker på Nasdaq First North under perioden 6 februari - 18 februari 2019. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår courtage enligt gällande villkor för värdepappershandel.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 6 februari - 20 februari 2019. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 20 februari 2019 eller säljas senast den 18 februari 2019. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 20 februari 2019.

Teckning och betalning med stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear.

Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Arctic Securities via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl 15.00 den 20 februari 2018. Endast en anmälningssedel per person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifyllt särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Arctic Securities AS, filial Sverige
Emissionsavdelningen/A1M Pharma
Biblioteksgatan 8
111 46 Stockholm

Telefon: +46 8 446 860 70
E-post: subscription@arctic.com
Webbplats: www.arctic.com/secse

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Teckning utan stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Units med stöd av uniträtter, det vill säga under perioden 6 februari - 20 februari 2019.

För det fall att inte samtliga Units tecknats med stöd av Uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesmissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning utan företrädesrätt ska ske enligt nedan:

För det fall inte samtliga Units tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesmissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som har tecknat Units med stöd av uniträtter och som anmält sitt intresse för teckning av Units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning); i andra hand ska tilldelning ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal Units var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning); i tredje hand ska tilldelning ske till dem som har ingått s.k. toppgarantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och i fjärde hand ska tilldelning ske till dem som har ingått s.k. bottengarantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna Units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningsedel som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Arctic Securities med adress enligt ovan. Anmälningsedel kan beställas från Arctic Securities via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningsedeln ska vara Arctic Securities tillhanda senast kl. 15.00 den 20 februari 2019. Endast en anmälningsedel per person kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna Units utan stöd av uniträtter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesmissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna uniträtter utnyttjas, eller särskild anmälningsedel, om ett annat antal uniträtter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Arctic Securities bankkonto i DNB med följande kontouppgifter:

Bank: DNB (Den Norske Bank)
IBAN-nummer: SE6691900000091954995018
BIC: DNBASESXXX

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesmissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Arctic Securities för att erhålla likvid från försäljning av erhållna uniträtter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade unit (BTU) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 6 februari 2019 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesmissionen. Denna registrering beräknas ske vecka 10 2019.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

BTU kommer att ersättas av aktier och teckningsoptioner så snart Företrädesmissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 11 2019. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North i samband med att Företrädesmissionen registreras av Bolagsverket.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Teckningsoptionerna i korthet

En (1) teckningsoption (benämns även "TO 3" i Euroclear) berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 1,00 SEK. Teckning av aktier i Bolaget med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden från och med 7 oktober till och med 25 oktober 2019. Bolaget avser att ansöka om upptagande av handel av teckningsoptionerna på Nasdaq First North. Villkoren för teckningsoptionerna återfinns i sin helhet i avsnittet "Villkor för teckningsoptioner av serie 2019" i Prospektet.

Övrig information

Styrelsen för A1M Pharma äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna Units i Bolaget. En teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Arctic Securities tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 26 februari 2019.

SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA UNITS

1. Du tilldelas uniträtter

För varje aktie du innehar i A1M Pharma på avstämningsdagen den 31 januari 2019 erhåller du en (1) uniträtt.



2. Så här utnyttjar du dina uniträtter

Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit för 10,20 SEK per Unit.



3. Vad varje unit innehåller

En (1) Unit innehåller tolv (12) aktier samt fyra (4) teckningsoptioner av serie 2019.



4. Villkor för teckningsoptioner

Varje teckningsoption av serie 2019 berättigar till teckning av en (1) ny aktie för 1,00 SEK per aktie under perioden 7 oktober - 25 oktober 2019.



– För dig som har VP-konto

Om du har dina aktier i A1M Pharma på ett VP-konto framgår antalet uniträtter som du har erhållit på den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.



Om du utnyttjar samtliga uniträtter ska den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear användas.



Ifall uniträtter förvärfvas eller avyttras eller om du av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter ska du fylla i och skicka in "Särskild anmälningsedel" som kan erhållas från Arctic Securities via telefon, e-post eller www.arctic.com/secse

OBS!
Betalning sker samtidigt med teckning senast den 20 februari 2019

– För dig som har depå hos bank/förvaltare (aktie/fond-konto, ISK, Kapitalförsäkring)

Om du har dina aktier i A1M Pharma på en depå hos bank eller annan förvaltare får du information från din förvaltare om antalet uniträtter som du har erhållit.



För att teckna Units, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

Så här tecknar du Units utan företrädesrätt

– För dig som har VP-konto

Fyll i anmälningsedel för teckning av Units utan företrädesrätt som finns på www.a1m.se samt på www.arctic.se/secse.



Anmälningssedeln ska vara Arctic Securities tillhanda senast den 20 februari 2019.



Om du blir tilldelad Units får du en avräkningsnota som ska betalas enligt anvisningar på denna.

– För dig som har depå hos bank/förvaltare

Teckning och betalning ska ske genom respektive bank/förvaltare.



För att teckna Units, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

A1M Pharma i korthet

A1M Pharma AB (publ) bildades 2008 av forskare verksamma vid Lunds universitet. Företagets målsättning är att utveckla och kommersialisera läkemedelskandidaten ROSgard, baserat på det kroppsegna proteinet A1M.

ROSGard har centrala egenskaper som motverkar skador vid oxidativ stress genom att skydda, städa och reparera utsatt vävnad. Njurarna är ett organ som anses särskilt känsliga för skador som uppstår i samband med oxidativ stress.

Bolaget har valt att fokusera på akuta njurskador i samband med hjärtkirurgi i det nära förestående kliniska utvecklingsprogrammet. Behandling med ROSgard har potential att rädda liv genom att motverka akuta njurskador och därmed kraftigt minska risken för kroniska och livshotande konsekvenser till följd av nedsatt njurfunktion.

Strategi

Utvecklingsstrategin syftar till att avancera ROSgard in i klinisk fas inom indikationen akuta njurskador i samband med hjärtkirurgi. Målet är att på ett tids- och kostnadseffektivt sätt dokumentera klinisk effekt i relevant patientgrupp ("proof-of-concept"). Partnerskap och licensiering för att stödja den kliniska utvecklingen kommer utvärderas dynamiskt i syfte att maximera den underliggande potentialen av ROSgard. Bolaget ser även goda förutsättningar att bredda det kliniska utvecklingsprogrammet inom akuta njurskador till flera andra indikationsområden.

Affärsidé

A1M Pharma bedriver utveckling och kommersialisering av läkemedel baserat på det kroppsegna proteinet A1M.

Organisation

A1M Pharma AB är moderbolag i koncernen som förutom moderbolaget också omfattar dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB. Preelumina Diagnostics AB ägs till 100 procent av moderbolaget och bedriver forskning, utveckling och kommersialisering inom diagnostik. Därutöver har A1M Pharma inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag.

Affärsmodell

A1M Pharma kommer aktivt sträva efter att på ett tids- och kostnadseffektivt sätt driva utvecklingen av ROSgard tills klinisk effekt har dokumenterats i relevant patientgrupp. Bolaget kommer även dynamiskt utvärdera möjligheten till licensaffärer med strategiska partners för att stödja den kliniska utvecklingen och maximera den underliggande potentialen av ROSgard. Primära syftet med en licensaffär är att på ett tidigt stadium generera intäkter i bolaget samt säkerställa finansiering för fortsatt klinisk utveckling tills godkännande av myndigheter erhållits och produkten är redo att kommersialiseras.

Tidpunkten för att teckna samarbetsavtal med läkemedelsbolag är ett affärsbeslut som avgörs av affärsvärde, kostnader, risk och kompetensbehov. Möjlig ytterligare värdestegring av att driva utvecklingen längre i egen regi beaktas också vid ett sådant vägval. Genom samarbetsavtal skapas goda förutsättningar för att ett projekt på ett tidigt stadium tillförs kunskap och resurser från stora läkemedelsbolag.

A1M Pharma avser att arbeta med en kostnadseffektiv organisation där expertis inom respektive område och utvecklingsfas tas in efter behov.

Samarbetspartners

A1M Pharma har sedan 2016 samarbetat med Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG, en ledande europeisk kontraktstillverkare av läkemedel, för produktion av aktiv läkemedelssubstans, samt med Eurofins PROXY Laboratories för framtagande av slutlig läkemedelsprodukt. Dessa samarbeten säkerställer produktion av Bolagets läkemedelskandidat för kommande kliniska studier i enlighet med Good Manufacturing Practice. A1M Pharma samarbetar med Research Toxicology Centre (RTC) i Italien för genomförande av toxicitetsstudier. A1M Pharma samarbetar med det tyska kontraktforskningsföretaget Phenos GmbH i samband med prekliniska studier inom området akuta njurskador vars positiva resultat presenterades i juli 2018. Flera av Bolagets prekliniska studier inom området akuta njurskador har även utförts vid Indiana University i USA.

Projektportfölj

A1M Pharma utvecklar läkemedel baserat på det kroppsegna proteinet A1M. Bolaget har för närvarande en huvudkandidat, ROSgard, som genomgått nödvändig preklinisk dokumentation och erhållit klartecken från Läkemiddelsverket att användas i en första klinisk studie.

ROSGard består av en modifierad version av det kroppsegna proteinet A1M och bedöms ha lika god effekt som naturligt A1M och är utformad för att vara bättre anpassad för medicinsk användning och storskalig tillverkning. Substansen har specifika egenskaper som effektivt motverkar vävnadsskador som uppkommer till följd av oxidativ stress:

- fångar in och neutraliserar de skadliga ämnen som bildas i kroppen av luftens syre, även kallade ROS (reactive oxygen species),
- fångar in och neutraliserar ett annat skadligt ämne, heme, som bildas när vävnader och celler går sönder,
- skyddar de så kallade mitokondrierna, som är cellernas "inbyggda kraftverk",
- kan reparera vävnadsmolekyler som skadas av oxidativ stress, vilket bidrar till att vävnaden läks.

Kortfattat kan man alltså säga att ROSgard motverkar njurskador vid oxidativ stress genom att skydda, städa och reparera. Behandling med ROSgard har därmed potential att rädda liv och kraftigt minska risken för kroniska konsekvenser till följd av nedsatt njurfunktion, inte minst i patienter som genomgår hjärtkirurgi.

Forskning och utveckling

A1M Pharma är ett forsknings- och utvecklingsbolag som arbetar för att skapa nya, effektiva, tolererbara, patenterbara och kommersiellt attraktiva läkemedelsprodukter, baserade på det kroppsegna proteinet A1M, inom området akuta njurskador. Bolaget har under de år som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet inte använt kapital för sponsring inom forskning- och utvecklingsområdet.

Patent

A1M Pharma innehar fyra godkända internationella patentfamiljer. Ytterligare ansökningar inom sju patentfamiljer har lämnats in och registrerats. Sammantaget täcker dessa patent och patentansökningar medicinsk användning av A1M vid behandling av njurskador och rad övriga medicinska tillstånd som är associerade med ökad oxidativ stress, samt diagnostik, och inkluderar en ansökan om substansskydd för läkemedelskandidaten ROSgard.

LÄKEMEDELSUTVECKLING

Läkemedelsutveckling

För att få marknadsföra ett läkemedel i Sverige måste detta först registreras och godkännas hos myndigheter som ställer krav på dokumenterad effekt och säkerhet. Processen för läkemedelsutveckling sker i tre steg, preklinisk fas, klinisk fas och registreringsfas, som ofta utgör en lång och kostsam process.

Preklinisk fas

Den prekliniska fasen kännetecknas av de aktiviteter som bedrivs av kemister, biologer och farmakologer som studerar och utvecklar olika substanser i laboratorium. Med hjälp av effektiva, IT-baserade sjukdomsmodeller kan forskare studera hur olika läkemedelssubstanser uppträder och fungerar tillsammans. Efter detta väljs enskilda substanser ut för närmare studier, både i laboratorium och i djurmodeller. Några av de frågor man vill få svar på är "vilken dos är lämplig?", "kan läkemedlet framkalla cancer?" och "påverkar det djurens fortplantning?". Syftet med den prekliniska fasen är att välja ut en läkemedelskandidat, Candidate Drug (CD) för vilken en ansökan lämnas in för att få genomföra kliniska studier på människor. Innan en läkemedelskandidat får prövas på människor måste ett omfattande arbete läggas ned på att säkerställa att produkten är tillräckligt säker och stabil samt klargöra hur den uppträder i kroppen och hur den lämnar kroppen. En ansökan om att få genomföra kliniska studier på människor skickas in till berörda läkemedelskontrollmyndigheter, vilket i Sverige är Läkemedelsverket. I USA benämns klinisk prövningsansökan "Investigational New Drug" (IND) och i EU "Clinical Trial Application" (CTA). Ansökan ska skickas in i de länder där den kliniska prövningen ska genomföras och granskas av oberoende medicinska experter som bedömer om prövningen kan påbörjas eller om ytterligare dokumentation behövs. Förutom ett godkännande från läkemedelsmyndigheter måste företaget också ansöka och få godkännande från respektive länders lokala och/eller nationella etiska kommittéer. Om ansökan beviljas börjar en lång och komplex process av kliniska studier, innan företaget kan ansöka hos myndigheterna om att få produkten godkänd för allmänt bruk.

Klinisk fas

När den kliniska fasen inleds börjar studier genomföras på människor. Dessa studier genomförs vanligtvis på sjukhus eller vårdcentral och delas formellt in i fyra faser – Fas I, II, III och IV, även om skillnaden mellan olika faser i praktiken ofta är flytande. För att studierna ska kunna tolkas objektivt anges redan i förväg resultatmått för hur de bör utvärderas. Hur studieprogrammet för ett visst läkemedel ska utformas utvärderas löpande och myndighetsgodkännande krävs för varje enskild delstudie.

