



Inbjudan till teckning av aktier

A1M Pharma AB | 556755-3226 | www.a1m.se



I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "A1M Pharma" avses koncernen bestående av moderbolaget A1M Pharma AB med organisationsnummer 556755-3226 och dotterbolaget Preeluma Diagnostics AB med organisationsnummer 556783-9609. Med "A1M Pharma AB" avses moderbolaget A1M Pharma AB med organisationsnummer 556755-3226. Med "Preeluma" avses Preeluma Diagnostics AB med organisationsnummer 556783-9609.

OM PROSPEKTET

Lagen om handel med finansiella instrument

Detta prospekt har upprättats av A1M Pharma AB i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980).

Finansinspektionen

Prospektet har godkänts av och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen om att sakuppgifterna i prospektet är korrekta eller fullständiga.

Prospektets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Sydafrika eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Prospektet tillgängligt

Prospektet finns tillgängligt på A1M Pharmas kontor samt på Bolagets hemsida (www.a1m.se) och kan även nås på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se) samt på AktieTorgets och Sedermera Fondkommissioners respektive hemsidor (www.aktietorget.se och www.sedermerna.se).

Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta prospekt återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende

framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för prospektet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, se:

<http://www.aktietorget.se/CompanyListingAgreement.aspx>

Härutöver är bolagen skyldiga att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en så kallad MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en så kallad reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nasdaq Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa i dagstidningar.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING	4
RISKFaktorER	17
A1M PHARMA I KORTHET	21
VD TOMAS ERIKSSON INLEDER.....	22
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER.....	24
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	25
MOTIV FÖR NYEMISSION	26
TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTITECKNING.....	27
A1M PHARMAS ARBETE – EN INTRODUKTION.....	28
NULÄGESSTATUS	32
VÄGEN FRAMÅT	33
A1M PHARMA – MER OM VERKSAMHETEN.....	35
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE.....	44
VETENSKAPLIGT RÅD.....	52
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR	53
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN I A1M PHARMA AB	56
VILLKOR OCH ANVISNINGAR.....	58
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION.....	62
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	74
ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION	76
BOLAGSORDNING.....	79
SKATTEFRÅGOR	81
ADRESSER.....	83

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-juni, 2016	2016-08-19
Delårsrapport januari-september, 2016	2016-11-18
Bokslutskommuniké för 2016	2017-02-22

SAMMANFATTNING

Sammanfattningar består av informationskrav uppställda i punkter 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 dock 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. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten 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 anförs 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 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 till finansiella mellanhänder	Ej tillämplig. Inga finansiella mellanhänder nyttjas för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

Avsnitt B – Emittent

B.1	Firma och handelsbeteckning	A1M Pharma AB, 556755-3226, är ett publikt aktiebolag. Handelsbeteckningen är A1M Pharma.
B.2	Säte och bolagsform	A1M Pharma AB har sitt säte i Lunds kommun, Skåne län, Sverige. Bolaget bildades i Sverige enligt svensk rätt och bedriver verksamhet enligt svensk rätt. A1M Pharma AB är ett publikt aktiebolag vars associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Verksamhet	A1M Pharmas huvudfokus är utveckling och kommersialisering av behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning. Läkemedelsutvecklingen är baserad på A1M, ett kroppseget protein som håller kroppen ren från giftiga ämnen som bildas vid oxidativ stress och som reparerar skadad vävnad. Oxidativ stress innebär att det uppstår en obalans mellan kroppens oxidanter och skyddande antioxidanter vilket leder till att molekyler, cellkomponenter, mitokondrier, vävnader och organ skadas genom oxidation. A1M Pharma har framgångsrikt tagit fram läkemedelskandidaten RMC-035, en rekombinant (genetiskt framtagen) och något modifierad version av det kroppsegna proteinet A1M, för att närmare utvärdera de potentiella behandlingseffekterna. A1M har använts vid omfattande prekliniska studier där lovande resultat har uppnåtts i flera olika djurmodeller för havandeskapsförgiftning och njurskada. RMC-035 bedöms ha en lika god effekt som naturligt A1M och är utformad för att vara bättre anpassad för medicinsk användning och storskalig tillverkning. Diagnostiken är baserad på detektion av biomarkörerna hemoglobin och A1M i mammas blod vid havandeskapsförgiftning. A1M Pharma har under de år som Bolaget varit verksamt bedrivit forskning och utveckling. Bolaget har ännu inte kommersialiserat något läkemedel eller diagnostiskt test och har således inte redovisat någon försäljning. I dagsläget arbetar A1M Pharma med att utveckla tillverkningsprocessen hos Bolagets kontraktstillverkare Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG med sikte på att säkerställa storskalig industriell produktionskapacitet i enlighet med GMP (god tillverkningsssed). Processutvecklingen är ett stort och

		omfattande arbete och avser dels att vidareutveckla tillverkningsprocessen men också att kunna skala upp tillverkningen för att få tillgång till de mängder av läkemedelskandidaten som krävs för att kunna genomföra de kommande studierna. Så snart processutvecklingen är färdig och verifierad börjar uppskalningsfasen och parallellt arbetar Bolaget med fortsatta prekliniska studier vad gäller främst toxikologi och dosering. Härutöver har Bolaget valt att komplettera fokus till att även omfatta läkemedelsutveckling inriktad mot akuta njurskador, då genomförda studier visar att A1M har en generellt njurskyddande funktion. Forskningen visar att A1M ger ett effektivt skydd mot njurskador som uppstår vid havandeskapsförgiftning. Akuta njurskador är i sig ett omfattande läkemedelsområde av väsentlig storlek som har potential att öka Bolagets marknadspotential avsevärt.												
B.4a	Trender	Bolagets verksamhet har hittills omfattat och omfattar i dagsläget till stor del forsknings- och utvecklingsverksamhet varvid det inte finns några kända, betydande trender som påverkat Bolaget eller den bransch inom vilken A1M Pharma är verksam.												
B.5	Bolagsstruktur	A1M Pharma AB är moderbolag i en koncern som även omfattar dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB. Preelumina Diagnostics AB ägs till 100 procent av moderbolaget och bedriver forskning, utveckling och kommersialisering inom diagnostik. I Preelumina sker utveckling av diagnostikmetoder för att kunna förutsäga havandeskapsförgiftning på ett tidigt stadium.												
B.6	Ägarstruktur	Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. Ägarförteckning med ägare över fem procent per den 31 mars 2016 <table><tr><th>Part</th><th>Andel av röster och kapital</th></tr><tr><td>Baulos Capital Belgium SA¹</td><td>35,54 %</td></tr><tr><td>Bo Åkerström²</td><td>6,86 %</td></tr><tr><td>Stefan Hansson²</td><td>5,26 %</td></tr><tr><td>Övriga ägare, ca 2 550 st.</td><td>52,34 %</td></tr><tr><td></td><td>100 %</td></tr></table> ¹ Inklusivt Baulos International SA. ² Inklusivt närstående personer och bolag.	Part	Andel av röster och kapital	Baulos Capital Belgium SA ¹	35,54 %	Bo Åkerström ²	6,86 %	Stefan Hansson ²	5,26 %	Övriga ägare, ca 2 550 st.	52,34 %		100 %
Part	Andel av röster och kapital													
Baulos Capital Belgium SA ¹	35,54 %													
Bo Åkerström ²	6,86 %													
Stefan Hansson ²	5,26 %													
Övriga ägare, ca 2 550 st.	52,34 %													
	100 %													
B.7	Utvald historisk finansiell information	Från och med räkenskapsåret 2015 upprättas koncernredovisningen för A1M Pharma i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen. Historisk finansiell information har räknats om från den 1 januari 2014, vilket är datum för övergång till redovisning enligt IFRS. För övergångseffekter hänvisas till not 5 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2015. Under räkenskapsåret 2014 upprättades koncern- och årsredovisning med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets årsredovisningar för 2014 (K3) och 2015 (IFRS) har reviderats av A1M Pharmas revisor. Nedanstående finansiell information har hämtats från införlivat material och kompletterats med delårsräkenskaper för perioden 2016-01-01 – 2016-03-31 samt jämförelser med motsvarande delårsperiod för 2015. Delårsräkenskaperna för 2016 och 2015 är hämtade från Bolagets delårsrapporter för perioderna 2016-01-01 – 2016-03-31, respektive 2015-01-01 – 2015-03-31 och har inte granskats av Bolagets revisor. Prospektet innehåller därutöver vissa nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS eller K3. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. A1M Pharmas uppfattning är att dessa nyckeltal i stor												

utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiella ställning. A1M Pharmas nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte beaktas separat från, eller som ett substitut för, A1M Pharmas finansiella information som upprättas enligt IFRS.

Utvald finansiell historik

Koncernens rapport över totalresultat

(KSEK)	2016-01-01 2016-03-31 IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-03-31 IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-12-31 IFRS Reviderat	2014-01-01 2014-12-31 IFRS Oreviderat	2014-01-01 2014-12-31 K3 Reviderat
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Intäkter	-	-	-	33	-
Kostnader för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttovinst	-	-	-	33	-
Netto-omsättning	-	-	-	-	-
Aktiverade utvecklings-utgifter	-	-	-	-	11 004
Övriga rörelse-intäkter	-	-	-	-	24
Summa intäkter	-	-	-	-	11 028
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Forsknings- och utvecklings-kostnader	-4 222	-3 541	-22 577	-9 948	-
Försäljnings-kostnader	-1 487	-797	-4 999	-2 522	-
Administrations kostnader	-885	-383	-2 522	-1 177	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	443	-	-
Övriga rörelse-kostnader	-14	-29	-338	-110	-
Råvaror och förnödenheter	-	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-	-	-	-	-13 264
Personal-kostnader	-	-	-	-	-3 450
Avskrivningar materiella och immateriella	-	-	-	-	-101
anläggningstillg ångar	-	-	-	-	-
Övriga rörelse-kostnader	-	-	-	-	-110
Rörelseresultat	-6 608	-4 750	-29 993	-13 724	-5 898
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Finansiella intäkter	-	-	3	103	5
Finansiella kostnader	-	-	-2 461	-370	-272

