



INFORMATIONSFOLDER

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

FÖRETRÄDESEMISSION 2019



VIKTIG INFORMATION

Vänligen observera att detta dokument endast utgör ett kort utdrag ur prospektet och att varje beslut att investera i A1M Pharma AB (publ) ("A1M Pharma" eller "Bolaget") ska baseras på prospektet ("Prospektet") i sin helhet. Styrelsen för A1M Pharma har upprättat Prospektet med anledning av förestående företrädesemission ("Företrädesemissionen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om finansiella instrument. Prospektet finns tillgängligt på A1M Pharmas hemsida, www.a1m.se och www.arctic.com/secse samt kan beställas kostnadsfritt från Arctic Securities. Arctic Securities är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. Prospektet innehåller bl.a. en presentation av A1M Pharma, Företrädesemissionen och de risker som är förenade med en investering i A1M Pharma och deltagande i Företrädesemissionen. Informationsfoldern är inte avsedd att ersätta Prospektet som grund för beslut att teckna units i A1M Pharma och utgör ingen rekommendation att teckna units i A1M Pharma. Investörer som vill eller överväger att investera i A1M Pharma uppmanas läsa Prospektet.



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 försämrade njurfunktioner, 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

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 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 av februari 2019.

Bruttolikviden¹ vid fullteckning inklusive erhållen likvid från bryggglån 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.

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.



VILLKOR I SAMMANDRAG

Emissionsbelopp
Cirka 70,5 MSEK

Teckningskurs
10,20 SEK per unit, motsvarande
0,85 SEK per ny aktie

Teckningstid
6 februari – 20 februari 2019

Handel med uniträtter
6 februari – 18 februari 2019

Tecknings- och garantiåtaganden
70,5 MSEK motsvarande 100 procent av
Företrädesemissionen

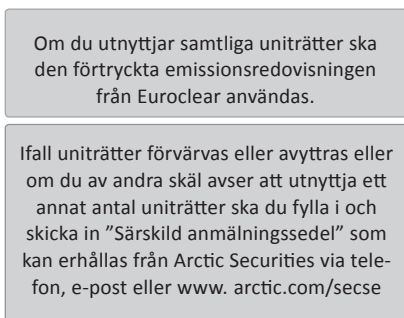
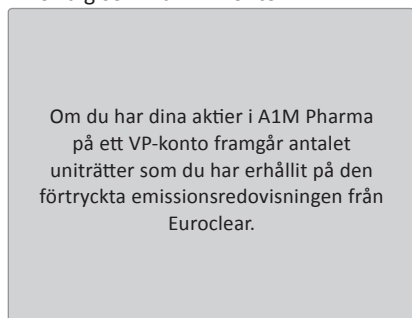
3. Vad varje unit innehåller

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

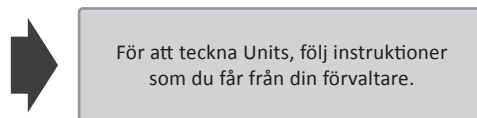
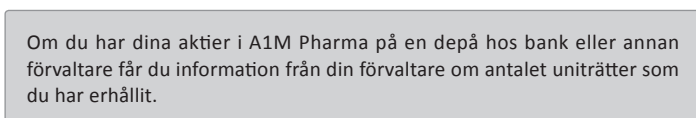
4. Villkor för teckningsoptioner

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

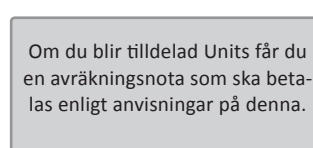
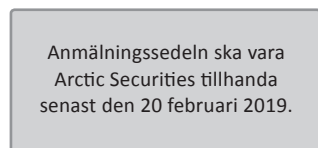
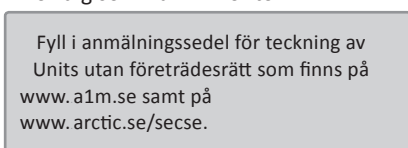


– För dig som har depå hos bank/förvaltare (aktie/fond-konto, ISK, Kapitalförsäkring)



Så här tecknar du units utan företrädesrätt

– För dig som har VP-konto



– För dig som har depå hos bank/förvaltare