Fas I är det första tillfället då en ny substans ges till en människa. Försökspersonerna är frivilliga och normalt friska och står under konstant medicinsk övervakning. Studierna är placebo-kontrollerade och utförs normalt på 20-100 individer. Syftet med prövningen är att avgöra om försökspersonerna tolererar läkemedlet och om det uppträder i kroppen på det sätt som tidigare djurstudier och annan forskning indikerat. Man avser också identifiera säkra doser och hitta eventuella biverkningar. Den inledande dosen görs så låg som möjligt, men tillräckligt stor för att ge svar på de frågor som prövningen avser belysa. Om allt går som planerat kan dosen sedan successivt höjas till den nivå som ska användas vid kliniskt bruk. Fas I-studier brukar ta från sex månader upp till ett år att färdigställa.

Fas II är normalt det första tillfället då läkemedlet ges till patienter med den aktuella sjukdomen. I detta läge blir också testgruppen större, vanligtvis består denna försöksgrupp av 100-500 individer. Målet i denna fas är att visa Proof of Concept – alltså att läkemedlet faktiskt har effekt, samt att studera hur medlet påverkar sjukdomen eller dess symtom och att fastställa den dos som ska användas i storskalig prövning. Liket den första fasen, tar Fas II ofta mellan sex månader och ett år att färdigställa.

Fas III påbörjas endast om resultaten i Fas II är så goda att fortsatta studier är motiverade. I denna fas ges kandidatläkemedlet till större grupper ofta 1 000-5 000 patienter. Den nya medicinen prövas mot en verkningslös, placebokopia eller mot ett annat redan godkänt läkemedel för samma sjukdomstillstånd. Patienter fördelas slumpvis mellan dessa läkemedel och varken läkare eller patienter vet vilken av produkterna som respektive patient får. Denna typ av prövning kallas för "dubbelblindrandomiserad" och anses vara den metod som ger bäst och mest objektiv värdering. Först när prövningen avslutas avslöjas vilka patienter som fått det nya läkemedlet respektive placebo. Därefter kan man avläsa och utvärdera vilken effekt det nya läkemedlet haft jämfört med placebo. Studierna ges ett statistiskt underlag vilket innebär att skillnaden mellan de två produkterna ska vara påtaglig i statistisk mening. Fas III kan ta mellan ett och fyra år att genomföra beroende på sjukdom och under hur lång tid patienterna ska studeras och antalet patienter som ska inkluderas.

Fas IV innebär studier av läkemedlets terapeutiska användning. Efter att Fas I-III är avslutade och ett läkemedel har godkänts av läkemedelsmyndigheten och lanserats på marknaden är det vanligt att ytterligare kliniska studier genomförs inom det användningsområde som produkten redan har godkänts för, s k Fas IV-studier. Fas IV-studier syftar till att studera och övervaka dos och effektförhållandet, påverkan av annan samtidig läkemedelsbehandling och eventuella biverkningar som uppkommer efter lansering på marknaden.

Registreringsfas

Om läkemedlet framstår som lovande och tolereras väl av patienterna görs ytterligare prövningar för att verifiera resultaten. Därefter kan ansökan om godkännande inges till berörda läkemedelskontrollmyndigheter, i Europa företrädesvis till den gemensamma myndigheten European Medicines Agency (EMA). En ansökan ska innehålla all dokumentation som belyser produktens kvalitet, säkerhet och effekt och kan omfatta 100 000-tals sidor. Den normala granskningstiden för en ansökan tar i genomsnitt ett år. Granskningen kan medföra att läkemedlet blir godkänt, får avslag eller att myndigheterna kräver att ytterligare studier ska genomföras. Ett godkännande kan även medföra att myndigheterna godkänner en mer begränsad indikation än den som ursprungligen var tänkt. När ett myndighetsgodkännande finns på plats kan läkemedlet marknadsföras.

Forsknings- och utvecklingskostnader för läkemedelsutveckling är höga, i storleksordningen miljardtals kronor, och av 10-15 produkter som blir föremål för Fas I-studier är det normalt endast en produkt som når ända fram till ett myndighetsgodkännande.

KLINISK UTVECKLINGSPLAN FÖR ROSgard

Prioritering av indikationen akut njurskada i samband med hjärtkirurgi

A1M Pharma meddelade under november 2018 att Bolaget beslutat prioritera indikationen akut njurskada i samband med hjärtkirurgi. Detta bedöms som en mycket lovande indikation utifrån ROSgards verkningsmekanism och prekliniska data som visat minskad dödlighet, minskad vävnadsskada i njurarna, förbättrad njurfunktion och robusta effekter på viktiga biomarkörer för akut njurskada.

Det finns även ett antal utvecklingsmässiga fördelar med denna indikation: tillgången till patienter är god, behandlingstiden är kort och det finns väldefinierade effektparametrar som accepteras av registreringsmyndigheterna. Dessutom är det medicinska behovet – och därmed den kommersiella potentialen – betydande inom området akuta njurskador.

Kliniska studier

Läkemedelsverket gav i november 2018 A1M Pharma klartecken att starta en fas I-prövning av läkemedelskandidaten ROSgard. Det kliniska utvecklingsprogrammet kommer att inledas med en fas 1-studie i friska individer med det primära syftet att dokumentera ROSgards säkerhetsprofil och farmakokinetiska egenskaper. Fas 1-studien är indelad i två delstudier – i den första ges enstaka och ökade doser och i den andra ges upprepade och ökade doser. Resultaten från den första delen beräknas bli tillgängliga cirka sex månader efter studiestarten. Start av den andra delen kräver ett separat godkännande från Läkemedelsverket.

Efter den inledande fas 1-studien planeras en mindre fas 1b-studie i patienter som genomgår hjärtkirurgi. Studien förväntas starta under 2020 och resultaten beräknas bli tillgängliga efter cirka sex månader.

Efter en mindre fas 1b-studie planeras en uppföljande fas 2-studie som bör utformas för att ge tydliga svar huruvida ROSgard har kliniskt relevanta effekter i aktuell patientgrupp. Utformningen av en sådan studie, inklusive ytterligare studier i sen fas inför ansökan om marknadsgodkännande, bör ske i samråd med regulatoriska myndigheter. Bolaget kommer också dynamiskt utvärdera möjligheten till licensiering, och en möjlig tidpunkt för detta är efter fas 1b.

Milstolpar

Utifrån denna plan ser Bolaget följande viktiga milstolpar:

- Start av fas 1-studie (första delen, enstaka och ökade doser) – slutet av Q1 2019
- Resultat av första delen av fas 1 – cirka 6 månader efter studiestart
- Start av fas 1-studie (andra delen, upprepade och ökade doser) – cirka 2 månader efter avslutad första del av fas 1. Separat godkännande av Läkemedelsverket krävs.
- Godkänd ansökan fas 1b-studie (hjärtkirurgi) (H1 2020)

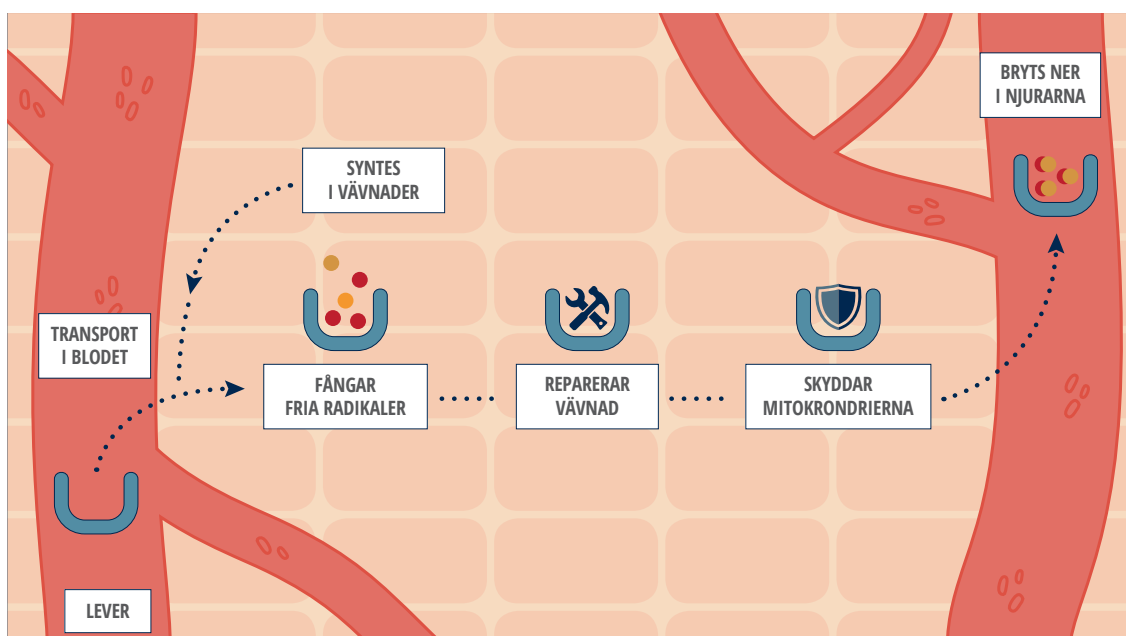
OM A1M OCH BEHANDLINGSOMRÅDEN

Så fungerar A1M

Syre är en förutsättning för allt liv, men det finns tillfällen då kroppen omvandlar syre till substanser som orsakar ett "kemiskt slitage" vilket kan leda till mycket allvarliga organ- och vävnadsskador. Processen kallas oxidativ stress och uppstår till exempel i samband med större kirurgiska ingrepp, cellgiftbehandling, transplantationer och blodförgiftning.

Giftiga molekyler som uppstår vid oxidativ stress benämns fria syreradikaler (Reactive Oxygen Species; ROS), och bildas när luftens syre reagerar okontrollerat med kroppsegna molekyler i blod, vävnader och celler. Detta sker med låg hastighet hos friska människor men i högre takt vid många sjukdomar.

A1M är ett kroppseget protein som finns intra- och extracellulärt i alla vävnader i ryggradsdjur. Proteinet upptäcktes för över 40 år sedan och dess funktion var länge okänd. Kortfattat kan man säga att A1M motverkar skador vid oxidativ stress genom att skydda, städa och reparera utsatt vävnad. Man kan beskriva det som att vävnaderna under en cykel på fem till tio minuter sköljs igenom av A1M som fångar upp och oskadliggör giftiga ämnen i hela kroppen, i alla vävnader, både i och utanför alla celler.



Bilden illustrerar A1M's metabolism, biodistribution och egenskaper. A1M produceras framförallt i levern, och den naturliga produktionen ökar till följd av högre kroppsegna nivåer av ROS och heme. Under kraftig oxidativ stress klarar kroppen dock inte av att kompensera för detta, varför ytterligare tillskott med ROSgard anses som en lovande behandling i dessa situationer.

Akut njurskador

Akuta njurskador, orsakade av kraftig oxidativ stress, uppstår bland annat i samband med större kirurgiska ingrepp, cellgiftbehandling, transplantationer och blodförgiftning. Akut njurskada är en fruktad konsekvens – ett tillstånd som leder till snabbt försämrade njurfunktion, vilket får konsekvenser för i stort sett alla kroppsfunktioner. Utan fungerande njurar krävs livsuppehållande dialysbehandling.

Akuta njurskador drabbar årligen över 13 miljoner människor (källa: Mehta et al. Lancet. 2015 Jun 27;385(9987):2616-435). Dödligheten är hög och de som överlever riskerar att utveckla en kronisk nedsatt njurfunktion, med allt vad detta innebär i form av ökad sjuklighet och minskad livskvalitet.

En av anledningarna till att ROSgard är särskilt lämplig som njurskydd är att det mesta av den aktiva substansen som ges till patienten naturligt distribueras till njurarna via blodomloppet.



Bilden illustrerar vad som händer när ett äpple oxiderar. Samma reaktion skapas i kroppens organ vid oxidativ stress. Dessa skador förväntas ROSgard kunna eliminera.

Akuta njurskador i samband med hjärtkirurgi

Hjärtkirurgi utförs vanligtvis för att förbättra blodflödet i hjärtats kranskärl (vid t ex hjärtinfarkt eller kärlkramp) eller för att byta en eller flera defekta hjärtklaffar. Många ingrepp genomförs med så kallad öppen kirurgi vilket kräver användning av hjärt-lung maskin. Dessa ingrepp kan orsaka akuta njurskador som en följd av kraftig oxidativ stress.

Patienter som genomgår öppen hjärtkirurgi utgör en högriskgrupp för akut njurskada, med en incidens på cirka 30 procent i de mest utsatta patienterna. Den akuta njurskadan uppstår i princip alltid inom de närmaste dygnet efter kirurgin.

Akut njursvikt i samband med hjärtkirurgi bedöms som en mycket lovande indikation utifrån ROSgards verkningsmekanism, tillgängliga prekliniska data och tydliga utvecklingsmässiga fördelar.

Det saknas i dag läkemedel som angriper orsakerna till akuta njurskador, ett område med betydande medicinsk och kommersiell potential.

UPPNÅDDA STUDIERESULTAT

Uppnådda prekliniska studieresultat inom akuta njurskador

Senaste året har ett flertal prekliniska studier genomförts inom området akuta njurskador. Resultat från alla, av varandra oberoende, prekliniska studier visar att ROSgard signifikant reducerar de skadliga effekterna på njurarna när dessa utsätts för kraftig oxidativ stress. Data från studierna visar på minskad dödlighet, en vävnadsskyddande effekt och en mycket tydlig och positiv påverkan på njurfunktion och viktiga biomarkörer för akut njurskada. Flera av studierna har utförts vid Indiana University i USA under ledning av professor Bruce Molitoris, världsledande expert inom området akuta njurskador.

Uppnådda prekliniska studieresultat inom andra områden

Positiva behandlingseffekter av ROSgard har dokumenterats och validerats i ett flertal ytterligare oberoende djurmodeller, tex inom havandeskapsförgiftning och strålbehandling.

Uppnådda milstolpar preklinisk utveckling 2018

Nedan presenteras de huvudsakliga uppnådda milstolparna relaterat till preklinisk utveckling under 2018.