		Resultat före skatt	-6 608	-4 750	-32 451	-13 991	-6 164
		Skatt på årets resultat	36	-	37	-	-
		Periodens resultat	-6 572	-4 750	-32 415	-13 991	-6 164
		Summa totalresultat	-6 572	-4 750	-32 415	-13 991	-6 164
		Resultat per aktie, SEK	-0,17	-0,16	-0,86	-0,48	-0,48
Koncernens rapport över finansiell ställning							
(KSEK)							
			2016-03-31	2015-12-31	2014-12-31	2014-12-31	
			IFRS	IFRS	IFRS	K3	
			Oreviderat	Reviderat	Oreviderat	Reviderat	
<i>Tillgångar</i>							
Anläggningstillgångar							
		Immateriella anläggningstillgångar	29 885	28 978	25 107	-	
		Aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-	31 444	
		Patent	-	-	-	<u>20 952</u>	
						52 396	
		Materiella anläggningstillgångar	1 266	1 250	638	-	
		Inventarier	-	-	-	638	
		Summa anläggningstillgångar	31 151	30 228	25 745	53 034	
Omsättningstillgångar							
		Kundfordringar	-	550	15	15	
		Fordran koncernföretag	-	-	-	-	
		Övriga fordringar	1 325	1 332	690	690	
		Förutbetalda kostnader	38	194	91	91	
		Likvida medel	10 069	19 387	4 136	4 136	
		Summa omsättningstillgångar	11 432	21 463	4 932	4 932	
		SUMMA TILLGÅNGAR	42 583	51 691	30 677	57 966	
<i>Eget kapital och skulder</i>							
Eget kapital							
<i>Bundet eget kapital</i>							
		Aktiekapital	1 512	1 512	1 159	1 159	
		Övrigt tillskjutet kapital	114 293	114 293	64 507	-	
		Balanserat resultat	-79 855	-73 118	-40 702	-	
<i>Fritt eget kapital</i>							
		Överkursfond	-	-	-	-	
		Balanserat resultat	-	-	-	-	
		Fria reserver	-	-	-	57 258	
		Periodens resultat	-	-	-	-6 163	
		Eget kapital sammanlagt	35 950	42 687	24 964	52 253	

			</		

		Förvärv/ avyttring av anläggnings- tillgångar	-21	-48	-842	-469	-469	
		Förvärv/ avyttring av immateriella tillgångar	-1 201	-900	-4 484	-3 321	-11 148	
		Kassaflöde från investerings- verksamheten	-1 222	-948	-5 326	-3 790	-11 617	
		<i>Finansierings- verksamhet</i>						
		Nyemission	-	-	50 138	33 001	33 001	
		Ökning/ minskning långfristiga skulder	-	-	-	-15 000	-15 000	
		Kassaflöde från finansierings- verksamheten	-	-	50 138	18 001	18 001	
		Förändring av likvida medel	-9 318	-1 589	15 251	-482	-482	
		Likvida medel vid periodens början	19 387	4 135	4 136	4 618	4 618	
		Likvida medel vid periodens slut	10 069	2 546	19 387	4 136	4 136	
		Nyckeltal	160101 160331 IFRS enligt IFRS och K3	150101 150331 IFRS Oreviderat	150101 151231 IFRS Reviderat	140101 141231 IFRS Oreviderat	140101 141231 K3 Reviderat	
		Soliditet (%)	84	67	83	81	90	
		Kassa och Bank (KSEK)	10 069	2 546	19 387	4 136	4 136	
		Antal aktier, periodens slut	37 810 696	28 981 105	37 810 696	28 981 105	28 981 105	
		Resultat per aktie (SEK)	-0,17	-0,16	-0,86	-0,48	-0,21	
		Genomsnittligt antal anställda	7	4	4	4	4	
		Utdelning per aktie	-	-	-	-	-	
		Alternativa nyckeltal	160101 160331 IFRS Notera att de alternativa nyckeltalen ej är reviderade.	150101 150331 IFRS Oreviderat	150101 151231 IFRS Oreviderat	140101 141231 IFRS Oreviderat	140101 141231 K3 Oreviderat	
		Rörelsemarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	
		Vinstmarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	
		Skuldsättningsgrad	12	38	16	13	6	
		Nyckeltalsdefinitioner						
		Rörelsemarginal: Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning/intäkter.						
		Vinstmarginal: Resultat efter finansiella poster i nettoomsättning.						
		Skuldsättningsgrad: Skulder/Eget kapital.						
		Soliditet: Eget kapital/totalt kapital (balansomslutning).						
		Resultat per aktie: Beräknas på antal aktier vid periodens slut.						
		Kommentarer till den finansiella historiken						
		Den finansiella utvecklingen som kommenteras nedan avseende räkenskapsåret 2014 avser räkenskaper upprättade i enlighet med IFRS, detta för att uppnå en ökad jämförbarhet. Räkenskaperna för 2014 upprättade i enlighet med IFRS har inte granskats av Bolagets revisor.						
		A1M Pharma hade under 2015 inga intäkter. Under 2014 uppgick koncernens intäkter till 33 KSEK, vilket främst avser lokalhyra. Kostnaderna för 2015						

	ökade jämfört med föregående räkenskapsår och uppgick till 29 993 KSEK. Koncernens kostnader uppgick för räkenskapsåret 2014 till 13 757 KSEK. Kostnaderna för räkenskapsåren 2014 och 2015 utgjordes huvudsakligen av forsknings- och utvecklingskostnader. Rörelseresultatet för räkenskapsåret 2015 uppgick till -29 993 KSEK, jämfört med föregående räkenskapsår då rörelseresultatet uppgick till -13 724 KSEK, skillnaden förklaras huvudsakligen av de ökade kostnaderna. Första kvartalet 2016 hade Bolaget inga intäkter, detsamma gällde samma period föregående räkenskapsår. Kostnaderna för första kvartalet 2016 uppgick till -6 608 KSEK, jämfört med -4 750 KSEK under första kvartalet 2015. Kostnaderna utgjordes huvudsakligen av forsknings- och utvecklingskostnader. Rörelseresultatet för första kvartalet 2016 uppgick således till -6 608 KSEK, jämfört med första kvartalet 2015 då rörelseresultatet uppgick till -4 750 KSEK. Skillnaden förklaras främst av ökade forsknings- och utvecklingskostnader samt administrativa kostnader under första kvartalet 2016. A1M Pharmas balansomslutning uppgick per 2015-12-31 till 51 691 KSEK, vilken är en ökning jämfört med samma datum föregående år då balansomslutningen uppgick till 30 677 KSEK. Ökningen förklaras huvudsakligen av en ökning i immateriella tillgångar och likvida medel. A1M Pharmas omsättningstillgångar uppgick per 2015-12-31 till 21 463 KSEK, jämfört med 4 932 KSEK föregående räkenskapsår. Ökningen förklaras huvudsakligen av en ökning i likvida medel under räkenskapsåret 2015. De kortfristiga skulderna uppgick för räkenskapsåret 2015 till 6 644 KSEK, jämfört med 3 317 KSEK för räkenskapsåret 2014. Skillnaden förklaras huvudsakligen av en ökning i leverantörsskulder som per 2015-12-31 uppgick till 3 480 KSEK, jämfört med 1 318 KSEK per 2014-12-31. Per 2016-03-31 uppgick balansomslutningen till 42 583 KSEK. De immateriella tillgångarna uppgick per den 31 mars 2016 till 29 885 KSEK, jämfört med 28 978 KSEK per den 31 mars 2015. Därav har de immateriella anläggningstillgångarna ökat med 907 KSEK, vilket är mindre än tidigare perioder. Detta beror på att Bolaget, efter inträdet till IFRS, är betydligt restriktivare gällande aktiveringar av utvecklingskostnader. Samtidigt har Bolaget börjat göra avskrivningar på registrerade patent. Under räkenskapsåret 2015 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital till -31 600 KSEK, jämfört med -13 891 KSEK räkenskapsåret 2014. Skillnaden beror främst på ett sämre resultat i den löpande verksamheten under 2015. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick för räkenskapsåret 2015 till 50 138 KSEK. Under räkenskapsåret 2014 uppgick samma post till 18 001 KSEK. Ökningen förklaras huvudsakligen av skillnaden i ökning/minskning i långfristiga skulder samt den nyemission som Bolaget genomförde under 2015. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för det första kvartalet 2016 till -8 096 KSEK, jämfört med -641 KSEK samma period föregående räkenskapsår, vilken främst är hänförlig till skillnaden i posten ökning/minskning av kortfristiga skulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 222 KSEK, vilket ger förändring av likvida medel för det första kvartalet 2016 på -9 318 KSEK. Samma period föregående räkenskapsår uppgick förändringen i likvida medel till -1 589 KSEK. Likvida medel vid periodens slut 2016 uppgick till 10 069 KSEK, jämfört med 2 546 KSEK för samma period föregående räkenskapsår. Under verksamhetsåret 2015 tillfördes A1M Pharma totalt cirka 47,4 MSEK genom den nyemission som genomfördes i april 2015 samt via därtill vidhängande teckningsoptioner. Bolagets soliditet uppgick till 83 procent per 2015-12-31, jämfört med 90 procent per 2014-12-31.
--	--

		<u>Väsentliga finansiella händelser efter 2016-03-31</u> Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2016-01-31.
B.8	Proformaredovisning	Ej tillämpligt då Bolaget inte genomfört några förvärv eller avyttringar som fordrar proformaräkenskaper.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämpligt. Bolaget tillämpar inte resultatprognoser.
B.10	Revisionsanmärkning	Ej tillämpligt. I revisionsberättelse avseende årsredovisningar för 2014 och 2015 föreligger inga revisionsanmärkningar, dock föreligger i revisionsberättelse avseende årsredovisningen för 2015 en upplysning av särskild betydelse avseende den historiska finansiella informationen som införlivas i detta prospekt genom hänvisning enligt nedan. <u>”Upplysning av särskild betydelse</u> Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamhet på att bolaget, och koncernen, per balansdagen har en begränsad likviditet samtidigt som det inte finns en säkerställd finansiering framåt. Dessa omständigheter anser vi utgör tvivel kring bolagets och koncernens förmåga till fortsatt drift.”
B.11	Otillräckligt rörelsekapital	Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet beräknas att uppgå till cirka 44 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppstå i juni 2016. För att tillföra Bolaget kapital genomför A1M Pharma nu en företrädesemission om cirka 43,7 MSEK före emissionskostnader. Styrelsen bedömer att Bolaget i det fall den förestående nyemissionen blir fulltecknad kommer att ha kapital för att bedriva verksamheten fram till Q1 2017. A1M Pharma har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om cirka 8,3 MSEK, motsvarande cirka 19 procent av emissionsvolymen. Bolaget har även, via skriftliga avtal, erhållit garantiteckning om cirka 35,4 MSEK, motsvarande cirka 81 procent av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall nyemissionen inte fulltecknas eller i det fall en eller flera teckningsåtagare eller garantiåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall nyemissionen inte fulltecknas kommer fokus att riktas på de aktiviteter som bedöms som absolut nödvändiga för att bevara det värde som skapats i Bolaget. I det fall emissionen inte fulltecknas och i det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk att, i det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.