Område	Status
Robusta farmakologiska effekter dokumenterat i ett flertal djurstudier inom akuta njurskador	Genomfört
Kompletterande prekliniska toxicitetsstudier	Genomfört
Klartecken från Läkemiddelverket att starta en fas 1-studie med enskilda och ökade doser	Genomfört
Produktion av studieläkemedel för fas 1-studie	Pågår
Etablera klinisk utvecklingsplan för indikationen akut njurskada kopplat till hjärtkirurgi i samråd med key opinion leaders	Genomfört

MARKNADSÖVERSIKT

Nedan följer en översiktlig beskrivning över de marknader vilka A1M Pharma är verksamt inom. Viss information har inhämtats från externa källor och Bolaget har återgivit sådan information i Prospektet. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

A1M Pharma bedriver utveckling av läkemedel inom området akuta njurskador. Bolagets huvudkandidat ROSgard befinner sig för närvarande i utvecklingsfas och Bolaget har ingen kommersiell produkt. Nedan presenteras en översikt av marknaden inom akuta njurskador.

Marknaden för akuta njurskador

Akuta njurskador drabbar årligen över 13 miljoner människor (källa: Mehta et al. Lancet. 2015 Jun 27;385(9987):2616-435). Dödligheten är hög och de som överlever riskerar att utveckla en kronisk nedsatt njurfunktion, med allt vad detta innebär i form av ökad sjuklighet och minskad livskvalitet. Det saknas i dag läkemedel som angriper orsakerna till akuta njurskador, ett område med betydande medicinsk och kommersiell potential. Flera konkurrerande bolag bedriver kliniska studier inom området och intresset för indikationen bedöms stort.

Omkring två miljoner människor i USA, Europa och Japan drabbas varje år av akuta njurskador i samband med sjukhusvistelser, en siffra som dessutom stiger successivt över tid. Kostnaderna för akuta njurskador är omfattande. Bara i Storbritannien uppskattas de till 434-620 MGBP per år (källa: Rapporten Indication Analysis Acute Kidney Injury, Analysföretaget Monocl 2015), vilket är mer än den totala kostnaden för bröst-, lung- och hudcancer under samma period. Marknaden för akuta njurskador i USA bedöms enligt analysföretaget Monocl vara värd cirka 6,3 Mdr USD per år.

Inom indikationen akut njurskada i samband med hjärtkirurgi genomförs cirka 400,000 kranskärlsoperationer per år i USA och EU5 (Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien, UK). Utifrån antagandet att ca 30% av dessa operationer omfattar högriskpatienter för att utveckla akut njurskada uppskattas marknaden inom detta segment till 416 - 1 155 MUSD årligen (Monocl Report 2018).

Konkurrenter inom akut njurskada kopplat till hjärtkirurgi

Bolaget bedömer att det finns ett antal aktörer med klinisk utveckling inom vald indikation.

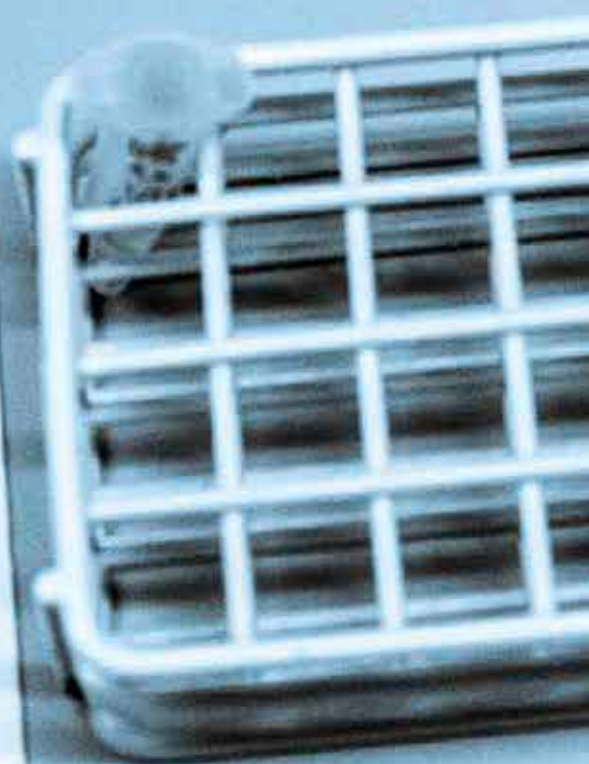
- Quark Pharmaceuticals som under 2018 initierade en registreringsgrundande fas 3-studie
- Angion Biomedica med pågående rekrytering till en fas 2-studie
- Thrasos Innovation som nyligen rapporterade en fas 2-studie som inte uppnådde varken primära eller sekundära effektmått
- Mitobridge med en pågående fas 1-studie
- Ett mindre antal bolag som befinner sig i preklinisk fas

AM Pharma har dokumenterat lovande effektdata inom indikationen akut njursvikt orsakad av blodförgiftning.

Bolaget har ingen kännedom om konkurrerande utvecklingsprojekt med en liknande verkningsmekanism som ROSgard.



22 ml, $0.4 \cdot 10^6$ cpm/ml
~~33 ml + 50 ml~~ 33 μ l + 5 ml
: 50 ml
8 μ l + 50 ml



HISTORIK

1974

Bo Åkerström, en av Bolagets grundare inleder forskning på det kroppsegna proteinet A1M.

2002

De första resultaten som pekar på en generell skyddsfunktion hos A1M mot hemoglobin och oxidativ stress publiceras i den ansedda tidskriften Blood.

2007

Stefan Hansson, en av Bolagets Grundare publicerar de första resultaten som påvisar en ökad förekomst av fritt fosterhemoglobin i moderkakan hos gravida kvinnor med havandeskapsförgiftning.

2008

Verksamheten bolagiseras under bolagsnamnet Preelumina AB med syfte att utveckla ny behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning. Bolaget registrerar patentansökan rörande behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning samt patentansökan rörande medicinsk tillämpning av A1M.

2009

Dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB bildas med syfte att bedriva utvecklingsarbete inom diagnostik för havandeskapsförgiftning.

2010

Preelumina AB byter namn till A1M Pharma AB.

2013

A1M Pharma listas på AktieTorget den 3 april.

2014

A1M Pharma erhåller godkännande avseende Orphan Drug Designation i Europa avseende havandeskapsförgiftning.

A1M Pharma beslutar att komplettera Bolagets läkemedelsutveckling inom havandeskapsförgiftning med att även fokusera på njurskador.

2015

A1M Pharma initierar prekliniska studier inom akut njurskada i samarbete med professor Faikah Güler vid forskningsorganisationen Phenos GmbH, en avknoppning från Hannover Medical School som är ett av Tysklands största transplantationscentrum.

Bolaget genomför under våren 2015 en företrädesemission genom vilken A1M Pharma tillförs cirka 31,9 MSEK.

A1M Pharma tillförs cirka 15,5 MSEK genom de teckningsoptioner av serie TO 1 som nyttjas under november 2015.

A1M Pharma inleder ett utvecklingssamarbete med den ledande kontraktstillverkaren av läkemedel Richter Helm BioLogics GmbH & Co. KG. Samarbetet omfattar tekniköverföring, processutveckling samt ytterligare förberedelser inför storskalig tillverkning av A1M Pharmas läkemedelskandidat i enlighet med Good Manufacturing Practice (GMP).

2016

Bolaget tecknar avtal om ett fördjupat och förlängt samarbete med den europeiska kontraktstillverkaren av läkemedel Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG.

Bolaget genomför en företrädesemission, vilken tillför Bolaget cirka 39,7 MSEK efter emissionskostnader.

A1M Pharma tecknar avtal med Research Toxicology Centre, ett ledande europeiskt forskningsbolag för att genomföra toxikologistudier.

A1M Pharma meddelar att en preklinisk korttidsstudie i djurmodell visar på en god njurskyddande effekt av den aktiva substansen i ROSgard i samband med strålbehandling.

2017

A1M Pharma genomför med goda resultat planenligt initiala immunogenicitetsstudier i djurmodell för den aktiva substansen i ROSgard. Bolaget fortsätter att undersöka substansen under längre tidsperioder.

Bolaget genomför en företrädesemission av units, vilken tillför Bolaget cirka 65,8 MSEK efter emissionskostnader.

A1M Pharmas tillverkningspartner producerar enligt tidsplan framgångsrikt en första storskalig batch av den aktiva substansen i ROSgard. Efter genomförda tester som visat på god kvalitet och renhet beslutar A1M Pharma att denna batch ska användas i kommande Good Laboratory Practice-toxicitetsstudier (GLP).

A1M Pharma erhåller godkännande från Nasdaq First North med handelsstart den 20 juni 2017.

A1M Pharma anlitar CRO-partner för kliniska studier.

A1M Pharma säkerställer under oktober 2017 produktion av A1M i stor skala under full GMP inför kliniska studier.

A1M Pharma erhåller resultat från GLP-toxicitetsstudier under november 2017 och färdigställer ansökan om start av kliniska studier.

Nyttjande av teckningsoptioner 2017 till en teckningskurs om 15 SEK per aktie tillförde 3,3 MSEK under november 2017.

2018

Under januari 2018 ingår A1M Pharma ett forskningspartnersamarbete för att undersöka skadliga effekter vid strålbehandling i en klinisk observationsstudie.

A1M Pharma skickar in ansökan till Läkemedelsverket för att kunna påbörja en klinisk fas 1-studie.

Bolaget genomför en företrädesemission genom vilken A1M Pharma tillförs cirka 48,5 MSEK efter emissionskostnader.

Läkemedelsverket begär kompletterande information avseende A1M Pharmas ansökan vilket föranleder att klinisk prövning skjuts.

Under juni 2018 meddelades byte av tillverkningspartner av den slutliga formulering av ROSgard till fas 1-studien vilket försenade inlämnandet av förnyad ansökan till LMV.

A1M Pharma rapporterar positiva resultat från prekliniska studier inom akuta njurskador.

A1M Pharma presenterar klinisk utvecklingsplan för ROSgard med fokus på akut njurskada i samband med hjärtkirurgi.

Anders Ermén ersätter Martin Austin som styrelseordförande.

2019

Bolagets Chief Medical Officer, Tobias Agervald utses som efterträdare till Tomas Eriksson som VD samtidigt som Bolaget reducerar kostnaderna i samband med förberedelser inför klinisk fas.

A1M Pharmas styrelse kallar till extra bolagsstämma att hållas den 24 januari 2019 för beslut om Företrädesemission om cirka 70,5 MSEK vid full teckning före emissionskostnader. Bolaget har i samband med detta tagit upp ett bryggglån på 13,0 MSEK, för att säkra fortsatt drift fram till att emissionslikviden flyter in.

UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Nedanstående i detta avsnitt presenteras utvald finansiell information för A1M Pharma avseende räkenskapsåren 2016, 2017 och perioden 1 januari – 30 september 2018 med jämförelsesiffror för samma period 2017. Informationen är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisningar som är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de har antagits av EU och Årsredovisningslagen. Uppgifter motsvarande oreviderade koncernräkenskaper för perioden 1 januari – 30 september 2018 har hämtats ur Bolagets delårsrapport, vilken har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen.

Prospektet innehåller vissa finansiella nyckeltal som inte har definierats enligt IFRS. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats och ska inte betraktas för sig själva eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i enlighet med IFRS.

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med A1M Pharmas reviderade årsredovisningar med tillhörande noter för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt den oreviderade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018, vilka har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Rörelsens intäkter				
Intäkter	-	-	-	-
Kostnader för sålda varor	-	-	-	-
Bruttovinst	-	-	-	-
Rörelsens kostnader				
Forsknings- och utvecklingskostnader	-38 151	-42 608	-55 205	-44 822
Försäljningskostnader	-4 289	-7 114	-8 768	-5 434
Administrationskostnader	-3 527	-2 743	-3 507	-4 329
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	200
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-37
Rörelseresultat	-45 966	-52 465	-67 480	-54 422
Resultat från finansiella poster				
Finansiella intäkter	-	-	-	-
Finansiella kostnader	-516	-163	-163	-17
Resultat före skatt	-46 482	-52 628	-67 643	-54 439
Skatt på årets resultat	-	-	-	2 360
Periodens resultat	-46 482	-52 628	-67 643	-52 079

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	2018-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	30 975	33 315	32 210
Materiella anläggningstillgångar	505	756	1 155
Summa anläggningstillgångar	31 480	34 071	33 365
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kundfordringar	-	-	250
Övriga fordringar	821	925	1 053
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 497	1 039	792
Likvida medel	14 496	7 612	7 009
Summa omsättningstillgångar	16 814	9 576	9 104
SUMMA TILLGÅNGAR	48 294	43 647	42 469
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	16 597	6 638	2 185
Övrigt tillskjutet kapital	257 654	215 809	150 991
Balanserat resultat	-236 964	-190 482	-122 839
Summa eget kapital	37 287	31 965	30 337
<i>Långfristiga skulder</i>			
Uppskjutna skatteskulder	-	-	-
Summa långfristiga skulder	-	-	-
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	9 085	7 841	9 517
Skatteskuld	128	171	277
Övriga skulder	413	520	328
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 380	3 150	2 010
Summa kortfristiga skulder	11 007	11 682	12 132
Summa skulder	11 007	11 682	12 132
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	48 294	43 647	42 469

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i KSEK	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2016-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-45 966	-52 463	-67 480	-54 422
Avskrivningar	3 050	1 415	1 951	1 989
Erhållen ränta	-	-	-	-
Erlagd ränta	-516	-163	-163	-17
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-43 432	-51 211	-65 692	-52 450
Förändring rörelsekapital				
Ökning/minskning fordringar	-357	1 522	131	-19
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-675	-3 017	-450	5 488
Förändring i rörelsekapital	-1 032	-1 495	-319	5 469
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-44 464	-52 706	-66 011	-46 981
Investeringsverksamheten				
Förvärv/avyttring av anläggningstillgångar	-	-	-	-290
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-457	-2 172	-2 657	-4 836
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-457	-2 172	-2 657	-5 126
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	51 805	65 850	69 271	39 729
Ökning/minskning konvertibellån	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	51 805	65 850	69 271	39 729
Förändring likvida medel	6 884	10 972	603	-12 378
Likvida medel vid periodens början	7 612	7 009	7 009	19 387
Likvida medel vid periodens slut	14 496	17 981	7 612	7 009

Nyckeltal

A1M Pharma använder alternativa nyckeltal som ett komplement till de nyckeltal som generellt utgör god redovisningssed. De alternativa nyckeltalen härleds från A1M Pharmas koncernredovisning och är inte ett mått på finansiella resultat eller likviditet i enlighet med IFRS, varför de inte bör betraktas som alternativ till nettoresultat, rörelseresultat eller andra nyckeltal som härleds i enlighet med IFRS eller som ett alternativ till kassaflöde som ett mått på Koncernens likviditet. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom A1M Pharma definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. Detta beror på att dessa nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och att andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än A1M Pharma. Notera således att tabellerna och beräkningarna nedan inte har reviderats och ej är IFRS-baserade, såvida inget annat anges.