Avsnitt C – Värdepapper

C.1	Slag av värdepapper	A1M Pharma AB:s aktier med ISIN-kod SE0005876828 handlas på AktieTorget. Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen.
C.2	Valuta	Aktierna är utgivna i svenska kronor.
C.3	Aktier som är emitterade och inbetalda	Antal aktier i A1M Pharma AB uppgår till 37 810 696 stycken. Kvotvärde är 0,04 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter	A1M Pharma AB:s samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget.

		Eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i A1M Pharma AB en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.
C.5	Inskränkningar i rätten att fritt överlåta värdepapperen	Ej tillämpligt. Det föreligger inga inskränkningar att fritt överlåta aktier i Bolaget.
C.6	Reglerad marknad	Ej tillämplig. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget, vilket inte är en reglerad marknad.
C.7	Utdelningspolitik	A1M Pharma har hittills inte lämnat någon utdelning och eventuella överskott avses i första hand investeras i Bolagets utveckling. A1M Pharma AB:s styrelse har för närvarande för avsikt att behålla eventuella framtida vinster i Bolaget för att finansiera utveckling och tillväxt i Bolagets verksamhet. Så länge inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiens framtida kursutveckling.

Avsnitt D – Huvudsakliga risker

D.1	Bolags-/Branschrelaterade risker	Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på A1M Pharmas verksamhet och bransch. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av Bolagets verksamhet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts. Huvudsakliga risker innefattar nedanstående. A1M Pharmas utveckling av läkemedel och diagnostik innebär ökande kostnader för Bolaget. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att A1M Pharma i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Innan läkemedel kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas vilket görs genom kliniska studier. Det föreligger risk att resultaten i de planerade studierna inte blir tillfredsställande och det finns risk för att Bolagets läkemedelskandidater av säkerhets- och/eller effektivitetsskäl inte är tillräckligt bra för att kunna lanseras. Noterbart är att utfall från prekliniska studier inte alltid korrelerar med resultat som uppnås vid kliniska studier i människa. Om inte A1M Pharma kan påvisa att Bolagets läkemedelskandidater är tillräckligt säkra och effektiva finns risk att Bolaget kan komma att påverkas negativt, vilket väsentligen kan komma att påverka Bolagets intäkter och resultat. För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel och diagnostik måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA (Food and Drug Administration) i USA och EMA (Europeiska läkemedelsmyndigheten) i Europa. I det fall A1M Pharma, direkt eller via samarbetspartners, inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, kan A1M Pharmas förmåga att generera intäkter komma att hämmas. Även synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på planerade kommande studier kan komma att innebära förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Det finns risk att nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket negativt kan komma att påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns risk för att A1M Pharma, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter. I det fall det skulle aktualiseras kan Bolagets intjäningsförmåga
-----	----------------------------------	---

		och finansiella ställning komma att påverkas negativt. A1M Pharma innehar fyra internationella patentfamiljer, däribland godkända patent inom EU och i USA för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning. Det finns risk att Bolagets eventuella framtida patentansökningar inte kommer att godkännas. Det finns risk att beviljade patent inte ger långsiktigt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot utfärdade patent kan göras efter beviljandet av patentet. Utgången av sådana processer kan vara att beviljade patent inskränks, exempelvis genom en begränsning av tillämpningsområde eller att patentet avslås. Utgången kan också vara att patentet bibehålls så som det beviljats. Att ett patent avslås innebär att ingen tillerkänns ensamrätt, vilket gör att ingen kan hindras av det avslagna patentet från att utöva den däri definierade uppfinningen. Resultatet av en invändningsprocess kan överklagas, vilket gör att det slutliga resultatet från en invändning är svårt att förutse. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Vidare kan A1M Pharma förlora processen och därmed rätten till patentet, vilken kan påverka Bolagets verksamhet negativt. En del av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultateffekter för A1M Pharma i framtiden.
D.3	Aktierelaterade risker	Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på A1M Pharmas aktier. Nedan presenteras huvudsakliga aktierelaterade risker. A1M Pharmas aktier handlas på AktieTorget. Aktier som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, finns risk att en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad. Det finns även risk att en investering i A1M Pharma inte kan genomföras på lika välgrundad information som i ett eventuellt bolag noterat på reglerad marknad där ett mer omfattande regelverk styr informationsflödet. Om likvid handel inte kan utvecklas eller om sådan handel inte blir varaktig finns risker som kan medföra svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Eftersom en aktieinvestering kan sjunka i värde finns risk att en investerare inte kommer få tillbaka det investerade kapitalet. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymer vilket kan påverka Bolagets aktiekurs negativt. Det finns risk för att A1M Pharmas värdepapper minskar i värde. Aktiemarknaden i allmänhet och Bolagets aktie i synnerhet kan komma att påverkas av psykologiska faktorer. Psykologiska faktorer och dess effekter på aktiekursen är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt vilket kan påverka värdet av en investering i Bolaget negativt. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Eventuella överskott är planerade att investeras i A1M Pharmas utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämma inte beslutar om framtida utdelningar. Det finns risk att framtida utdelningar således helt uteblir.

Avsnitt E – Erbjudande

E.1	Emissionsintäkt och emissionskostnader	Fulltecknad nyemission tillför A1M Pharma cirka 39,3 MSEK efter att emissionskostnader om cirka 4,4 MSEK finansierats, varav cirka 2 MSEK är hänförligt till ersättning för garantiteckning.												
E.2a	Motiv och användning av emissionslikvid	I dagsläget arbetar A1M Pharma med att utveckla tillverkningsprocessen hos Bolagets kontraktstillverkare med sikte på att säkerställa storskalig industriell produktionskapacitet i enlighet med GMP (god tillverkningssed). Processutvecklingen är ett stort och omfattande arbete och avser dels att vidareutveckla tillverkningsprocessen men också att kunna skala upp tillverkningen för att få tillgång till de mängder av läkemedelskandidaten som krävs för att kunna genomföra de kommande studierna. Så snart processutvecklingen är färdig och verifierad börjar uppskalningsfasen och parallellt arbetar Bolaget med fortsatta prekliniska studier vad gäller främst toxikologi och dosering. För att möjliggöra ovanstående är A1M Pharma i behov av ytterligare kapital. Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet beräknas att uppgå till cirka 44 MSEK. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför A1M Pharma en företrädesemission av aktier, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna. Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget cirka 39,3 MSEK efter finansiering av emissionskostnader. A1M Pharma har i företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser om cirka 8,3 MSEK, motsvarande cirka 19 procent av emissionsvolymen. Bolaget har även erhållit garantiteckning om cirka 35,4 MSEK, motsvarande cirka 81 procent av emissionsvolymen. Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA har i nyemissionen avtalat om teckningsförbindelser om cirka 4,3 MSEK, motsvarande cirka 10 procent av emissionsbeloppet. Baulos Capital Belgium SA har även gjort garantiåtagande om cirka 15 MSEK, motsvarande cirka 34 procent av emissionsbeloppet. Teckningsförbindelserna motsvaras inte av pro rata. Teckningsåtagare erhåller vederlagsfria teckningsrätter, som överlåtit av Bolagets huvudägare, motsvarande på förhand skriftligen avtalat belopp i nyemissionen. Teckningsförbindelser och garantiteckning har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Det rörelsekapital Bolaget tillförs genom företrädesemissionen är främst avsett att finansiera nedanstående aktiviteter: <table><tr><th colspan="2">Kapital från företrädesemission (cirka 39,3 MSEK):</th></tr><tr><td>Processutveckling avseende uppskalning och tillverkning enligt GMP</td><td>15,0 MSEK – 38 %</td></tr><tr><td>Övrig forskning och utveckling inkl. prekliniska studier</td><td>18,1 MSEK – 46 %</td></tr><tr><td>Affärsutveckling</td><td>4,1 MSEK – 11 %</td></tr><tr><td>Administrativa kostnader</td><td>2,1 MKR – 5 %</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>Cirka 39,3 MSEK</td></tr></table> I det fall nyemissionen inte blir fulltecknad eller i det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantiåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden, kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners kombinerat med att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat med fokus på värdehöjande aktiviteter, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall nyemissionen inte fulltecknas kommer fokus att riktas på de aktiviteter som bedöms som absolut nödvändiga för att bevara det värde som skapats i Bolaget. I det fall nyemissionen inte fulltecknas och i det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk att, i det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.	Kapital från företrädesemission (cirka 39,3 MSEK):		Processutveckling avseende uppskalning och tillverkning enligt GMP	15,0 MSEK – 38 %	Övrig forskning och utveckling inkl. prekliniska studier	18,1 MSEK – 46 %	Affärsutveckling	4,1 MSEK – 11 %	Administrativa kostnader	2,1 MKR – 5 %	Totalt	Cirka 39,3 MSEK
Kapital från företrädesemission (cirka 39,3 MSEK):														
Processutveckling avseende uppskalning och tillverkning enligt GMP	15,0 MSEK – 38 %													
Övrig forskning och utveckling inkl. prekliniska studier	18,1 MSEK – 46 %													
Affärsutveckling	4,1 MSEK – 11 %													
Administrativa kostnader	2,1 MKR – 5 %													
Totalt	Cirka 39,3 MSEK													