	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Rörelsemarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Vinstmarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Likvida medel (KSEK) ¹	14 496	17 981	7 612	7 009
Skuldsättningsgrad (ggr)	0,30	0,21	0,37	0,40
Soliditet (%)	77	83	73	71
Antal aktier, periodens slut ^{1,2}	20 746 840	8 064 105	8 297 440	2 730 772
Resultat per aktie (SEK) ^{1,2}	-2,24	-6,53	-8,15	-19,07
Genomsnittligt antal anställda ¹	12	10	10	8
Utdelning per aktie ¹	-	-	-	-

¹ IFRS-nyckeltal. Likvida medel har reviderats.

² Justerat för genomförd sammanläggning under 2017 till 1:20.

Definitioner av nyckeltal

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning. Bolaget anser att rörelsemarginalen är ett relevant mått för att förstå Bolagets resultatgenerering.

Vinstmarginal

Resultat efter finansiella poster i procent av periodens nettoomsättning. Bolaget anser att nyckeltalet ger en bättre bild av Bolagets lönsamhet.

Skuldsättningsgrad

Bolagets kortfristiga och långfristiga skulder i relation till eget kapital. Bolaget anser att måttet är relevant då det visar hur skuldsättningen utvecklas jämfört med tidigare perioder samt hur stor extern finansiering Bolaget behöver.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att måttet är relevant då det över tid ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Resultaträkning

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 december 2017 och 1 januari till 31 december 2016

A1M Pharma är fortfarande i utvecklingsfas och har ännu inte haft någon försäljning varför Bolagets intäkter uppgick till 0 KSEK under perioden 1 januari till 31 december 2017 samt motsvarande period 2016.

Rörelsens kostnader perioden 1 januari – 31 december 2017 uppgick till 67 480 KSEK jämfört med 54 422 KSEK för samma period 2016. Ökningen är framförallt relaterad till ökade forsknings- och utvecklingskostnader vilket inkluderar kostnader relaterat till produktion av ROSgard men även ökning i marknad/försäljningskostnader. Under perioden januari – december 2017 uppgick rörelseresultatet därmed till -67 480 KSEK och -54 422 KSEK för samma period 2016.

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 30 september 2018 och 1 januari till 30 september 2017

A1M är fortfarande i utvecklingsfas och har inte haft någon försäljning. Rörelsens kostnader perioden 1 januari - 30 september 2018 uppgick till 45 966 KSEK jämfört med 52 465 KSEK vilket främst kan hänföras till kostnader för forskning och utveckling för de båda perioderna. De något minskade kostnaderna under perioden 1 januari - 30 september 2018 jämfört med samma period år 2017 är främst hänförliga till minskade kostnader för marknad och försäljning. Under perioden 1 januari - 30 september 2018 uppgick rörelseresultatet därmed till -45 966 KSEK och -52 465 KSEK för samma period 2017.

Finansiell ställning

Jämförelse mellan 31 december 2017 och 31 december 2016

A1M Pharmas balansomslutning uppgick per den 31 december 2017 till 43 647 KSEK vilket är i nivå med den 31 december 2016 då den totala balansomslutningen uppgick till 42 469 KSEK. Totala anläggningstillgångar uppgick den 31 december 2017 till 34 071 KSEK, jämfört med 33 365 KSEK den 31 december 2016. Ökningen kan främst förklaras av en ökning av Bolagets immateriella tillgångar.

Totala omsättningstillgångar ökade från 9 104 KSEK den 31 december 2016 till 9 576 KSEK den 31 december 2017. Skillnaden kan främst förklaras av ökningen i likvida medel.

Eget kapital ökade från 30 337 KSEK den 31 december 2016 till 31 965 KSEK den 31 december 2017. Förändringen i eget kapital förklaras främst genomförd företrädesemission där 65,8 MSEK tillfördes efter emissionskostnader och reducerades av det negativa resultatet om -67 643 KSEK för perioden januari till december 2017. Långfristiga skulder uppgick till 0 KSEK den 31 december 2017 och per den 31 december 2016. Kortfristiga skulder uppgick till 11 682 KSEK den 31 december 2017 jämfört med 12 132 KSEK den 31 december 2016. Minskningen är främst hänförlig till minskning i leverantörsskulder.

Jämförelse mellan 30 september 2018 och 31 december 2017

Bolagets balansomslutning uppgick per 30 september 2018 till 48 294 KSEK vilket är en viss ökning mot balansslutningen om 43 647 KSEK 31 december 2017. Totala anläggningstillgångar uppgick den 30 september 2018 till 31 480 KSEK, jämfört med 34 071 KSEK den 31 december 2017. Minskningen kan främst förklaras av en minskning av Bolagets immateriella anläggningstillgångar.

Totala omsättningstillgångar ökade från 9 576 KSEK den 31 december 2016 till 16 814 KSEK den 30 september 2018. Skillnaden kan främst förklaras av ökningen i likvida medel.

Eget kapital ökade från 31 965 KSEK den 31 december 2017 till 37 287 KSEK den 30 september 2018. Förändringen i eget kapital förklaras främst av genomförd företrädesemission som tillförde Bolaget cirka 48,5 MSEK efter emissionskostnader. Långfristiga skulder uppgick till 0 KSEK den 30 september 2018 och per den 31 december 2017. Kortfristiga skulder uppgick till 11 007 KSEK den 30 september 2018 jämfört med 11 682 KSEK den 31 december 2017. Minskningen är främst hänförlig till minskning i upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Kassaflöde

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 december 2017 och 1 januari till 31 december 2016

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för perioden 1 januari till 31 december 2017 uppgick till -65 692 KSEK, jämfört med -52 450 KSEK för samma period 2016. Skillnaden beror främst på det försämrade rörelseresultatet under 2017. Kassaflödeseffekten från förändringar av rörelsekapital uppgick till -319 KSEK för perioden 1 januari till 31 december 2017 jämfört med 5 469 KSEK för samma period 2016. För räkenskapsåret 2017 uppgick därmed kassaflöde från den löpande verksamheten till -66 011 KSEK jämfört med -46 981 KSEK motsvarande period 2016.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -2 657 KSEK för räkenskapsåret 2017, jämfört med -5 126 KSEK under samma period 2016. Kassaflödet påverkades primärt av de investeringar som gjorts i immateriella tillgångar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 69 271 KSEK för perioden 2017, jämfört med 39 729 KSEK för samma period 2016. Skillnaden kan förklaras av de nyemissioner Bolaget genomförde under 2016 och 2017.

Kassaflödet för perioden 1 januari till 31 december 2017 uppgick till 603 KSEK, jämfört med -12 378 KSEK för motsvarande period 2016. Likvida medel den 31 december 2017 uppgick till 7 612 KSEK jämfört med 7 009 KSEK per den 31 december 2016.

Jämförelse mellan perioderna 1 januari till 30 september 2018 och 1 januari till 30 september 2017

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital för perioden 1 januari till 30 september 2018 uppgick till -43 432 KSEK, jämfört med -51 211 KSEK för samma period 2017. Skillnaden beror främst på ett reducerat negativt rörelseresultat under 2018. Kassaflödeseffekten från förändringar av rörelsekapital uppgick till -1 032 KSEK för perioden 1 januari till 30 september 2018 jämfört med -1 495 KSEK för samma period 2017. För perioden 1 januari till 30 september 2018 uppgick därmed kassaflöde från den löpande verksamheten till -44 464 KSEK jämfört med -52 706 KSEK motsvarande period 2017.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -457 KSEK för perioden 1 januari till 30 september 2018, jämfört med -2 172 KSEK under samma period 2017. Kassaflödet påverkades primärt av minskade investeringar i immateriella tillgångar.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 51 805 KSEK för perioden 1 januari till 30 september 2018, jämfört med 65 850 KSEK för samma period 2017. Skillnaden kan förklaras av de nyemissioner Bolaget genomförde under 2017 och 2018.

Kassaflödet för perioden 1 januari till 30 september 2018 uppgick till 6 884 KSEK, jämfört med 10 972 KSEK för motsvarande period 2017. Likvida medel den 30 september 2018 uppgick till 14 496 KSEK jämfört med 17 981 KSEK per den 30 september 2017.

Väsentliga händelser under perioden som den historiska finansiella informationen omfattar

2016 Bolaget genomför en företrädesemission, vilken tillför Bolaget cirka 39,7 MSEK efter emissionskostnader.

2017 Bolaget genomför en företrädesemission under våren 2017, vilken tillför Bolaget 65,8 MSEK efter emissionskostnader. Bolaget upptog ett bryggglån om 7,8 MSEK vilket återbetalades med emissionslikviden.

A1M Pharma tillförs cirka 3,25 MSEK genom de teckningsoptioner av serie 2017 som nyttjas under november 2017.

2018 Bolaget genomför en företrädesemission under Q1 2018, vilken tillför Bolaget 48,5 MSEK efter emissionskostnader. Bolaget upptog ett bryggglån om 7,5 MSEK vilket återbetalades med emissionslikviden.

Förutom ovanstående har inga väsentliga händelser inträffat under perioden som påverkat Bolagets finansiella ställning.

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Eget kapital och skulder¹

I tabellen nedan sammanfattas A1M Pharmas kapitalstruktur per den 30 november 2018. Det finns inga begränsningar i användningen av kapitalet, som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

KSEK	2018-11-30
<i>Kortfristiga räntebärande skulder</i>	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter	-
Summa kortfristiga räntebärande skulder	-
<i>Långfristiga räntebärande skulder</i>	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter	-
Summa långfristiga räntebärande skulder	-
<i>Eget kapital</i>	
Aktiekapital	16 597
Reservfond	0
Andra reserver	9 359
Summa eget kapital	25 956

Nettoskudsättning¹

I tabellen nedan sammanfattas A1M Pharmas nettoskudsättning per den 30 november 2018.

KSEK	2018-11-30
A. Kassa	-
B. Likvida medel ²	5 486
C. Lätt realiserbara värdepapper	-
D. Summa likviditet (A+B+C)	5 486
E. Kortfristiga räntebärande fordringar	-
F. Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	-
H. Andra kortfristiga skulder	-
I. Kortfristig skudsättning (F+G+H)	-
J. Netto kortfristig skudsättning (I-E-D)	-5 486
K. Långfristiga skulder till kreditinstitut	-
L. Emitterade obligationer	-
M. Andra långfristiga skulder	-
N. Långfristig skudsättning (K+L+M)	-
O. Nettoskudsättning (J+N)	-5 486

¹ Notera att enbart räntebärande skulder redovisas i tabellen.

² Består av banktillgodohavanden.

Eventualförpliktelser

Bolaget har inga eventualförpliktelser per dagen för Prospektet.

Uttalande angående rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för A1M Pharmas aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Per den 30 september 2018 uppgick Bolagets likvida medel till 14,5 MSEK. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande 12 månaders perioden uppgår till cirka 55 MSEK. Mot bakgrund av ovanstående har A1M Pharma beslutat att genomföra Företrädesemissionen om cirka 70,5 MSEK före emissionskostnader om 12,5 MSEK. Bolaget har under december 2018, i väntan på att emissionslikviden inflyter, upptagit ett bryggglån om 13 MSEK. Bryggglånet avses återbetalas med emissionslikviden och bedöms vara tillräckligt för Bolagets drift av verksamheten till och med slutet på februari 2019.

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit tecknings- och garantiåtaganden upp till 100,0 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 70,5 MSEK. A1M Pharma har erhållit teckningsåtaganden om cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 5,7 procent av Företrädesemissionen, från vissa aktieägare samt från tillträdande VD, Tobias Agervald, styrelseordförande Anders Ermén och styrelseledamot Cristina Glad.

Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier med ett antal externa investerare om totalt cirka 66,5 MSEK innebärande att Företrädesemissionen är garanterad upp till 100,0 procent. Vissa långsiktiga investerare ingår i Toppgarantiutrymmet, avseende utrymmet av Företrädesemissionen mellan 56,0 procent upp till 100,0 procent, motsvarande 31,0 MSEK av Företrädesemissionen. I Toppgarantiutrymmet ingår sex investerare bl a M2 Asset Management AB och John Fällström. Resterande garantier ingår i Bottengarantiutrymmet som garanterar beloppet från teckningsåtaganden upp till 56,0 procent, motsvarande 35,5 MSEK av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

För det fall en eller flera garantier således inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, som ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners, alternativt att driva verksamheten i lägre takt än beräknat, tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Fokus kommer i det fall att riktas på de aktiviteter som bedöms som absolut nödvändiga för att bevara det värde som skapats i Bolaget. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna försena Bolagets projekt. I förlängningen finns risk att, för det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget skulle kunna försättas i konkurs.

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2018 till 30 975 KSEK och avser huvudsakligen patent.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar uppgick per den 30 september 2018 till 505 KSEK.

Finansiella anläggningstillgångar

Bolaget har inga finansiella anläggningstillgångar.

Investeringar

Bolag har genomfört investeringar enligt nedanstående uppställning under perioden 1 januari 2016 - 30 september 2018. Immateriella anläggningstillgångar avser huvudsakligen patent. De materiella anläggningstillgångar som investerades 2016 avser laboratorieutrustning. De immateriella anläggningstillgångarna som investerades 2016 avser patent samt egenupparbetade utvecklingskostnader för diagnostik/PE. Investeringar för 2017 och 2018 avser enbart patentkostnader.

KSEK	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Materiella anläggningstillgångar	-	-	290
Immateriella anläggnings tillgångar	457	2 657	4 836
Summa	457	2 657	5 126

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Bolaget bedriver ett omfattande arbete med utveckling av medicinska substanser, vilket löpande kostnadsförs. Bolaget redovisar därför inga investeringar i denna mening.

Tendenser och framtidsutsikter

Kraven på studier i läkemedelsutveckling såväl prekliniskt som kliniskt är mycket rigorösa. I den långsiktiga kliniska utvecklingsplanen för läkemedelskandidaten ROSgard fokuserar Bolaget på akut njurskada i samband hjärtkirurgi vilket är en indikation som Bolaget bedömer ha en väldefinierad utvecklingsväg samt ha goda förutsättningar att snabbt kunna dokumentera klinisk effekt. Omfattningen av kommande studier är i dagsläget svårt att bedöma dels beroende på vilka data som erhålls, dels på de krav regulatoriska myndigheter kommer att föreskriva.

A1M Pharma har för närvarande ingen ytterligare information om tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle kunna komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. A1M Pharma känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Väsentliga händelser efter den 30 september 2018

A1M Pharmas styrelse kallar till extra bolagsstämma att hållas den 24 januari 2019 för beslut om Företrädesemission om cirka 70,5 MSEK vid full teckning före emissionskostnader. Bolaget har i samband med detta tagit upp ett bryggglån på 13,0 MSEK, för att säkra fortsatt drift fram till att emissionslikviden flyter in.

Förutom ovanstående har det inte skett någon väsentlig förändring av Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 30 september 2018.

AKTIE, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst 6 000 000 SEK och högst 24 000 000 SEK och antalet aktier lägst 7 500 000 och högst 30 000 000 enligt gällande bolagsordning. Enligt beslut på extra bolagsstämma den 24 januari 2019 ska - villkorat av Företrädesemissionens genomförande - aktiekapitalet vara lägst 30 000 000 SEK och högst 120 000 000 SEK. Antalet aktier ska vara lägst 75 000 000 och högst 300 000 000.

Per dagen för Prospektet uppgår aktiekapitalet till 16 597 472,64 SEK fördelat på totalt 20 746 840 aktier med ett kvotvärde på 0,80 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma slag och utfärdade i enlighet med svensk rätt och denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 33 194 942,40 SEK, från 8 298 736,00¹ SEK till högst 41 493 678,40 SEK, genom nyemission av högst 82 987 356 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,40 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 80 procent av kapitalet och rösterna (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission). I det fall teckningsoptionerna utnyttjas till fullo ökar aktiekapitalet med ytterligare 11 064 980,80 SEK, från 49 792 415,04 SEK till 60 857 395,84 genom 27 662 452 nyemitterade aktier, envar med ett kvotvärde om 0,40 SEK, motsvarande en utspädning om cirka 21,1 procent för de aktieägare som väljer att delta i Företrädesemissionen och inte utnyttjar sina teckningsoptioner.

För aktieägare som avstår att teckna Units i Företrädesemissionen uppstår en utspädningseffekt om totalt cirka 84,2 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen har möjlighet att sälja sina uniträtter för att, helt eller delvis, erhålla kompensation för utspädningen.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

Aktierna i A1M Pharma har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma och varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Bemyndigande

Årsstämman den 31 maj 2018 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på det sammanlagda registrerade aktiekapitalet i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2018. Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor.

Nyemission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske i syfte att tillföra bolaget rörelsekapital. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att tillföra Bolaget rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

Central värdepappersförvaring

A1M Pharma är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Aktiens ISIN är SE0009973357.

Övrigt

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i A1M Pharma uppgår till cirka 4 700 med de största innehaven per den 31 december 2018 enligt nedan.

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Avanza Pension	1 562 131	7,5 %
Rothsay Ltd	800 000	3,9 %
Handelsbanken Liv Försäkring AB	624 042	3,0 %
Fredrik Olsson	551 964	2,7 %
Martin Lind	530 000	2,6 %
Nordnet Pensionsförsäkring	500 725	2,4 %
Swedbank Försäkring	344 387	1,7 %
Ewa Ericson	253 009	1,2 %
Kerstin Monsén	235 508	1,1 %
Pelle Dahlin	184 135	0,9 %
Övriga	15 160 939	73,1 %
Totalt	20 746 840	100,0 %

Källa: Holdings (Modular Finance AB, org nr 556920-1998).

¹ I samband med och villkorat av Företrädesemissionens genomförande minskas aktiekapitalet med 8 298 736,64 SEK.

Aktieägaravtal m m

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Utdelningspolicy och utdelning

A1M Pharma är ett tillväxtbolag och någon aktieutdelning är inte planerad för de kommande åren. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s k försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare ej kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt, se avsnittet "Vissa skattefrågor i Sverige".

Handel med aktien

Bolagets aktier handlades från den 3 april 2013 till och med den 19 juni 2017 på AktieTorget. Sedan den 20 juni 2017 handlas Bolagets aktier på Nasdaq First North under kortnamnet A1M och med ISIN SE0009973357.

Aktiekapitalets utveckling

Bolagets aktiekapital har sedan 2008 förändrats enligt tabellen nedan.

År	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
2008	Bolagets bildande	1 000	1 000	100 000,00	100 000,00	100,00
2008	Nyemission	124	1 124	12 400,00	112 400,00	100,00
2008	Nyemission	101	1 225	10 100,00	122 500,00	100,00
2009	Nyemission	145	1 370	14 500,00	137 000,00	100,00
2010	Split	1 368 640	1 370 000	-	137 000,00	0,10
2010	Nyemission	630 000	2 000 000	63 000,00	200 000,00	0,10
2012	Nyemission	1 074 375	3 074 375	107 437,50	307 437,50	0,10
2013	Fondemission	-	3 074 375	307 437,50	614 875,00	0,20
2014	Split 5:1	12 297 500	15 371 875	-	614 875,00	0,04
2014	Kvittningsemission	5 769 230	21 141 105	230 769,20	845 644,20	0,04
2014	Nyemission	7 840 000	28 981 105	313 600,00	1 159 244,20	0,04
2015	Nyemission	6 119 290	35 100 395	244 771,60	1 404 015,80	0,04
2015	Nyemission teckningsoption	2 710 301	37 810 696	108 412,04	1 512 427,84	0,04
2016 ¹	Nyemission	16 804 752	54 615 448	672 190,08	2 184 617,92	0,04
2017 ²	Nyemission	106 666 668	161 282 116	4 266 666,72	6 451 284,64	0,04
2017	Omvänd split 1:20	-153 218 011	8 064 105	-	6 451 284,64	0,80
2017 ³	Nyemission teckningsoption	233 335	8 297 440	186 668,00	6 637 952,64	0,80
2018 ⁴	Nyemission	12 449 400	20 746 840	9 959 520,00	16 597 472,64	0,80
2019 ⁵	Minskning	-	-	-8 298 736,64	8 298 736,00	0,40
2019 ⁶	Företrädesemissionen	82 987 356	103 734 196	33 194 942,40	41 493 678,40	0,40

¹ Teckningskurs uppgick till 52,00 SEK per aktie (justerat för omvänd split 1:20 som genomfördes 2017).

² Teckningskurs uppgick till 15,00 SEK per aktie (justerat för omvänd split 1:20 som genomfördes 2017).

³ Teckningskurs uppgick till 15,00 SEK per aktie (justerat för omvänd split 1:20 som genomfördes 2017).

⁴ Teckningskurs uppgick till 5,00 SEK per aktie.

⁵ Minskning av aktiekapital genomförs i syfte att möjliggöra genomförande av Företrädesemissionen.

⁶ Förutsätter att Företrädesemissionen fulltecknas.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Enligt A1M Pharmas bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta styrelseledamöter med högst tre suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av tre styrelseledamöter. Styrelsen har säte i Lunds kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2019.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Aktieinnehav ¹	Optionsinnehav ¹	Beroende av Bolag	Beroende av ägare
Anders Ermén	Styrelseordförande	1963	November 2012	31 686	-	Ja	Ja
Cristina Glad	Styrelseledamot	1952	November 2012	9 141	-	Nej	Nej
Magnus Gram	Styrelseledamot	1980	Januari 2019 ²	37 953	-	Nej	Nej

¹ Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

² Styrelsesuppleant juni 2012 - januari 2019.

Anders Ermén

Styrelseordförande sedan november 2018.

Född: 1963

Utbildning och erfarenhet: Anders Ermén har en ekonomutbildning och har mer än 20 års erfarenhet från musik- och medieindustrin, såväl nationellt som internationellt. Anders Ermén har även lång erfarenhet av beskattningsfrågor och avtalsförhandling. Därtill erfarenhet av notering samt finansiering av publika bolag.

Övriga uppdrag: Anders Ermén driver sedan 1996 egen verksamhet med inriktning på redovisning, affärsutveckling och management. Anders Ermén är styrelseordförande i Enorama Pharma AB samt styrelseledamot Ermén Produktion & Redovisning AB. Anders Ermén är därtill ägare av Ermén Produktion & Redovisning AB och innehavare av Ermén Konsult Enskild Firma. Anders Ermén har sedan 2012 representerat huvudägaren Baulos Capital Belgium SA i A1M Pharmas styrelse. Utöver styrelseuppdrag har Anders Ermén även konsultuppdrag för Bolaget.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Tidigare bolagsman i Ermén & Sand HB, tidigare styrelseledamot i, Preelumina Diagnostics AB, Xintela AB (publ) och i Baulos Capital Belgium.

Innehav: 31 686 aktier privat, via bolag och närstående personer.

Cristina Glad

Styrelseledamot sedan november 2012.

Född: 1952

Utbildning och erfarenhet: Cristina Glad är teknologie doktor i biokemi, Executive MBA. Cristina Glad har mer än 25 års erfarenhet av forskning och affärsutveckling inom bioteknik och läkemedelsutveckling, såsom antikroppar för diagnostiskt och terapeutiskt bruk, utveckling av produktionsprocesser för antikropps-läkemedel, uppbyggnad av kontraktproduktionsverksamhet, utveckling av antikropps-läkemedel, erfarenhet av forsknings- och utvecklingssamarbete med bioteknik- och läkemedelsföretag samt in- och utlicensiering av projekt. I sin tidigare roll som såväl VD som vice VD har Cristina Glad varit med att utveckla BioInvent International AB från ett teknikplattformsföretag till ett företag med flera läkemedelskandidater i produktportföljen. Sedan december 2013 är hon verksam som konsult i eget bolag. Cristina Glad är ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Övriga uppdrag: Cristina Glad är styrelseordförande i Belina AB och Belina Pharma AB samt styrelseledamot i Ideonfonden AB, Medeon AB, Öresundståg AB, Region Skåne Holding AB, Aptahem AB, samt RhoVac AB och driver sedan december 2012 C Glad Consulting AB, där hon är ensam styrelseledamot. Utöver styrelseuppdraget har Cristina Glad även konsultuppdrag för Bolaget. Cristina Glad är även ledamot av regionfullmäktige i Region Skåne och är förste vice ordförande i Region Skånes kulturnämnd.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Cristina Glad har varit styrelseordförande i Edvince AB och styrelseledamot i Preelumina Diagnostics AB.

Innehav: 9 141 aktier

Magnus Gram

Styrelseledamot sedan januari 2019 (Styrelsesuppleant juni 2012 - januari 2019).

Född: 1980

Utbildning och erfarenhet: Magnus Gram är doktor i medicinsk vetenskap, forskare och ansvarig för preklinisk utveckling i A1M Pharma. Magnus Gram är en av uppfinnarna och grundarna till A1M Pharma. Magnus Gram är även idégivare till flera av A1M-proteinets medicinska tillämpningar och står som uppfinnare bakom ett flertal patent/patentansökningar inom Bolagets medicinska område.

Övriga uppdrag: Magnus Gram är styrelsesuppleant i dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB sedan 2012.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Magnus Gram har inga delägarskap över fem procent och har ej heller haft något delägarskap över fem procent under de senaste fem åren. Magnus Gram har inga avslutade uppdrag.

Innehav: 37 953 aktier

Ledande befattningshavare

Bolagets ledande befattningshavare med namn, position, födelseår, anställningsår samt aktie- och optionsinnehav framgår av nedanstående uppställning:

Namn	Position	Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav ¹	Optionsinnehav ²
Tobias Agervald	VD	1976	December 2018	-	-
Fredrik Werner	CFO	1966	Mars 2018 (på konsultbasis)	-	-

¹Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

Tobias Agervald

Anställd sedan december 2018 och VD sedan januari 2019.

Född: 1976

Utbildning och erfarenhet: Tobias Agervald har en MD (läkarexamen) från 2002 och är utbildad specialistläkare i invärtesmedicin och njurmedicinska sjukdomar. Han har även en Ph.D. (doktor i medicinska vetenskaper) från 2004 och är docent i experimentell medicin sedan 2007 vid Uppsala Universitet och därefter vid Karolinska Institutet. Tobias Agervald har publicerat cirka 80 vetenskapliga artiklar i högkvalitativa tidskrifter. Han är även medgrundare av European Renal Association - European Dialysis and Transplantation Associations (ERA-EDTA) arbetsgrupp inom ben-och mineral metabolism vid kronisk njursvikt och har fungerat som rådgivare åt ett flertal globala läkemedelsföretag, bland annat AbbVie, Sanofi-Aventis, Genzyme, Shire, Amgen och SOBI. Tobias kommer senast från en position som Senior Medical Director vid Astellas Pharma Global Clinical Development i Nederländerna under perioden 2012 – 2018 med globalt medicinskt ansvar för ett flertal utvecklingsprojekt, både inom tidig och sen fas.

Övriga uppdrag: Tobias Agervald är styrelseledamot i TE Medical Consulting AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Tobias Agervald har varit innehavare av aktiebolaget TE Medical Consulting.