E.3	Erbjudandets villkor	<u>Erbjudandet</u> Extra bolagsstämma i A1M Pharma AB beslutade den 3 maj 2016 att godkänna styrelsens beslut från 14 april 2016 att genom företrädesemission öka Bolagets aktiekapital med högst 672 190,08 SEK genom nyemission av högst 16 804 752 aktier envar med ett kvotvärde om 0,04 SEK till en teckningskurs om 2,60 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i emissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 43 692 355,20 SEK. <u>Företrädesrätt till teckning</u> De som på avstämningsdagen den 13 maj 2016 är registrerade som aktieägare i A1M Pharma AB äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier. <u>Handel med teckningsrätter</u> Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 19 maj – 31 maj 2016. <u>Teckningskurs</u> De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 2,60 SEK per aktie. Courtage utgår ej. <u>Teckningstid</u> Teckning av aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 19 maj – 2 juni 2016. Observera att teckning av aktier ska ske senast kl. 15.00 den 2 juni 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från aktieägarens VP-konto. Styrelsen för A1M Pharma AB äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 2 juni 2016, genom pressmeddelande på Bolagets hemsida. Styrelsen i A1M Pharma har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts. <u>Betald tecknad aktie (BTA)</u> Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare. <u>Handel med BTA</u> Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 19 maj 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av juni 2016. <u>Leverans av aktier</u> BTA kommer att ersättas av aktier så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget. <u>Handel med aktier</u>
-----	----------------------	---

		Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet A1M och ISIN-kod SE0005876828. De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar en (1) aktie. Emissionsresultatets offentliggörande Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.a1m.se samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 23, 2016.
E.4	Intressen i Bolaget	Bolagets styrelse och ledande befattningshavare äger aktier (såväl direkt som indirekt) i Bolaget, vilket kan innebära potentiella intressekonflikter då styrelseledamöter tar beslut i en verksamhet vari de har aktieinnehav och således agerar med vinstintresse. A1M Pharma AB:s huvudägare har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser och/eller garanti-teckning. Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Sedermera är även emissionsinstitut. Sedermera kan komma att teckna aktier i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt på samma villkor som övriga tecknare. Sedermera agerar i nyemissionen teckningsåtagare för kunds räkning. Sedermera och AktieTorget ingår sedan 15 december 2013 som separata och oberoende bifirmor i ATS Finans AB (tidigare, sedan mars 2010, var Sedermera och AktieTorget systerbolag i samma koncern). ATS Finans AB är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Närståendeförhållandet mellan AktieTorget och Sedermera medför en potentiell intressekonflikt. AktieTorget har särskilt att beakta detta i sin marknadsövervakning.
E.5	Säljare av värdepapper och lock-up	Ej tillämpligt. Samtliga aktier som erbjuds i detta prospekt kommer att nyemitteras. Inga nu gällande lock up-avtal finns.
E.6	Utspädning	Vid fulltecknad nyemission nyemitteras 16 804 752 aktier, vilket innebär en total utspädningseffekt om cirka 30,8 procent.
E.7	Kostnader för investeraren	Ej tillämpligt. Inga kostnader åläggs investeraren.

RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i A1M Pharma. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med de värdepapper som genom detta prospekt erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs väsentliga riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i prospektet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Bolagsrelaterade risker

Inga lanserade läkemedel eller lanserat diagnostiktest

A1M Pharma AB bildades 2008 under bolagsnamnet Preelumina AB (namnbyte till A1M Pharma AB 2010). A1M Pharma har ännu inte lanserat några läkemedel eller diagnostiska test, varken enskilt eller via partners och har därför inte genererat några intäkter. Styrelsen bedömer att det krävs ytterligare studier innan utlicensiering eller försäljning av projektet är aktuellt. Det finns risk att Bolaget inte kan attrahera en licenstagare eller köpare till sina läkemedelsprojekt och det kan därför vara svårt att utvärdera Bolagets försäljningspotential och det finns risk att intäkter helt eller delvis uteblir.

Finansieringsbehov och kapital

A1M Pharmas utveckling av läkemedel och diagnostik innebär ökande kostnader för Bolaget. En försening av marknadsgenombrott kan innebära resultatförsämringar för Bolaget. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns risk att A1M Pharma i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Detta kan medföra att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

Målsättningar och milstolpar

Det finns risk att A1M Pharmas målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts och det kan ta längre tid än planerat att nå de milstolpar styrelsen i Bolaget fastställt, vilket även kan medföra ökade kostnader för Bolaget. Det finns risk att Bolagets målsättningar blir försenade. Därav kan Bolaget behöva revidera utvecklingsplanerna, vilket kan påverka A1M Pharmas verksamhet negativt genom försenad kommersialisering och intäkter.

Teckningsförbindelser och garantiteckning

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantiteckning med ett antal olika parter i nu förestående nyemission. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse och/eller garantiteckning inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt och att Bolaget inte tillförs tillräckligt med kapital. I sådant fall finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena projekten och därmed medföra försenad kommersialisering.

Kliniska studier

Innan läkemedel kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas vilket görs genom kliniska studier. Det föreligger risk att resultaten i de planerade studierna inte blir tillfredsställande och det finns risk att Bolagets läkemedelskandidater av säkerhets- och/eller effektivitetsskäl inte är tillräckligt bra för att kunna lanseras. Noterbart är att utfall från prekliniska studier inte alltid korrelerar med resultat som uppnås vid kliniska studier i människa. Resultat från mindre kliniska studier överensstämmer inte heller alltid med resultat i mer omfattande studier, varpå det finns flera risker på vägen mot en lansering av läkemedel. Om inte A1M Pharma kan påvisa att Bolagets läkemedelskandidater är tillräckligt säkra och effektiva finns risk att Bolaget kan komma att påverkas negativt, vilket väsentligen kan komma att påverka Bolagets intäkter och resultat. För att kunna marknadsföra Bolagets diagnostiska test krävs CE-märkning i Europa (som intygar att produkten överensstämmer med lagstadgade krav på säkerhet, hälsa och miljö) och godkännande av FDA (Food and Drug Administration) i USA. Det finns risk att såväl CE-märkning som godkännande av FDA inte erhålls. Därigenom föreligger risk att Bolagets möjligheter till försäljning och intäkter kan bli försenade eller helt utebli, vilket påverkar Bolagets resultat negativt.

Leverantörer/tillverkare

A1M Pharma har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det föreligger risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även risk att A1M Pharmas leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Registrering och tillstånd hos myndigheter

För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel och diagnostik måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel FDA (Food and Drug Administration) i USA och EMA (Europeiska läkemedelsmyndigheten) i Europa. I det fall A1M Pharma, direkt eller via samarbetspartners, inte lyckas skaffa nödvändiga tillstånd och registreringar från myndigheter, kan A1M Pharmas förmåga att generera intäkter komma att hämmas. Även synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på planerade kommande studier kan komma att innebära förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. Det finns risk att nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket negativt kan komma att påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns risk för att A1M Pharma, direkt eller via samarbetspartners, inte erhåller nödvändiga tillstånd och registreringar hos myndigheter. I det fall det skulle aktualiseras kan Bolagets intjäningsförmåga och finansiella ställning komma att påverkas negativt.

Produktansvar

Beaktat att A1M Pharma är verksam inom läkemedelsbranschen aktualiseras risker med produktansvar. Det föreligger risk för att A1M Pharma kan komma att hållas ansvariga vid eventuella händelser i kliniska studier, även för det fall kliniska studier genomförs av extern part. Vid ett eventuellt tillbud i en klinisk studie och om A1M Pharma skulle hållas ansvariga för detta finns det risk för att Bolagets försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav, vilket skulle kunna påverka A1M Pharma negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Nyckelpersoner och medarbetare

A1M Pharmas nyckelpersoner och medarbetare har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner eller medarbetare kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets forsknings- och utvecklingsverksamhet, vilket kan påverka framtida lanseringar av läkemedel och därmed även Bolagets resultat. Det är inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den "know-how" som utvecklats av A1M Pharma, vilket skulle kunna vara till skada för Bolaget.

Konkurrenter

A1M Pharmas huvudfokus är utveckling och kommersialisering av behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, kompletterat med behandling av akuta njurskador. Läkemedelsutvecklingen är baserad på A1M, ett kroppseget protein som skyddar kroppen från giftiga ämnen som bildas vid oxidativ stress och som reparerar skadad vävnad. Det finns ett antal företag som arbetar med utveckling av läkemedel för behandling av havandeskapsförgiftning, vilket kan medföra negativa konsekvenser för A1M Pharma genom försämrade intäktsmöjligheter. Diagnostik av havandeskapsförgiftning är baserad på detektion av biomarkörerna hemoglobin och A1M i mammas blod. Inom diagnostik av havandeskapsförgiftning bedriver flera forskningsgrupper och företag utveckling. Ett antal alternativa markörer är under utvärdering och har i några få fall introducerats på marknaden. A1M Pharmas biomarkörer är enligt styrelsen i dagsläget de enda biomarkörer som kan förutsäga havandeskapsförgiftning redan under graviditetens första tredjedel vilken är av stor klinisk betydelse för identifiering av högriskpatienter. Även inom diagnostik finns risk att Bolagets verksamhet påverkas negativt genom försämrade intäktsmöjligheter i det fall konkurrenters produkter introduceras på marknaden.

En del av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning för A1M Pharma. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultat effekter för A1M Pharma i framtiden.

Konjunkturutveckling och valutarisk

A1M Pharmas verksamhet inom läkemedelsutveckling påverkas av externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan på läkemedel, den globala konjunkturutvecklingen, inflation samt ränteförändringar, vilket bland annat kan påverka investeringsviljan hos potentiella licenspartners. Detta kan ha negativ inverkan på bland annat rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. En del av A1M Pharmas potentiella framtida försäljningsintäkter och kostnader kan komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan väsentligen förändras. Således finns risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter kan påverkas negativt.

Politisk risk

Bolaget är på olika sätt verksam i och genom ett stort antal olika länder och kan därigenom påverkas av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Det finns risk att A1M Pharma 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 risk att ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet inom läkemedelsutveckling vilket kan påverka Bolagets framtida resultat.