Innehav: Tobias Agervald har åtagit sig att teckna 588 235 aktier i Företrädesemissionen.

Fredrik Werner

CFO (på konsultbasis) sedan mars 2018.

Född: 1966

Utbildning och erfarenhet: Kandidatexamen i ekonomi. Fredrik Werner har lång erfarenhet från ledande positioner inom life science. Tidigare roller innefattar bland annat VD och CFO på Airsonett AB, CFO på BoneSupport AB, CFO på Netch technologies och managementkonsult på PwC.

Övriga uppdrag: Fredrik Werner är styrelseledamot i FOC Venture AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Fredrik Werner har varit styrelseledamot och VD i Kanalfläkt Design Alliuq AB samt styrelseledamot i Airsonett AB och Airsonett Holding AB.

Innehav: :-

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget. Det förekommer inga intressekonflikter avseende, å ena sidan, olika styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och, å andra sidan, deras privata intressen och/eller andra intressen. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (5) åren (i) dömts i bedrägerirelaterat mål (ii) varit inblandade i någon konkurs, konkursförvaltning eller tvångslikvidation i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare (iii) varit utsatt för officiella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller lagstiftande myndigheter och ingen har av domstol förbjudits att agera som ledamot i styrelse eller ledande befattningshavare eller på annat sätt idka näringsverksamhet.

Revisor

Bolagets revisor är revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Scheelevägen 27, 220 02 Lund med Ola Bjärehäll som huvudansvarig revisor. Ola Bjärehäll är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har varit Bolagets revisor under samtliga år som omfattas av den historiska finansiella informationen.

Ersättning till styrelse, ledande befattningshavare och revisor

För räkenskapsåret 2017 har 147 KSEK utgått i arvode till styrelsen. För revisionsarbete under räkenskapsåret 2017 ska 60 KSEK utbetalas till revisorn.

I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till den verkställande direktören, styrelseledamöter samt övriga anställda för räkenskapsåret 2017. Utav ersättning till övriga anställda har 936 KSEK utbetalats i grundlön till Bolagets utvecklingschef Eddie Thordarson och 263 KSEK i rörlig ersättning (samt 377 KSEK i sociala avgifter). Bolagets ekonomichef Gunnar Telhammar har inte fått någon lön eller annan ersättning men vars arbetsgivare fakturerat 685 KSEK avseende utfört konsultarbete under 2017. Martin Austin som är Bolagets Business Development Director samt även styrelseordförande har förutom styrelsearvode som anges i tabell nedan erhållit konsultarvode via bolag TransformRx GmbH om 1 628 KSEK under 2017. Inget avtal om förmåner till ledande befattningshavare eller styrelsen efter det att uppdraget avslutats föreligger.

2017 KSEK	Styrelsearvode	Grundlön	Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Soc. avg.	Summa
Anders Ermén, styrelseledamot	22	-	-	-	7	29
Cristina Glad, styrelseledamot	22	-	-	-	7	29
Stefan Hansson, styrelseledamot	-	-	-	-	-	-
Christina Lloyd, styrelseledamot	22	-	-	-	7	29
Bo Åkerström, styrelseledamot	-	-	-	-	-	-
Martin Austin, styrelseordförande	44	-	-	-	14	58
Tomas Eriksson, VD	-	1 511	356	454	587	2 908
Summa styrelse och VD	110	1 511	356	454	622	3 053
Övriga anställda	-	5 089	281	537	1 368	7 275
Summa	110	6 600	637	991	1 990	10 328

BOLAGSSTYRNING

Lagstiftning och bolagsordning

Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av svensk lagstiftning, främst genom den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är listat på Nasdaq First North varmed Bolaget även tillämpar och följer de regler och rekommendationer som följer av Bolagets marknadsnotering på Nasdaq First North. Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen anger bl a var styrelsen har säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier och förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den senast registrerade bolagsordningen antogs vid extra bolagsstämma den 14 mars 2017. Bolagsordningen framgår i sin helhet under avsnittet "Bolagsordning".

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är listade på Nasdaq First North. Den är således inte bindande för Bolaget, men utgör en viktig del av Bolagets riktlinjer för bolagsstyrning. För det fall Koden blir bindande för Bolaget kommer Bolaget att tillämpa den.

Bolagsstämma

På bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, exempelvis fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna. Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan kallelse även ske till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Styrelsen

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ansvarar styrelsen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, vilket innebär att styrelsen bl a har ansvar för att fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av uppsatta mål, löpande utvärdera den finansiella ställningen och resultatet samt att utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningar och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen verkställande direktör.

Styrelseledamöter utses vanligen av årsstämman för den period som avslutas vid nästkommande årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska de styrelseledamöter som väljs av bolagsstämman vara lägst tre och högst åtta ledamöter med högst tre suppleanter.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och antas vid det konstituerande styrelsemötet varje år. Arbetsordningen styr bl a styrelsens praxis, funktioner och arbetsfördelningen mellan styrelseledamöterna och den verkställande direktören. Vid det konstituerande styrelsemötet antar styrelsen även instruktioner för den verkställande direktören, inklusive instruktioner för finansiell rapportering.

För närvarande består Bolagets styrelse av tre ordinarie ledamöter och en suppleant, som presenteras under rubriken "Styrelse" i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Revisions- och ersättningsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott framgår av aktiebolagslagen (2005:551) och omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Bestämmelserna om inrättande av ersättningsutskott finns i Koden, vilken, som konstaterats ovan, inte är obligatorisk för Bolaget. Styrelsen har i förevarande fall gjort bedömningen att det mot bakgrund av verksamhetens omfattning och Bolagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda utskott avseende revisions- och ersättningsfrågor utan att dessa frågor behandlas inom styrelsen.

Intern kontroll och revision enligt aktiebolagslagen

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) har styrelsen det övergripande ansvaret för att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Bolagets interna kontrollstruktur har som utgångspunkt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören. En regelbunden rapportering och granskning av ekonomiskt utfall sker i såväl de operativa enheternas ledningsorgan som i styrelsen. Enligt Bolagets bolagsordning ska en eller två godkända eller auktoriserade revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag utses av bolagsstämman. Revisorn och revisorssuppleanter, i förekommande fall, väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

Revisorn granskar Bolagets årsredovisning, koncernredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Nuvarande revisor presenteras under rubriken "Revisorer" i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Verkställande direktör

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen. Åtgärder som med hänsyn till omfattningen och arten av Bolagets verksamhet är av osedvanligt slag eller stor betydelse faller utanför den löpande förvaltningen och ska därför beredas och föredras styrelsen för beslut. Verkställande direktörens

arbete och roll samt arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av en av styrelsen fastställd skriftlig instruktion, se VD-instruktion. Styrelsen utvärderar löpande verkställande direktörens arbete.

Den verkställande direktören och de övriga ledande befattningshavarna presenteras under rubriken "Ledande befattningshavare" i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Ersättning till styrelseledamöter

Arvodet och övrig ersättning till styrelseledamöter, inklusive ordföranden, fastställs på bolagsstämma. Årsstämman den 31 maj 2018 beslutade att styrelsearvode ska utgå med ett prisbasbelopp till styrelseordföranden och med ett halvt prisbasbelopp till tre styrelseledamöter som är oberoende och inte anställda i Bolaget.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Årsstämman den 31 maj 2018 beslutade att lön och andra anställningsvillkor samt eventuella aktierelaterade incitamentsprogram ska vara marknadsmässiga. Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baseras på befattningshavarens ansvar, roll, kompetens och befattning. Ledande befattningshavare kan erbjudas rörlig lön. Sådan rörlig lön ska vara marknadsmässig och ska baseras på utfall av förutbestämda finansiella och individuella mål. Grundprincipen är att den rörliga lönedelen per år kan uppgå till maximalt 30 procent av fast årslön. Uppsägningstiden från Bolagets sida ska vara marknadsmässig. Uppsägningstiden för ledande befattningshavare ska vara lägst tre månader. Styrelsens ersättningsutskott ska årligen utvärdera behovet av aktierelaterat incitamentsprogram och vid behov föreslå styrelsen att framlägga ett beslutsförslag till årsstämman avseende ett väl avvägt aktierelaterat incitamentsprogram för ledande befattningshavare och/eller övriga anställda.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Varje år kommer styrelsen att utvärdera huruvida ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram ska föreslås bolagsstämman. Syftet med att erbjuda ett aktierelaterat incitamentsprogram är att säkerställa att ledande befattningshavarens intressen överensstämmer med Bolagets aktieägares. Individuellt, långsiktigt ägande bland nyckelpersoner kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och dess lönsamhet, öka motivationen och samhörighetskänslan med Bolaget.

Anställningens upphörande

Mellan Bolaget och ledande befattningshavare ska gälla en ömsesidig uppsägningstid om tre till sex månader.

Ersättning till revisor

Revisorernas arvode fastställs på bolagsstämma. Vid årsstämman den 31 maj 2018 beslutades att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

Ersättning under räkenskapsåret 2017

För räkenskapsåret 2017 har 147 KSEK utgått i arvode till styrelsen. För revisionsarbete under räkenskapsåret 2017 har 60 KSEK utbetalats till revisorn.

Anställningens upphörande och avtal om ersättningar efter avslutat uppdrag

Mellan Bolaget och verkställande direktören gäller en uppsägningstid om sex månader respektive tre månader. Det finns inget kontrakterat avgångsvederlag till verkställande direktören. Utvecklingschefen har anställningsavtal med en ömsesidig uppsägningstid på sex månader.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmän bolagsinformation

Bolagets firma och handelsbeteckning är A1M Pharma AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556755-3226. Bolaget har sitt säte i Lunds kommun. Bolaget bildades i Sverige den 18 februari 2008 och registrerades hos Bolagsverket den 4 april 2008. Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Bolaget är moderbolag till det helägda dotterbolaget Praelumina Diagnostics AB med organisationsnummer 556783-9609.

Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som A1M Pharma ingått under de senaste två åren samt andra avtal som A1M Pharma ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten).

Överlåtelseavtal – forskare

Under 2008 och 2010 tecknades överlåtelseavtal mellan A1M Pharma och forskarna Magnus Centlow, Magnus Gram, Stefan Hansson, Martin L Olsson samt Bo Åkerström genom vilket rättigheter kopplade till de patent som beviljats tillfaller Bolaget.

Konsultavtal med Truly Translational AB

A1M Pharma har sedan i juli 2014 ett samarbete med Truly Translational AB. Truly Translational AB arbetar med rådgivning och strategisk projektplanering kombinerat med experimentella tjänster och har omfattande erfarenhet av preklinisk och tidig klinisk läkemedelsutveckling, mer specifikt gedigen erfarenhet av både stora och små molekyler inom framförallt inflammation, respiratoriska och autoimmuna sjukdomar samt onkologi.

Samarbetsavtal med Richter-Helm BioLogics GmbH & Co

A1M Pharma har sedan 2016 samarbetat med europeiska kontraktstillverkaren Richter-Helm BioLogics GmbH & Co avseende tillverkning av den aktiva substansen i Bolagets läkemedelskandidat ROSgard i enlighet med god tillverkningsssed (GMP).

Avtal med Antaros Medical

A1M Pharma inledde under 2017 ett forskningssamarbete med Antaros Medical för att genomföra en studie på människor som genomgår strålbehandling (Peptide Receptor Radionuclide Therapy, PRRT) av neuroendokrina cancer tumörer på Uppsala Akademiska sjukhus. Studien syftar till att – genom användandet av magnetresonanstomografi (MRI) och positronemissionstomografi (PET) – undersöka de skadliga effekter strålningen i PRRT har på njurarna och benmärgen.

Avtal med Eurofins PROXY Laboratories B.V.

Avtalet avser testning, sterilyllning och paketering av dels Bolagets läkemedelskandidat, dels placebo för klinisk fas 1-studie. Uppdraget ska utföras i enlighet med god tillverkningsssed (GMP).

Avtal med PHENOS GmbH

Avtalet avser utformning och genomförande av preklinisk studie för läkemedelskandidatens RMC-035 förebyggande respektive rehabiliterande effekt på akuta njurskador hos möss orsakade av hemoglobinförgiftning.

Avtal med MPI Research, Inc

Avtalet avser utformning och genomförande av preklinisk studie för att studera effekten av den aktiva substansen i ROSgard på akut njurskada i råttor med diabetes.

Avtal med CTC, Clinical Trial Consultants

Avtalet avser genomförande av Bolagets kommande Fas- 1 studie.

Finansiella avtal

Bolaget har under december 2018, i väntan på att emissionslikviden inflyter, upptagit ett bryggglån om 13,0 MSEK från Formue Nord Markedsneutral A/S och Gerhard Dal. Lånet löper med en ränta om 1,0 procent månatligen samt en uppläggningsavgift om 5,0 procent av lånebeloppet och förfaller till betalning den 15 mars 2019.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolaget har ett tillfredsställande försäkringsskydd med beaktande av A1M Pharmas omsättning, finansiella ställning och den typ av verksamhet som bedrivs, samt de i verksamheten hittills uppkomna riskerna. Ingen del av verksamheten bedöms vara av sådan art att försäkringsskydd inte kan erhållas på marknadsmässiga villkor. Vid tidpunkten för Prospektet förekommer det inte några försäkringskrav av väsentlig karaktär i Bolaget.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

A1M Pharma har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget bedömer kan uppkomma), som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Det kan dock inte uteslutas att A1M Pharma kan bli inblandat i sådana förfaranden i framtiden och att de kan få effekter på Bolagets finansiella ställning och lönsamhet.

Patent- och varumärkesskydd

Bolaget har ett flertal patent som är väsentliga för verksamheten. Bolaget har patentansökningar under behandling på de flesta större marknader i världen. Enligt styrelsens bedömning är Bolaget beroende av patenten för att behålla ett försprång till potentiella framtida konkurrenter samt för att säkra värdet i Bolaget. Bolaget är även beroende av patent för fortsatt skydd av befintliga och framtida produkter. Bolaget driver patentarbetet utifrån en internt fastställd patentstrategi som omfattar alla för Bolaget viktiga teknologier och marknader. Löptiden för godkänt patent är tjugo år från den tidpunkt ansökan lämnats in.

I nedanstående tabell redovisas Bolagets beviljade patent och pågående patentansökningar. Bolaget har ett godkännande om sälläkemedelsstatus (orphan drug designation) i Europa för Bolagets behandling av havandeskapsförgiftning. Det innebär att produkten kan erhålla marknadsexklusivitet efter marknadsgodkännande, även om aktuella patent inte längre är gällande. Sälläkemedelsstatus ger exklusivitet inom EU i upp till tio år räknat från tidpunkten för marknadsgodkännande.

A1M Pharma är innehavare av EU-varumärket nr 015904246 avseende Bolagets logotyp. Med EU-varumärket som prioritet har även varumärkesskydd sökts i andra strategiska länder. Logotypen innehar således varumärkesskydd i Australien, Nya Zeeland, Norge, Ryssland, Sydkorea, Indien, Japan och Hong Kong. A1M Pharma har i angivna länder även ansökt om varumärkesskydd för ordmärket ROSgard. Varumärket ROSgard är registrerat i Australien, Nya Zeeland, Sydkorea, Japan och Hongkong.

Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Arctic Securities som biträtt A1M Pharma i upprättandet av Prospektet. Arctic Securities är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet. Bird & Bird är Bolagets legala rådgivare i samband med Erbjudandet. Asperia AB (Annika Espander) är strategisk rådgivare till Bolaget avseende bland annat finansieringsfrågor.

Patentfamilj	Medicinsk användning av A1M	Diagnostik och behandling av preeklampsi	HbF och A1M som tidiga markörer för preeklampsi	Biomarkörer för preeklampsi	Behandling av mitokondrie-relaterade sjukdomar	Tillverkning av A1M och varianter samt A1M-relaterade proteiner	Skydd mot skador vid njursjukdomar	Skydd mot njurskador vid användning av kontrastmedia	Skydd av benmärgs-celler och blodkroppar vid strålningsterapi
Förfaller	2029	2028/2030 ¹	2031		2033				
PCT ⁸									Pågående
Land/region (nedan)									
Europa*	Beviljat	Beviljat	Beviljat	Pågående	Beviljat	Pågående	Pågående	Pågående	
Australien	Beviljat	Beviljat	Beviljat	Pågående	Beviljat	Pågående	Pågående		
Japan	Beviljat	Beviljat	Beviljat	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående	
Kanada	Pågående	Beviljat	Beviljat	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående	
USA	Pågående	Beviljat	Beviljat	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående	
Mexiko		Beviljat	Beviljat	Pågående	Beviljat	Pågående	Pågående	Pågående	
Sydkorea		Beviljat	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående	
Brasilien		Pågående	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående		
Nya Zeeland		Beviljat	Beviljat	Pågående	Beviljat	Pågående	Pågående		
Sydafrika		Beviljat	Beviljat	Pågående	Pågående	Pågående	Pågående		
Övriga marknader			2 beviljade ^{2,5}	3 pågående ^{5,6,7}	2 beviljade ^{2,3} / 2 pågående ^{2,3}	3 pågående ^{3,4,5}	6 pågående ^{2,3,4,5,6,7}		

¹ I USA: 2030 ² Beviljat i Belgien, Danmark, Finland, Frankrike, Irland, Italien, Kroatien, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal, Rumänien, Schweiz, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tjeckien, Turkiet, Tyskland, Ungern och Österrike; ³ Hongkong; ⁴ Indien; ⁵ Kina; ⁶ Indonesien; ⁷ Taiwan, ⁸ Patent Cooperation Treaty, PCT, är en internationell överenskommelse som gör att du genom en ansökan på ett språk får en global ingivningsdag i mer än 150 länder.

Transaktioner med närstående

Utöver ersättning till styrelsen och verkställande direktören samt ersättning för konsulttjänster, har det inte förekommit några transaktioner mellan A1M Pharma och närstående, vilka enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget. Samtliga transaktioner mellan A1M Pharma och närstående har haft marknadsmässig grund och skett till marknadsmässiga villkor. Nedan redovisas Bolagets transaktioner med närstående. Styrelsearvodet och ersättning till VD enligt anställningsavtal redovisas i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor - Ersättning till styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Intressen och intressekonflikter

Arctic Securities är finansiell rådgivare till Bolaget samt agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Bird & Bird är legal rådgivare till A1M Pharma i samband med Erbjudandet. Asperia AB (Annika Espander) är strategisk rådgivare till Bolaget avseende bland annat finansieringsfrågor. Arctic Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Bird & Bird erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Asperia AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet samt som strategisk rådgivare till Bolaget avseende bland annat finansieringsfrågor. Därutöver har Arctic Securities, Bird & Bird och Asperia AB inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer, i vissa fall historisk information. Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till dess konkurrenter är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar snarare Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av dess konkurrenter. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerares förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna, marknadsinformationen och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

Tillgängliga handlingar

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Scheelevägen 22, SE-223 63 Lund) under ordinarie kontorstid.

kSEK	2018-01-01 -2018-09-30	2017-01-01 -2017-12-31	2016-01-01 -2016-12-31	2015-01-01 -2015-12-31
Stanbridge bvba (ägs av Gregory Batcheller, tidigare styrelseordförande) ¹	-	-	373	215
Ermén Produktion & Redovisning AB (ägs av Anders Ermén, styrelseledamot)	166	148	113	45
C Glad Consulting AB (ägs av Cristina Glad, styrelseledamot)	29	44	81	323
Stefan Hansson, styrelseledamot	-	-	-	-
Design & Care (ägs av Christina Lloyd, styrelseledamot)	-	59	58	-
Bo Åkerström, styrelseledamot	-	-	-	-
TransformRx GmbH (ägs av Martin Austin, tidigare styrelseordförande)	630	1 628	884	1 004
Tomas Eriksson	-	-	-	-
Tobias Agervald, VD	662	-	-	-
Summa styrelse och VD	1 487	1 879	1 509	1 587
Övriga anställda	-	-	-	-
Summa	1 487	1 879	1 509	1 587

- Bolagets bolagsordning
- Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2016-2017 inklusive revisionsberättelser
- Dotterbolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2016-2017
- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2018
- Prospektet

Handling införlivade genom hänvisning

Detta Prospekt består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar där angivna sidor är införlivade genom hänvisning.

- A1M Pharmas årsredovisning för räkenskapsåret 2016: resultaträkning (sidan 20), balansräkning (sidorna 21 – 22), kassaflödesanalys (sidan 23), tilläggsupplysningar (sidorna 28 – 43) och revisionsberättelse (sidorna 45 – 48).
- A1M Pharmas årsredovisning för räkenskapsåret 2017: resultaträkning (sidan 19), balansräkning (sidorna 20 – 21), kassaflödesanalys (sidan 22), tilläggsupplysningar (sidorna 27 – 40) och revisionsberättelse (sidorna 42 – 44).
- A1M Pharmas delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2018 (där hänvisning görs till dokumentet i sin helhet).

Förutom Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

De delar av de finansiella rapporterna som inte införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller

återfinns på annan plats i Prospektet. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets hemsida, www.a1m.se.

Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden upp till 100,0 procent av Företrädesemissionen, motsvarande cirka 70,5 MSEK. A1M Pharma har erhållit teckningsåtaganden om cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 5,7 procent av Företrädesemissionen, från vissa aktieägare samt samt tillträdande VD, Tobias Agervald, styrelseordförande Anders Ermén och styrelseledamot Cristina Glad. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier med ett antal externa investerare om totalt cirka 66,5 MSEK innebärande att Företrädesemissionen är garanterad upp till 100,0 procent. Vissa långsiktiga investerare ingår i Toppgarantiutrymmet, avseende utrymmet av Företrädesemissionen mellan cirka 56,0 procent upp till 100,0 procent, motsvarande cirka 31,0 MSEK av Företrädesemissionen. Resterande garantier ingår i Bottengarantiutrymmet som garanterar beloppet från teckningsåtaganden om cirka 5,7 procent upp till cirka 56,0 procent, motsvarande cirka 35,5 MSEK av Företrädesemissionen.

A1M Pharma ska för garantiåtagandet erlægga ersättning om 14,0 procent av garanterat belopp till Toppgarantiutrymmet och 10,0 procent av garanterat belopp till Bottengarantiutrymmet, vilket totalt blir 7,9 MSEK i garantiprovision. För teckningsåtaganden utgår ingen ersättning. Ovan nämnda tecknings- och garantiåtaganden ingicks under december 2018. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Namn	Teckningsåtagande		Toppgarantiutrymmet		Bottengarantiutrymmet		Totalt åtagande	
	Belopp, kSEK	%	Belopp, kSEK	%	Belopp, kSEK	%	Belopp, kSEK	%
John Fällström ¹	2 720	3,9 %	10 000	14,2 %	0,0 %		12 720	18,0 %
M2 Asset Management AB ²	-	0,0 %	9 000	12,8 %	0,0 %		9 000	12,8 %
Galba Holding AB ³	-	0,0 %	3 000	4,3 %	0,0 %		3 000	4,3 %
NATHO Capital AB ⁴	-	0,0 %	5 000	7,1 %	0,0 %		5 000	7,1 %
Wilhelm Risberg ¹	-	0,0 %	2 500	3,5 %	6 500	9,2 %	9 000	12,8 %
Shaps Capital AB ⁵	-	0,0 %	1 540	2,2 %	0,0 %		1 540	2,2 %
Gryningskust Förvaltning AB ⁶	297	0,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		297	0,4 %
Tobias Agervald ¹	500	0,7 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		500	0,7 %
Lars Björkström ¹	184	0,3 %	0,0 %	0,0 %	300	0,4 %	484	0,7 %
Tobias Ekman	170	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		170	0,2 %
Cristina Glad	31	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		31	0,0 %
Anders Ermén inkl närstående	108	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		170	0,2 %
Formue Nord Markedsneutral A/S ⁷	-	0,0 %	0,0 %	0,0 %	10 000	14,2 %	10 000	14,2 %
LMK Venture Partners AB ⁸	-	0,0 %	0,0 %	0,0 %	10 000	14,2 %	10 000	14,2 %
Tedde Jeansson ¹	-	0,0 %	0,0 %	0,0 %	4 700	6,7 %	4 700	6,7 %
Hans Isoz ¹	-	0,0 %	0,0 %	0,0 %	2 000	2,8 %	2 000	2,8 %
Fore C Investment Holding AB ⁹	-	0,0 %	0,0 %	0,0 %	1 000	1,4 %	1 000	1,4 %
Niclas Löwgren ¹	-	0,0 %	0,0 %	0,0 %	500	0,7 %	500	0,7 %
Dag Rolander ¹	-	0,0 %	0,0 %	0,0 %	500	0,7 %	500	0,7 %
SUMMA	4 010	5,7 %	31 040	44,0 %	35 500	50,3 %	70 612	100,0 %

¹ Garanten kan nås genom Arctic Securities på följande adress: Biblioteksgatan 8, 111 46 Stockholm.

² Garanten M2 Asset Management AB kan nås på följande adress: Bredgränd 4, 11130 Stockholm.

³ Garanten Galba Holding AB kan nås på följande adress: Box 7472, 103 92 Stockholm.

⁴ Garanten Natho Capital AB kan nås på följande adress: Wittstocksgatan 12, 115 24 Stockholm.

⁵ Garanten Shaps Capital AB kan nås på följande adress: Biblioteksgatan 3, 11146 Stockholm.

⁶ Garanten Gryningskust Förvaltning kan nås på följande adress: Baldersuddevägen 26, 134 38 Gustavsberg.

⁷ Garanten Formue Nord Markedsneutral A/S kan nås på följande adress: Nytorv 11, 4 sal., 9000 Aalborg, Danmark.

⁸ Garanten LMK Venture Partners AB kan nås på följande adress: Stortorget 6, 222 23 Lund.

⁹ Garanten Fore C Investment Holding AB kan nås på följande adress: Stora ävägen 21, 43634 Askim.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTION AV SERIE 2019

1. DEFINITIONER

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan

”bankdag”

dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;

”Banken”

den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor;

”Bolaget”

A1M Pharma AB (publ), org.nr 556755-3226;

”Euroclear”

Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;

”innehavare”

varje innehavare av teckningsoption;

”marknadsnotering”

handel på reglerad marknad eller annan organiserad marknadsplats;

”teckning”

sådan nyteckning av aktier i Bolaget, med utnyttjande av teckningsoption, som avses i 14 kap aktiebolagslagen;

”teckningsoption”

rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor; och

”teckningskurs”

den kurs per aktie till vilken teckning av nya aktier kan ske.

2. TECKNINGSOPTIONER

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 27 662 452.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga fysiska värdepapper ska utges.

Teckningsoptionerna registreras för innehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkt 5, 6, 7 och 12 nedan ska ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

3. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Innehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie i Bolaget.

Teckningskursen ska uppgå till 1,00 krona.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan. Om sådan omräkning medför att teckningskursen kommer att understiga kvotvärdet för aktie i Bolaget, ska teckningskursen dock alltså motsvara aktiens kvotvärde.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som sålunda inte kan utnyttjas. Sådan överskjutande del av teckningsoption förfaller därvid utan ersättning.

3. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Innehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie i Bolaget.

Teckningskursen ska uppgå till 1,00 krona.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan. Om sådan omräkning medför att teckningskursen kommer att understiga kvotvärdet för aktie i Bolaget, ska teckningskursen dock alltså motsvara aktiens kvotvärde.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Vid sådan teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som sålunda inte kan utnyttjas. Sådan överskjutande del av teckningsoption förfaller därvid utan ersättning.

4. ANMÄLAN OM TECKNING OCH BETALNING

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 7 oktober 2019 till och med den 25 oktober 2019 eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av punkt 7 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom i föregående mening angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

Vid sådan anmälan ska, för registreringsåtgärder, skriftlig och ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller den Bolaget anvisar. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas av tecknaren.