Marknadstillväxt

En eventuell etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Det finns risk att nya etableringar försenas vilket kan medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Det finns risk att synergieffekter uteblir samtidigt som ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet på ett negativt sätt. En snabb tillväxt kan medföra problem på ett organisatoriskt plan. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Patent och andra immateriella rättigheter

A1M Pharma innehar fyra internationella patentfamiljer, däribland godkända patent inom EU och i USA för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning. Det finns risk att Bolagets eventuella framtida patentansökningar inte kommer att godkännas. Det finns risk att beviljade patent inte ger långsiktigt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot utfärdade patent kan göras efter beviljandet av patentet. Utgången av sådana processer kan vara att beviljade patent inskränks, exempelvis genom en begränsning av tillämpningsområde eller att patentet avslås. Utgången kan också vara att patentet bibehålls så som det beviljats. Att ett patent avslås innebär att ingen tillerkänns ensamrätt, vilket gör att ingen kan hindras av det avslagna patentet från att utöva den däri definierade uppfinningen. Resultatet av en invändningsprocess kan överklagas, vilket gör att det slutliga resultatet från en invändning är svårt att förutse. Kostnaden för sådana processer kan vara betydande. Vidare kan A1M Pharma förlora processen och därmed rätten till patentet, vilken kan påverka Bolagets verksamhet negativt.

Utvecklingskostnader

A1M Pharma kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Prissättning

I A1M Pharmas affärsmodell ingår möjligheten att utlicensiera ett diagnostiskt test och/eller läkemedelskandidater. Generell utveckling avseende prissättning av diagnostiska tester och/eller läkemedel står utom Bolagets kontroll. I det fall prissättning av diagnostiska tester och/eller läkemedel generellt faller finns det risk för att detta negativt kan komma att påverka Bolagets intjäningsmöjligheter. Prissättning av diagnostiska tester och/eller läkemedel bestäms i vissa fall på myndighetsnivå. Detta står utom Bolagets kontroll. Ju lägre prissättning, desto lägre intäktsmöjligheter för A1M Pharma. Det finns risk för att prissättning av diagnostiska tester och/eller läkemedel kan komma att bli lägre än vad styrelsen i A1M Pharma AB beräknar.

Värdepappersrelaterade risker

Kursvariationer

A1M Pharma AB är noterade på AktieTorget. Det finns risk att aktiekursen genomgår stora variationer. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym, vilket kan påverka Bolagets aktiekurs negativt. Detta behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med A1M Pharmas underliggande värde.

Psykologiska faktorer

Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer som till exempel trender, rykten, reaktioner på nyheter som inte är direkt knutna till marknadsplatsen etc., vilket kan påverka handeln i Bolagets värdepapper. Bolagets värdepapper kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

Utdelning

A1M Pharma har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och eventuella överskott är planerade att investeras i A1M Pharmas utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämman inte beslutar om framtida utdelningar. Det finns risk att framtida utdelningar således helt uteblir.

Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare

Styrelseledamöter och huvudägare i A1M Pharma AB har inget nu gällande lock up-avtal som reglerar deras möjligheter att avyttra aktier i A1M Pharma AB. Det finns risk att styrelseledamöter och huvudägare eller andra stora aktieägare avyttrar stora delar av eller hela sina innehav i A1M Pharma AB. I det fall det skulle ske i den löpande handeln på AktieTorget kan aktiekursen komma att påverkas negativt. Aktiekursen kan även komma att påverkas negativt i det fall andra aktieägare eventuellt skulle avyttra stora volymer aktier i den löpande handeln.

AktieTorget

Bolagets aktie handlas på AktieTorget, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Aktier som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad, då aktier som är noterade på AktieTorget inte omfattas av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader.

A1M PHARMA I KORTHET

- Läkemedelsutveckling utifrån forskningsplattform baserad på det kroppsegna proteinet A1M och dess nyupptäckta effekter på sjukdomsmodeller i djur.
- A1M:s funktion är att städa, skydda och återställa kroppens celler genom att befria kroppens vävnader från fria radikaler, reaktiva syreföreningar och andra skadliga ämnen. Forskningsplattformen erbjuder breda tillämpningsmöjligheter.
- Behandling med A1M innebär lägre klinisk risk än användning av syntetiska substanser då proteinet redan naturligt finns i kroppen.
- A1M Pharma fokuserar på behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning samt behandling av akuta njurskador, områden med betydande kommersiell potential och med omfattande utvecklingssynergier.
- Bolaget har efter ett intensivt forsknings- och utvecklingsarbete tagit fram den nya läkemedelskandidaten RMC-035 som är en modifierad version av A1M som har uppvisat lika god effekt som den naturliga substansen i Bolagets tester samtidigt som den har en förbättrad stabilitet i samband med användning och är lättare att tillverka i stor skala. Dessa modifieringar har gjort det möjligt för A1M Pharma att söka substanspatent.
- Bolaget befinner sig i preklinisk fas. Diagnostik inom havandeskapsförgiftning ligger närmast kommersialisering.
- A1M Pharma bedriver löpande forskning och utveckling utifrån Bolagets forskningsplattform för att identifiera och prioritera framtida kompletterande terapiområden utifrån genomförbarhet och kommersiell potential.
- Företaget samarbetar med Truly Translational vad gäller preklinisk och klinisk utveckling samt har ett avtal med NeuroVive Pharmaceutical angående forskningssamarbete inom mitokondriell medicin.

VD TOMAS ERIKSSON INLEDER

A1M Pharma utvecklar diagnostik och läkemedelsbehandlingar baserade på det kroppsegna proteinet A1M. Vår huvudindikation är havandeskapsförgiftning, ett sjukdomstillstånd som drabbar omkring 10 miljoner gravida kvinnor i världen varje år. Omkring 76 000 mödrar och 500 000 spädbarn avlider varje år efter att ha drabbats av sjukdomen och den ligger bakom cirka 15 procent av alla för tidiga förlossningar. Idag saknas såväl effektiv diagnostik som en behandling, vilket gör att det finns ett stort globalt behov inom detta område. Havandeskapsförgiftning är vår första indikation men vi har även sett i våra studier att A1M har en intressant skyddande funktion även inom andra områden. Vårt andra närliggande område är akuta njurskador men i förlängningen kan vi även se andra sjukdomstillstånd där A1M kan komma till nytta.



A1M Pharma fortsätter sin utveckling vilken slutligen ska leda till kommersiell lansering av nya behandlingsmetoder för såväl havandeskapsförgiftning som akuta njurskador, områden med betydande kommersiell potential. Vi arbetar fokuserat vidare med sikte på kommande kliniska studier och har redan tagit flera viktiga steg framåt under 2016. Vi har uppnått prekliniskt proof-of-concept för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, initierat prekliniska säkerhetsstudier samt ingått avtal med en ledande europeisk kontraktstillverkare för storskalig läkemedelstillverkning inför kommande säkerhetsstudier och kliniska prövningar. Samarbetsavtalet omfattar fortsatt processutveckling och teknologiöverföring samt efterföljande produktion av material för toxikologiska studier och tillverkning av läkemedelskandidaten i enlighet med gällande regelverk (GMP, god tillverkningssed) inför kommande fas I-studie inom havandeskapsförgiftning. Processutvecklingen är ett stort och omfattande arbete som är både tids- och kostnadskrävande, men samtidigt är det absolut nödvändigt. Utvecklingen inkluderar såväl vidareutveckling av tillverkningsprocessen som uppskalning av tillverkningen så att vi får tillgång till de mängder som behövs för kommande studier. Detta är således ett viktigt steg för oss och centralt både när det gäller planering och fortsatt prekliniskt arbete inför kliniska studier och i relation till samarbetspartners och berörda myndigheter. Parallellt fortsätter våra prekliniska studier avseende havandeskapsförgiftning inom toxikologi och dosering.

Att tillverkningsprocessen valideras och substansen tillverkas i enlighet med GMP är naturligtvis därefter avgörande för att den ska kunna användas i kliniska prövningar. Ett antal framsteg har gjorts inom detta projekt, bland annat har vi optimerat hur celler uttrycker proteinet och kan därmed producera högre kvantiteter av ren läkemedelssubstans från varje batch. Det innebär ökad effektivitet och därmed en lägre produktionskostnad per gram protein. En del av analysmetoderna för kvalitetssäkring av såväl process som substans är dessutom färdigutvecklade och valideras nu. Så snart processutvecklingen är färdig och verifierad börjar uppskalningsfasen. Vår valda produktionspartner har lång erfarenhet av just denna typ av process så vi känner stor tilltro till att de kommer att leverera i enlighet med vad vi kommit överens om. Det är även viktigt att poängtera att mycket av det som görs nu kan tillämpas rakt av vid eventuella framtida varianter av vårt protein för andra indikationer. Det gäller såväl de tekniska processerna som specifikationsanalyserna. Dessa måste naturligtvis valideras för varje ny kandidat, men ett liknande projekt för en ny kandidat skulle ta markant kortare tid och kostnaderna reduceras betydligt. Slutligen är den dokumentation som nu säkras hos produktionspartnern en väsentlig del av den regulatoriska dokumentation vi arbetar på inför en läkemedelsregistrering.

Innan den kliniska fas I-studien kan inledas krävs att en GLP-toxstudie genomförs, vilken är planerad att inledas under Q2 2017. Efter avslutad GLP-toxstudie kan vi skicka in en ansökan om att genomföra klinisk fas I-studie med Bolagets läkemedelskandidat till Läkemedelsverket. Så snart vi erhållit ett godkännande från Läkemedelsverket kan den kliniska fas I-studien inledas.

Vårt nyligen kommunicerade forskningssamarbete med CSL Behring inom kombinationsbehandlingar med A1M och plasmaproteiner kommer att stärka vårt arbete inom Bolagets huvudindikation, men är dessutom viktigt då det kan ge möjlighet att ytterligare bredda vårt forskningsområde. Genom samarbetet med CSL Behrings erfarna och respekterade forskningsgrupp kan vi erhålla viktiga insikter inom dosering och administrering av terapeutiska proteiner.

Inom akut njurskada har vi ingått ett akademiskt samarbete avseende prekliniskt proof-of-concept och vi fortsätter arbetet med att nå denna milstolpe – något som är mycket betydelsefullt när det kommer till att hitta samarbetspartners.