Vid anmälan om teckning ska betalning erläggas omedelbart i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning ska ske till av Bolaget anvisat konto.

5. INFÖRING I AKTIEBOKEN M.M.

Efter tilldelning verkställs teckning genom att de nya aktierna registreras på avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkt 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

6. UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie, som tillkommit på grund av teckning, medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

7. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURSEN M.M.

7.1 Genomför Bolaget en fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto och ska inte ha rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs
= Föregående teckningskurs x antalet aktier före fondemissionen / antalet aktier efter fondemissionen

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av
= föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x antalet aktier före fondemissionen / antalet aktier efter fondemissionen

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

7.2 Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna ska avsnitt 7.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

7.3 Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

a) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommit genom teckning ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

b) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning – som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta avsnitt 7.3, tredje sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto och ska inte ha rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs

= föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) / aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

omräknad teckningskurs

= det på teckningsrätten föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde

= det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs - teckningskursen för den nya aktien) / antalet aktier före emissionsbeslutet

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget eller Bolagets dotterföretag. Uppstår ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning, berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts.

7.4 Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i avsnitt 7.3, första stycket, punkterna a) och b), och avsnitt 7.3, andra stycket, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs

= föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) / aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av

= föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i avsnitt 7.3 ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts ska bestämmelserna i avsnitt 7.3 sista stycket, äga motsvarande tillämpning.

7.5 Skulle Bolaget i andra fall än som avses i avsnitt 7.1 – 7.4 ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) ska vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs

= föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs) / aktiens genomsnittskurs ökad med rätten av deltagandet i erbjudandet

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av

= föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i avsnitt 7.3 ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan marknadsnotering av inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta avsnitt 7.5, varvid följande ska gälla. Om marknadsnotering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för marknadsnoteringen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av

betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om sådan marknadsnotering inte äger rum ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i avsnitt 7.3 sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

7.6 Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – äger Bolaget besluta att ge samtliga innehavare motsvarande företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att teckning inte verkställts, anses vare ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i avsnitt 7.5 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta avsnitt 7.6, ska någon omräkning enligt avsnitt 7.3, 7.4 eller 7.5 ovan inte äga rum.

7.7 Beslutas om kontant utdelning (inklusive koncernbidrag) till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider femton (15) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger femton (15) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres av Bolaget

enligt följande formler:

omräknad teckning-skurs

= föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens) genomsnittskurs / aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som betalats per aktie

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av

= föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om teckning ägt rum men, pga. bestämmelserna i punkt 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto inte skett, ska särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkningarna kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i punkt 6 ovan. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts.

7.8 Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

omräknad teckningskurs

= föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens) genomsnittskurs / aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalats per aktie

omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av

= föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalats per aktie) / aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i avsnitt 7.3 ovan angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per aktie

= det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs) / det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i avsnitt 7.3 ovan angivits.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs inte under tiden från minskningsbeslutet t o m den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna aktier och där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta avsnitt 7.8.

7.9 Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

7.10 Genomför Bolaget åtgärd som avses i avsnitt 7.1 – 7.5 eller avsnitt 7.7 – 7.9 ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte

kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

7.11 Vid omräkningar enligt ovan ska teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler. För det fall teckningskursen är bestämd i annan valuta än svenska kronor ska, vid omräkningar enligt ovan, teckningskursen istället avrundas till två decimaler.

7.12 Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning inte därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta inte må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska innehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om teckning inte får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska innehavare – oavsett vad som i punkt 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

7.13 Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, ska innehavare – oavsett vad som i punkt 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

7.14 Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska följande gälla.

För det fall Bolagets styrelse offentliggör sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska

Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta avsnitt 7.14, ska – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning inte får ske efter slutdagen.

7.15 Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska innehavarna erinras om att anmälan om teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska innehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas.

7.16 Oavsett vad under avsnitt 7.12, 7.13, 7.14 och 7.15 ovan sagts om att anmälan om teckning inte får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

7.17 För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning inte därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

8. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till ett belopp understigande aktiens kvotvärde.

9. FÖRVALTARE

För teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavare.

10. MEDDELANDEN

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är

antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. Meddelanden ska även lämnas till marknadsplatsen och offentliggöras enligt marknadsplatsens regler.

11. RÄTT ATT FÖRETRÄDA INNEHAVARE

Utan att särskilt uppdrag från innehavarna föreligger, är Banken behörig att företräda innehavarna i frågor av formell natur som rör villkoren för teckningsoptionerna.

12. ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger att ändra dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

13. SEKRETESS

Bolaget, Banken eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress,
- antal teckningsoptioner.

14. BEGRÄNSNING AV BOLAGETS, BANKENS OCH EUROCLEARS ANSVAR

I fråga om de på Bolaget, Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Banken eller Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Banken eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

15. TILLÄMPLIG LAG OCH SKILJEFÖRFARANDE

Svensk lag ska tillämpas på dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor.

Twist i anledning av dessa villkor ska avgöras av allmän domstol med Malmö tingsrätt, eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner, som första instans.

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser av Erbjudandet att teckna Units riktad till innehavare av aktier och uniträtter i Bolaget. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen omfattar inte värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet. Vidare omfattas inte de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller uniträtter som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller andra deläggarrätter som förvaras på ett så kallat investeringssparkonto eller innehas genom en kapitalförsäkring och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. Bolaget tar inte på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra deläggarrätter, till exempel uniträtter, säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (för särskild information om omkostnadsbeloppet för uniträtter, se "Utnyttjande och avyttring av uniträtter" nedan). Omkostnadsbeloppet för alla deläggarrätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att BTU (betalda tecknade units) därvid inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigade till företräde i Företrädesemissionen förrän beslutet om emissionen registrerats vid Bolagsverket.

Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, som till exempel aktier i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade deläggarrätter är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och mot andra marknadsnoterade deläggarrätter, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder.

Kapitalförluster på aktier eller andra deläggarrätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte paras till senare beskattningsår.

Skatt på utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Utnyttjande och avyttring av uniträtter

Utnyttjande av uniträtter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av dess emissionskurs. Om uniträtter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får uniträtternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen och avyttrar sina uniträtter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Uniträtter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För uniträtter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade uniträtter i detta fall.

En uniträtt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

Aktiebolag

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 21,4 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i Bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan Bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Utnyttjande och avyttring av uniträtter

Utnyttjande av uniträtter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av dess emissionskurs. Om uniträtter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får uniträtternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen och avyttrar sina uniträtter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Uniträtter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För uniträtter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade uniträtter i detta fall.

En uniträtt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

Särskilt om utnyttjande av teckningsoptioner

Teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner medför ingen kapitalvinstbeskattning i sig. Innehavarens omkostnadsbelopp för utnyttjad teckningsoption förs över på aktie som erhålls genom teckning genom utnyttjande av teckningsoption.

Särskilda skattefrågor för innehavare av aktier och uniträtter som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Erhållandet av uniträtter utlöser ingen skyldighet att erlagga kupongskatt.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier och uniträtter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av vissa värdepapper (så som aktier, BTU och uniträtter) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige.

Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

BOLAGSORDNING

A1M Pharma AB (publ)

556755-3226

Fastställd vid extra stämma den 14 mars 2017

§1 Firma

Bolagets firma är A1M Pharma AB (publ).

§2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

§3 Verksamhet

Bolaget skall direkt eller indirekt i dotterbolag eller intressebolag bedriva forskning, utveckling och kommersialisering inom området för medicinsk behandling och diagnostik. Bolaget ska även bedriva konsult- och utbildningsverksamhet inom det medicinska området samt annan därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital¹

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 6 000 000 kronor och högst 24 000 000 kronor.

§5 Antal aktier¹

Antalet aktier skall vara lägst 7 500 000 och högst 30 000 000.

§6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställand direktörens förvaltning samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernföretagens inbördes förhållanden i övrigt, skall väljas 1-2 revisorer, eller registrerat revisionsbolag, med eller utan revisorssuppleanter.

§8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigare sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

¹Enligt beslut på extra bolagsstämma den 24 januari 2019 ska - villkorat av Företrädesemissionens genomförande - aktiekapitalet vara lägst 30 000 000 SEK och högst 120 000 000 SEK. Antalet aktier ska vara lägst 75 000 000 och högst 300 000 000.

§9 Årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringspersoner.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordningen.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen, samt i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på årsstämma enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§10 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden skall uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1/1-31/12.

§12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).



ORDLISTA

Contract Research Organization (CRO)

Contract Research Organization (CRO) är en organisation som tillhandahåller stöd till läkemedels- och bioteknikföretag i form av forskningstjänster på kontraktbasis

EMA

European Medicines Agency är europeiska läkemedelsmyndigheten.

Fas I

Första delen av den kliniska studien. Fas I är första tillfället läkemedlet prövas på människor. Studierna är placebo-kontrollerade och sker i mindre grupper om 20-100 individer.

Fas II

Fas II är det första tillfället då läkemedlet ges till patienter med den aktuella sjukdomen. Målet är att visa att läkemedlet faktiskt har effekt och att fastställa den dos som ska användas i storskalig prövning. Testgrupperna är större och består ofta av 100-500 individer.

Fas III

I Fas III är testgrupperna ofta 1 000-5 000 patienter och syftet är att visa att läkemedlets eller behandlingens effekt är statistiskt säkerställd. Är resultaten goda kan ansökan om godkännande lämnas in till läkemedelsmyndigheten.

Fas IV

Fas IV är studier efter det att läkemedlet har godkänts av läkemedelsmyndigheten och lanserats på marknaden. Fas IV-studierna syftar till att optimera och effektivisera läkemedlets användning.

FDA

Food and Drug Administration är amerikanska läkemedelsmyndigheten.

Fria radikaler

Fria radikaler är atomer eller molekyler som har oparade elektroner i den yttre energinivån. Detta gör ofta fria radikaler mycket reaktiva, så att de gärna bildar nya kemiska föreningar. Fria radikaler kan åstadkomma allvarliga cellskador genom oxidativ stress.

Good Laboratory Practice (GLP)

GLP står för Good Laboratory Practice (God Laboratorissed på svenska) är ett kvalitetssystem som omfattar den organisatoriska processen och de förhållanden som råder när icke-kliniska säkerhetsstudier planeras, utförs, övervakas, registreras, arkiveras och rapporteras.

Good Manufacturing Practice (GMP)

Good Manufacturing Practice (God tillverkningssed på svenska) är ett regelverk som styr tillverkning, inklusive packning, av läkemedel, livsmedel och hälsokost. I detta ingår regler kring personalens utbildning och ansvarsförhållanden. Anledningen till att dessa regler tagits fram, är huvudsakligen för att se till att läkemedlets kvalitet håller hög klass. Läkemedelsverket är den myndighet som kontrollerar att föreskrifter tillämpas i verksamheten.

Hemoglobinmolekyl eller Heme

Hemoglobin är ett protein som finns i röda blodkroppar hos människan och många djur. Hemoglobinet transporterar syrgas från lungorna ut till kroppens övriga vävnader. Hem kommer från hemoglobinet järninnehållande hemgrupp, som binder syrgasmolekylen och ger blodet dess röda färg. Vid förbränningen i cellerna kommer några procent av det omsatta syret att omvandlas till giftiga former av syre eller fria syreradikaler. Den typ av radikal som först och främst alltid bildas kallas superoxidradikalen.

Klinisk studie

En klinisk studie innebär en undersökning på människa av ett läkemedels effekt. Syftet med studien är bl a att ta reda på läkemedlets säkerhet och effektivitet på olika patientgrupper, studera biverkningar och hur läkemedlet interagerar med andra läkemedel. Den kliniska studien brukar delas upp i fyra faser, Fas I, II, III och IV och är ett krav för att myndigheterna ska godkänna ett nytt läkemedel.

Oxidativ stress

Oxidativ stress kan beskrivas som en inre kemisk obalans. Oxidativ stress uppstår när kroppen själv producerar för mycket skadligt syre, främst fria radikaler, eller när ämnen tas in i kroppen som orsakar skada, t ex ämnen i cigarettrök. De viktigaste antioxidanterna som skyddar oss mot oxidativ stress tillverkas av kroppen själv. En av dessa är proteinet alfa-1-mikroglobulin, A1M.

Preeklampsi

Havandeskapsförgiftning.

Proof of Concept (PoC)

Proof of Concept (PoC) är en metod för att utvärdera om behandlingsmetoden har effekt.

Reactive Oxygen Species (ROS)

Reaktiva syreföreningar eller reaktiva syreradikaler på svenska. Detta är en grupp syreföreningar som är mycket reaktiva främst p g a att de antingen är fria radikaler eller lätt övergår i radikalföreningar.

Särläkemedelsstatus

Särläkemedelsstatus (Orphan Drug Designation) innebär att produkten erhåller marknadsexklusivitet efter marknadsgodkännande även om aktuella patent inte längre är gällande. Särläkemedelsstatus ger exklusivitet i tio år inom EU räknat från tidpunkten för marknadsgodkännande.

ADRESSER

Emittent

A1M Pharma AB (publ)
SE-223 63 Lund
Besöksadress: Scheelevägen 22
Telefon: +46 (0)46-286 50 30
E-post: info@a1m.se
Hemsida: www.a1m.se

Finansiell rådgivare

Arctic Securities AS, filial Sverige
Biblioteksgatan 8
111 46 Stockholm, Sverige
Telefon: +46 (0)8 446 860 80
Hemsida: www.arctic.com/secse

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Besöksadress: Scheelevägen 27
Box 2138
220 02 Lund
Telefon: +46 (0)10-212 93 00
Hemsida: www.pwc.se

Legal rådgivare

Bird & Bird
Box 7714
103 95 Stockholm
Besöksadress: Norrlandsgatan 15
Telefon: +46 (0)8 506 320 00
Hemsida: www.twobirds.com

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
SE-101 23 Stockholm
Telefon: +46 (0)46-8 402 90 00
Hemsida: www.euroclear.com

Denna sida har avsiktligt lämnats tom.

A1M 

P H A R M A