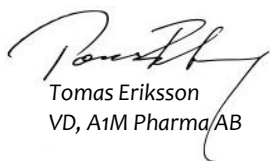
Enligt styrelsens bedömning ligger ett diagnosiskt test för havandeskapsförgiftning i dagsläget närmast marknaden. Vi har uppnått prekliniskt proof-of-concept för diagnostik av havandeskapsförgiftning och arbetar nu med att validera diagnostiktestet samt teckna ett samarbets- eller licensavtal med en partner. Bakgrunden till att Bolaget satsar på både behandling och diagnostik är att det finns en tät koppling mellan de ämnen som vi funnit och kan titta på ur diagnostiksynpunkt och de behandlingar ämnet kan göra. Det handlar inte bara om att tidigt kunna diagnosticera patienter utan även om att kunna följa behandlingen (s.k. companion diagnostic), vilket är viktigt för oss då storbolag vanligtvis inte vill utveckla läkemedel som inte har companion diagnostic. Sjukvården har inte längre råd att behandla alla utan vårdgivaren vill veta att patienten reagerar på behandlingen och då är diagnostiken en viktig del. Avseende diagnostik är vägen till marknad kortare än vad den är för läkemedel även om potentialen är mindre än när det gäller behandling. Samtidigt finns det ett stort värde i att tidigt kunna identifiera högriskpatienter och deras sjukdomsutveckling oavsett behandlingsidé. Vår ambition är att gå i mål med både diagnostiken och behandlingen och för att kunna nå dit måste vi även utveckla och förstärka Bolagets organisation. Det finns utmaningar i det vi gör och för att kunna möta dessa utmaningar på rätt sätt krävs en kompetent och erfaren organisation som kan skapa de bästa förutsättningarna för våra projekt och Bolagets framtid.

En ytterligare viktig process för att utveckla Bolaget är vårt planerade listbyte från AktieTorget till Nasdaq Stockholm First North. Listbytet kommer att öka kännedomen om A1M Pharma och våra utvecklingsprojekt både i Sverige och utomlands och dessutom möjliggör det för fler internationella investerare att bli delägare i Bolaget. På lite sikt är målsättningen att ta Bolaget till Nasdaq Stockholms huvudlista, och detta är ett viktigt steg på vägen dit.

Avslutningsvis vill jag nämna att vi färdigställt läkemedelskandidaten RMC-035 för behandling av havandeskapsförgiftning. Färdigställandet av denna läkemedelskandidat utgör en milstolpe för A1M Pharmas utveckling och vi tar nu verkligen klivet från att vara ett forskningsbolag till ett läkemedelsbolag med sikte på kommande kliniska studier. Vi kan nu arbeta vidare med en mycket lovande läkemedelskandidat som utöver att den bedöms ha lika god effekt som naturligt A1M är utvecklad för medicinsk användning och storskalig tillverkning. Den nya läkemedelskandidaten möjliggör erhållande av substanspatent, samtidigt som den bidrar till ett förväntat ökat intresse för A1M Pharma hos potentiella samarbetspartners och andra branschaktörer. Generellt sett värderas läkemedelskandidater med möjlighet till substanspatent högre än naturliga substanser, men samtidigt är ett naturligt ursprung intressant då det indikerar en hög sannolikhet att produkten tolereras av kroppen. Vår nya läkemedelskandidat visar att A1M Pharma kan kombinera detta.

Vi på A1M Pharma drivs av att ta fram behandling och diagnostik för havandeskapsförgiftning samt behandlingar för andra indikationer med stora medicinska behov där vi kan hjälpa de som drabbas att få ett friskare liv. Det är samtidigt viktigt att poängtera att havandeskapsförgiftning är en global miljardmarknad, vilket innebär att det eller de bolag som lyckas utveckla en fungerande behandling kan skapa mycket stora värden för sina aktieägare. A1M Pharma är således i en position där vi kan kombinera ett mycket viktigt utvecklingsarbete med betydande ekonomiskt potential för våra aktieägare.

Välkommen att vara med och förändra livet för miljoner kvinnor och barn!



Tomas Eriksson
VD, A1M Pharma AB

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Emissionsbeslut

Vid extra bolagsstämma i A1M Pharma AB den 3 maj 2016 beslutades att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en företrädesemission av högst 16 804 752 aktier. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen.

Emissionsvolym och emissionskostnader

Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad tillförs A1M Pharma cirka 39,3 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 4,4 MSEK, varav cirka 2 MSEK är hänförligt till ersättning för garantiteckning.

Inbjudan

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta prospekt, att teckna aktier i A1M Pharma AB till en kurs om 2,60 SEK per aktie.

Ansvar

Styrelsen för A1M Pharma AB är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Nedan angivna personer försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i prospektet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund den 18 maj 2016
Styrelsen i A1M Pharma AB

*Martin Austin – Styrelseordförande
Anders Ermén – Styrelseledamot
Cristina Glad – Styrelseledamot
Stefan Hansson – Styrelseledamot
Christina Lloyd – Styrelseledamot
Bo Åkerström – Styrelseledamot*

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Emissionsvolym:	A1M Pharma AB genomför härmed en företrädesemission om 43 692 355,20 SEK, vilken högst omfattar 16 804 752 aktier.
Teckningstid:	19 maj – 2 juni 2016.
Teckningskurs:	2,60 SEK per aktie.
Avstämningsdag och företrädesrätt:	Sista dag för handel i A1M Pharma AB:s aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 11 maj 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 12 maj 2016. Avstämningsdag var den 13 maj 2016. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen.
Teckningsförbindelser och garantiteckning:	A1M Pharma AB har erhållit teckningsförbindelser om cirka 8,3 MSEK, motsvarande cirka 19 procent av emissionsvolymen. Bolaget har även erhållit garantiåtagande om cirka 35,4 MSEK, motsvarande cirka 81 procent av emissionsvolymen.
Antal aktier innan nyemission:	37 810 696 aktier.
Marknadsplats:	A1M Pharma AB:s aktie är noterad på AktieTorget.
Värdering (pre-money):	Cirka 98,3 MSEK.
Handel med teckningsrätter:	Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 19 maj – 31 maj 2016.
Handel med BTA:	Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 19 maj 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av juni 2016.
Aktiens ISIN-kod:	SE0005876828

MOTIV FÖR NYEMISSION

Emissionslikvidens användande

I dagsläget arbetar A1M Pharma med att utveckla tillverkningsprocessen hos Bolagets kontraktstillverkare med sikte på att säkerställa storskalig industriell produktionskapacitet i enlighet med GMP (god tillverkningsssed). Processutveckling är ett stort och omfattande arbete och avser dels att vidareutveckla tillverkningsprocessen men också att kunna skala upp tillverkningen för att få tillgång till de mängder av läkemedelskandidaten som krävs för att kunna genomföra de kommande studierna. Så snart processutvecklingen är färdig och verifierad börjar uppskalningsfasen och parallellt arbetar Bolaget med fortsatta prekliniska studier vad gäller främst toxikologi och dosering. För att möjliggöra ovanstående är A1M Pharma i behov av ytterligare kapital. Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet beräknas att uppgå till cirka 44 MSEK.

För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför A1M Pharma en företrädesemission av aktier, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna. Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget cirka 39,3 MSEK efter finansiering av emissionskostnader om cirka 4,4 MSEK, varav cirka 2 MSEK är hänförligt till ersättning för garantiteckning. A1M Pharma har i företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser om cirka 8,3 MSEK, motsvarande cirka 19 procent av emissionsvolymen. Bolaget har även erhållit garantiteckning om cirka 35,4 MSEK, motsvarande cirka 81 procent av emissionsvolymen. Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA har av ovanstående avtalat om teckningsförbindelse om cirka 4,3 MSEK, motsvarande cirka 10 procent av emissionsvolymen. Baulos Capital Belgium SA har även gjort garantiåtagande om cirka 15 MSEK, motsvarande cirka 34 procent av emissionsbeloppet. Teckningsförbindelserna motsvaras inte av pro rata. Teckningsåtagare erhåller vederlagsfria teckningsrätter, som överlåtit av Bolagets huvudägare, motsvarande på förhand skriftligen avtalat belopp i nyemissionen. Teckningsförbindelser och garantiteckning har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Det rörelsekapital Bolaget tillförs genom företrädesemissionen är främst avsett att finansiera nedanstående aktiviteter:

Kapital från företrädesemission (cirka 39,3 MSEK):	
Processutveckling avseende uppskalning och tillverkning enligt GMP	15,0 MSEK – 38 %
Övrig forskning och utveckling inkl. prekliniska studier	18,1 MSEK – 46 %
Affärsutveckling	4,1 MSEK – 11 %
Administrativa kostnader	2,1 MKR – 5 %
Totalt	Cirka 39,3 MSEK

I det fall nyemissionen inte blir fulltecknad eller i det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantiåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden, kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med samarbetspartners kombinerat med att bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat med fokus på värdehöjande aktiviteter, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall nyemissionen inte fulltecknas kommer fokus att riktas på de aktiviteter som bedöms som absolut nödvändiga för att bevara det värde som skapats i Bolaget. I det fall emissionen inte fulltecknas och i det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk att, i det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.

Framtida kapitalbehov

Givet att det prekliniska arbetet fortgår som planerat, ser Bolaget ett ökande kapitalbehov som till stor del är kopplat till den utvecklingstakt A1M Pharma väljer att hålla. Prekliniskt proof-of-concept har uppnåtts för diagnostik av havandeskapsförgiftning och Bolaget arbetar nu med att validera diagnostiktestet samt teckna ett samarbets- eller licensavtal med en partner. Vid fulltecknad nyemission kommer A1M Pharma att erhålla tillräckligt kapital för att driva Bolaget i önskvärd takt fram till Q1 2017. Enligt styrelsens bedömning har Bolaget därefter ett framtida kapitalbehov om cirka 65 MSEK för att bedriva verksamheten i önskvärd takt fram till dess att planerad fas I-studie är avslutad samt att planerad fas II-studie är påbörjad med Bolagets läkemedelskandidat. Det ökade kapitalbehovet beror dels på att ytterligare aktiviteter har inkluderats samt att Bolaget utökat planerad studie, vilket resulterar i ett större organisationsbehov. Bolagets nyligen förstärkta ledningsgrupp arbetar därför intensivt med syfte att teckna samarbetsavtal med utvecklingspartners som kan bistå med både erfarenhet och kapital över tid för att bibehålla den finansiering som krävs för att fortsätta hålla nuvarande höga utvecklingstakt. Utfallet av diskussioner med potentiella samarbetspartners kommer att kunna påverka Bolagets framtida kapitalbehov.

Aktiens prissättning

Emissionskursen grundas på Bolagets akties genomsnittliga omsättningsviktade kurs under de senaste 10 handelsdagarna inför beslutet om företrädesemission med en procentuell rabatt om cirka 36 procent mot aktuell genomsnittlig omsättningsviktad kurs.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTITECKNING

A1M Pharma AB genomför härmed en företrädesemission, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget cirka 43,7 MSEK före emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 8,3 MSEK, motsvarande cirka 19 procent av emissionslikviden. Bolaget har även erhållit garantiteckning om cirka 35,4 MSEK, motsvarande cirka 81 procent av emissionslikviden. Se nedan för mer detaljerad information om teckningsförbindelser och garantiteckning. Samtliga parter som har avtalat om teckningsförbindelser och/eller garantiteckning går att nå via Bolagets rådgivare på adress: Importgatan 4, 262 73 Ängelholm, telefon: 0431-47 17 00.

Teckningsförbindelser

I nedanstående tabell presenteras samtliga teckningsförbindelser, vilka skriftligen avtalats. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 8 321 726,40 SEK. Teckningsförbindelserna motsvaras inte av pro rata. Teckningsåtagare erhåller vederlagsfria teckningsrätter, som överlåts av Bolagets huvudägare, motsvarande på förhand skriftligen avtalat belopp i nyemissionen. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Ingen premieersättning utgår för dessa åtaganden. Tilldelning av aktier till teckningsåtagare säkerställs genom A1M Pharma AB:s bolagsstämmbeslut om tilldelningsprinciper i nyemissionen.

Teckningsåtagare	Datum för avtal	Teckningsförbindelse (SEK)
Sedermera Fondkommission för kunds räkning ¹	14 april 2016	2 554 624,80
Baulos Capital Belgium SA ²	14 april 2016	4 299 994,40
Bertil Lindkvist ³	14 april 2016	1 467 107,20
Totalt belopp av teckningsförbindelser		8 321 726,40

¹ Ingen av de underliggande parterna har lämnat teckningsförbindelser som överstiger fem procent av den totala emissionslikviden om cirka 43,7 MSEK.

² Äger sedan tidigare 35,54 procent av aktierna i A1M Pharma.

³ Äger sedan tidigare 3,36 procent av aktierna i A1M Pharma.

Garantiteckning

I nedanstående tabell presenteras samtliga avtal om garantiteckning, vilka skriftligen avtalats. Bolaget har skriftligen avtalat om garantiåtagande om 35 370 637,60 SEK. Garantiteckning har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. För garantiåtagande utgår ersättning om 10 procent. Huvudägaren Baulos Capital Belgium SA erhåller ingen ersättning för detta garantiåtagande. Garantitecknare kommer att tilldelas aktier i emissionen i det fall emissionen inte blir fulltecknad av befintliga ägare och allmänhet. Dock är garantitecknarna bundna att teckna aktier för högst motsvarande sitt ingångna garantibelopp.

Garantitecknare	Datum för avtal	Garantiersättning (SEK)	Garantiteckning (SEK)
Sedermera Fondkommission för kunds räkning ¹	14 april 2016	1 917 063,76	19 170 637,60
Baulos Capital Belgium SA ²	14 april 2016	-	15 000 000,00
Olist AB	14 april 2016	120 000	1 200 000,00
Totalt belopp av garantiteckning			35 370 637,60

¹ Ingen av de underliggande parterna har lämnat garantiteckning som överstiger fem procent av den totala emissionslikviden om cirka 43,7 MSEK.

² Äger sedan tidigare 35,54 procent av aktierna i A1M Pharma.

A1M PHARMAS ARBETE – EN INTRODUKTION

Havandeskapsförgiftning – ett stort problem

Havandeskapsförgiftning är ett stort medicinskt problem. I västvärlden drabbas cirka 3-7 procent¹ av alla gravida kvinnor av havandeskapsförgiftning. I Sverige motsvarar detta upp till 5 000 kvinnor² varje år. Tack vare regelbundna kontroller på mödravårdscentralerna är dödligheten på grund av havandeskapsförgiftning låg i Sverige. Globalt drabbas däremot mer än 10 miljoner kvinnor och i tredje världen dör en kvinna i havandeskapsförgiftning var tredje minut³. Uppgifter från WHO gör gällande att havandeskapsförgiftning ligger bakom vart femte dödsfall bland gravida kvinnor och så mycket som 40 procent av alla de barn som dör i samband med förlossning.

Havandeskapsförgiftning är en graviditetskomplikation som innebär att mamman, i senare hälften av graviditeten, utvecklar högt blodtryck med proteinläckage i urinen, ett uttryck för njurskada. Forskningen hittills tyder på att havandeskapsförgiftningen uppstår då moderkakan tidigt i graviditeten inte har utvecklats optimalt vilket medför oxidativ stress och ökad produktion av fosterhemoglobin. Oxidativ stress innebär att det uppstår en obalans mellan kroppens oxidanter och skyddande antioxidanter vilket leder till att molekyler, cellkomponenter, mitokondrier, vävnader och organ skadas genom oxidation. Skador som uppstår till följd av oxidation kan ha förödande konsekvenser för människan och har identifierats som en av de viktigaste orsakerna vid många olika sjukdomstillstånd. Hemoglobin, vars normala funktion är att transportera syre via blodet, är mycket giftigt och skadligt när det hamnar utanför de röda blodkropparna. När hemoglobin bryts ner frigörs en rad skadliga komponenter, bland annat en järninnehållande komponent kallad heme som binder syre. Dessa nedbrytningsprodukter skadar bland annat cellens kraftverk, mitokondrierna, i moderkakan. När hemoglobin senare läcker ut till mammans blod skadas njurarna, samtidigt som blodkärlen drar ihop sig.

Fosterhemoglobin och andra ämnen skadar blodkärlen i mammans alla organ vilket leder till att det kan uppstå symptom i flera olika delar av kroppens organ, exempelvis hjärnan vilket då ger upphov till sjukdomens fruktade slutstadium, *eklampsi*, kännetecknat av epileptiska anfall.⁴ Ett stort problem inom sjukvården är att det i dagsläget inte finns relevanta diagnostikverktyg eller prov som tidigt kan förutsäga havandeskapsförgiftning i graviditetens första hälft. Detta medför att sjukvården inte upptäcker drabbade individer förrän sjukdomen har nått ett allvarligt stadium. Ett mer precist diagnostikverktyg skulle vara av stor klinisk nytta och kunna spara betydande resurser inom vården. Frånsett den uppenbara patientnyttan med en effektiv diagnostik och behandling, är de samhällsekonomiska vinsterna stora. De direkta merkostnaderna för havandeskapsförgiftning beräknas till cirka 19 miljarder SEK för Europa och motsvarande belopp i USA uppgår till cirka 20 miljarder SEK per år enligt en rapport⁵ framtagen av professor Lars Ehler, Århus Universitet.

Fokus på havandeskapsförgiftning – akuta njurskador, ett naturligt komplement

A1M Pharmas huvudfokus är utveckling och kommersialisering av diagnostik och behandling av havandeskapsförgiftning. Bolaget utvecklar läkemedel för behandling av havandeskapsförgiftning samt ett diagnostiskt test för havandeskapsförgiftning. Läkemedelsutvecklingen är baserad på A1M, ett kroppseget protein som skyddar kroppen mot giftiga ämnen och som reparerar skadad vävnad. A1M ingår som en väsentlig del i kroppens naturliga försvar mot sjukdomar som havandeskapsförgiftning och akuta njurskador. A1M Pharma har inom ramen för sina utvecklingsprojekt tagit fram en rekombinant version av A1M med det naturliga proteinets goda egenskaper, men denna substans är inte möjlig att patentera. Bolaget har efter ett intensivt forsknings- och utvecklingsarbete tagit fram den nya



¹ Preeclampsia Foundation

² Svensk Förening för Obstetrik och Gynekologi

³ Preeclampsia Foundation

⁴ <http://www.karolinska.se/Verksamheternas/Kliniker--enheter/Kvinnokliniken/Graviditet-och-forlossning/Gravid/Komplikationer/Havandeskapsforgiftning---Preeklampsi/>

⁵ Litteraturstudie gjord av Prof. Lars Ehlers, Centre for Health Economy improvements, Ålborg universitet, Danmark, på uppdrag av A1M Pharma.

läkemedelskandidaten RMC-035. Denna är en modifierad version av A1M som har uppvisat lika god effekt som den naturliga substansen i Bolagets tester samtidigt som den har en förbättrad stabilitet i samband med användning och är lättare att tillverka i stor skala. Det är dessa modifieringar jämfört med det naturliga A1Mproteinet som har gjort det möjligt för A1M Pharma att söka substanspatent.

Diagnostiken är baserad på detektion av biomarkörerna hemoglobin och A1M, där A1M Pharma har utvecklat en ny analysmetod som på ett tidigt stadium i graviditeten kan upptäcka kvinnor som är i riskzonen att senare utveckla havandeskapsförgiftning. Bakgrunden till att Bolaget satsar på både behandling och diagnostik är att det finns en tät koppling mellan de ämnen som Bolaget funnit och kan titta på ur diagnostiksynpunkt och de behandlingar ämnet kan göra. Det är inte bara väsentligt att tidigt kunna diagnosticera patienter utan även att kunna följa behandling d.v.s. companion diagnostic. Då behandling av alla patienter, även de som inte reagerar på behandlingen, medför betydande kostnader vill man innan behandlingen veta att patienten reagerar på behandlingen och därav är diagnostiken en viktig del.

Härutöver har Bolaget valt att komplettera fokus till att även omfatta läkemedelsutveckling inriktad mot akuta njurskador, då genomförda studier visar att A1M har en generell njurskyddande funktion. Forskningen visar att A1M ger ett effektivt skydd mot akuta njurskador som uppstår vid havandeskapsförgiftning. Akuta njurskador är i sig ett omfattande läkemedelsområde av väsentlig storlek som har potential att öka Bolagets marknadspotential avsevärt. Bolaget har vid kontakter med potentiella partners inom akut njurskada upplevt ett starkt intresse för indikationen.

Läkemedelskandidaten RMC-035

Bolagets läkemedelskandidat RMC-035, som befinner sig i preklinisk fas, är en rekombinant (genetiskt framtagen) modifierad version av det kroppsegna proteinet A1M. RMC-035 bedöms ha en lika god effekt som naturligt A1M och är utformad för att vara bättre anpassad till medicinsk användning och storskalig tillverkning.

Forskning av A1M Pharma visar att A1M ger ett effektivt skydd mot akuta njurskador som uppstår vid havandeskapsförgiftning. A1M Pharmas forskare har visat att A1M spelar en viktig roll i kroppens försvar mot oxidativ stress på flera sätt:

- A1M ”städar” genom att befria kroppens vävnader från nedbrytningsprodukter av hemoglobin, fria radikaler, heme och andra oxiderande ämnen. A1M neutraliserar dessa och transporterar dem till njurarna där de oskadliggörs;
- A1M reparerar skadad vävnad genom att återskapa och återuppbygga vävnadskomponenter;
- A1M skyddar och assisterar mitokondrierna – cellernas kraftverk.

Vidare har en uppskalad tillverkningsprocess utvecklats av Bolaget. A1M har använts vid omfattande prekliniska studier och lovande resultat har uppnåtts i en rad olika djurmodeller för havandeskapsförgiftning och njurskada. Målet med att behandla havandeskapsförgiftning med RMC-035, A1M i modifierad form, är att kunna förlänga graviditeten genom upprepade doseringar över tid. Ett tänkbart scenario är en behandling per vecka fram till graviditetsvecka 37 varefter det är säkert att sätta igång en naturlig förlösning. Behandlingen kommer att ske på sjukhus.

Vetenskaplig publikation bekräftar skyddande effekt av A1M

Havandeskapsförgiftning är en sjukdom unik för människan. A1M Pharma har genomfört de inledande studierna på mänskliga moderkakor – placentor. I en placentamodell (en modell där moderkakans funktion studeras utanför kroppen) visas tydligt hur fosterhemoglobin orsakar oxidativ stress, vävnadsskada och läckage av hemoglobin till mammans blodcirkulation. I denna modell kunde Bolagets forskare för första gången visa A1M:s potential som ett läkemedel. Genom A1M:s terapeutiska effekter läktes de strukturella skadorna och moderkakans funktion kunde återställas.

Som ett regulatoriskt krav måste dock djurmodeller användas innan man kan påbörja behandling på människor. A1M Pharma har därför valt två djurmodeller som utvecklar havandeskapsförgiftningssymptom genom:

- I) höga nivåer av fritt hemoglobin och
- II) som utvecklar symptomen på grund av en dåligt fungerande moderkaka.

Av de djurmodeller som genomförts har A1M Pharmas läkemedelskandidat A1M testats prekliniskt i bland annat en fårmodell där havandeskapsförgiftning framkallats på konstgjord väg med fritt hemoglobin. Försöken genomfördes på dräktiga får där hälften av tackorna fick en dos av det läkemedel som testades, medan den andra hälften utgjorde kontrollgrupp. Fåren hade utvecklat de symtom som ses vid havandeskapsförgiftning. Hos de får som fick A1M läkte de skador som uppkommit på moderkakor och njurar. Inga av de behandlade djuren fick några biverkningar av A1M.⁶

⁶ För ytterligare information om studien hänvisas till:

<http://www.plosone.org/article/doi/10.1371/journal.pone.0086353&representation=PDF>

Oavsett modell visar A1M samma tydliga terapeutiska egenskaper, njurskyddande funktion och reducering av blodtrycket.⁷

A1M Pharmas forskare har upptäckt att A1M används naturligt av människokroppen för att skydda mitokondrierna – cellernas kraftverk – mot skador från bland annat oxidativ stress. Detta tydliggör ytterligare A1M:s betydelsefulla grundläggande skyddsfunktion, vilket har betydelse vid en rad andra sjukdomar, till exempel hjärnblödning och hjärtinfarkt. Upptäckten har publicerats och patenterats och ingår i A1M Pharmas portfölj.⁸ I mars 2014 inledde A1M Pharma och NeuroVive Pharmaceutical AB (publ) ett forskningssamarbete inom mitokondriell medicin. Syftet med samarbetet är initialt att utnyttja de båda företagens kompletterande vetenskapliga plattformar inom ramen för pågående utvecklingsprojekt. En utvärdering av hittills uppnådda resultat ska genomföras och möjligheter till fördjupat samarbete ska därefter utvärderas med fokus på att tidseffektivt ta produkter till marknaden.

A1M Pharma innehar fyra internationella patentfamiljer, däribland godkända patent inom EU och i USA för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning. I maj 2014 erhöll A1M Pharma sär-läkemedelsstatus avseende behandling av havandeskapsförgiftning i Europa (EU) vilket ger marknadsexklusivitet i tio år från och med datum för marknadstillstånd även om patentet gått ut. Bolaget driver patentarbetet utifrån en internt fastställd patentstrategi som omfattar alla för Bolaget viktiga teknologier och marknader.

Kostnader inom vården och potentiella kostnadsbesparingar

De kortsiktiga direkta vårdkostnaderna i det fall en person drabbas av havandeskapsförgiftning uppskattas uppgå till cirka 100 000 SEK per insjuknad gravid kvinna, en siffra som inte innefattar exempelvis ytterligare sjukdomstillstånd som kan drabba mamma och barn till följd av havandeskapsförgiftningen och ytterligare långsiktiga kostnader till följd av behandling av det för tidigt födda barnet. Den totala årliga kostnaden till följd av dessa kortsiktiga direkta vårdkostnader beräknas enbart i Europa uppgå till cirka 19 miljarder SEK, beräknat på en prevalens om 3,5 procent vid 110 000 födselar. Via bättre diagnostik och behandling beräknas kostnadsbesparingar om upp till 30 procent för de direkta vårdkostnaderna vara genomförbara, vilket enbart i Europa skulle innebära kostnadsbesparingar på nära 6 miljarder SEK per år.⁹

Diagnostik inom havandeskapsförgiftning

Bolagets forskare har utvecklat en ny diagnosmetod som på ett tidigt stadium kan upptäcka graviditeter i riskzonen för att utveckla havandeskapsförgiftning. Inom sjukvården diagnosticeras havandeskapsförgiftning idag genom mätning av blodtrycket och påvisande av protein i urinen i senare hälften av graviditeten. Denna diagnosmetodik är väldigt trubbig och möjliggör inte tidig identifiering av högriskpatienter och är inte heller tillräckligt specifik för att avgöra sjukdomens svårighetsgrad eller prognos.

A1M Pharmas forskare har identifierat och patenterat en känslig och specifik diagnostisk metod som är baserad på de förhöjda nivåerna av hemoglobin och A1M, vilka spelar en central roll i sjukdomens uppkomst och som kan mätas som sjukdomsmarkörer tidigt i graviditeten. A1M Pharmas diagnosmetod är baserad på enkel blodprovstagning som kan tas vid besök på mödravårdscentral. Vid positivt prov ska den gravida kvinnan enkelt kunna följas upp med ytterligare blodprover under graviditeten och därmed hänvisas till rätt vårdnivå. Genom att screena gravida kvinnor tidigt i graviditeten (slutet av första trimester till slutet av andra trimester, dvs. under graviditetsveckorna 10-27) med en specifik diagnostisk markör kan onödig hospitalisering och stora samhällskostnader minskas eftersom;

- Tidig upptäckt av högriskpatienter innebär en riskreduktion bland annat genom insättande av profylaktisk behandling.
- Inneliggande övervakning minskas till endast högriskpatienter.
- Mer precis diagnostik ger bättre underlag för val av förlossningstidpunkt vilket minskar antalet för tidiga födselar.

Bedömning av marknaden för diagnostik av havandeskapsförgiftning

De huvudsakliga marknaderna för A1M Pharma att bearbeta avseende ett diagnostiskt test består av Europa, USA och Japan. I dessa länder sker årligen omkring 10 miljoner födselar och antalet påbörjade graviditeter är betydligt högre. Idag finns det ingen fungerande metod för att kunna förutse vilka som senare i graviditeten riskerar att utveckla havandeskapsförgiftning. Om A1M kan utveckla en metod som är enkel att genomföra och relativt kostnadseffektiv så kan det för dessa marknader, där mödravården är väl utbyggd, bli ett obligatorisk test för de flesta gravida kvinnor. Genom att testa kvinnorna innan symptomen ger sig till känna skulle kvinnor med risk att utveckla sjukdomen kunna identifieras tidigt och därefter löpande kontrolleras under den fortsatta graviditeten (s.k. companion diagnostic). Åtgärder skulle då kunna sättas in mycket tidigare än idag och i framtiden behandlas med A1M, när detta läkemedel

⁷ <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0143400411000403>

⁸ <http://online.liebertpub.com/doi/abs/10.1089/ars.2012.4658>

⁹ Litteraturstudie gjord av Prof. Lars Ehlers, Centre for Health Economy improvements, Ålborg universitet, Danmark, på uppdrag av A1M Pharma.

färdigutvecklats. Kombinationen diagnostik följt av personinriktad behandling brukar benämnas "personalized medicine" och blir allt viktigare inom dagens läkemedelsutveckling och framtidens behandlingsmodeller.

Det totala försäljningsvärdet på slutanvändarnivå av ett diagnostiskt test för havandeskapsförgiftning i Europa, USA och Japan bedöms av styrelsen i A1M Pharma ligga i intervallet 2 100-2 700 MSEK per år¹⁰, baserat på konservativa till normala bedömningar av volymer och priser. Licensgivarens (A1M Pharmas) intäkter avgörs av uppnådda marknadsandelar och nivån på engångsbetalningar och royalties. På sikt är ambitionen att testet utvecklas vidare till ytterligare teknologiplattformar och därigenom avser Bolaget bredda marknaden mot patientnära diagnostik också utanför västvärlden.

Översikt av utveckling mot marknad

Nuvarande diagnostik är framtagen i forskningsmiljö. Mycket goda resultat har publicerats med denna metod.¹¹ Framöver kommer Bolaget att vidareutveckla metoden, högst troligt i samarbete med diagnostikpartner, till att bli fullt marknadsmässig. Tilläggsfinansiering från sådan partner kommer att eftersträvas. Detta gemensamma arbete omfattar bland annat:

- Optimering av metoden (antikroppar, markörval, standardisering, etc.)
- Klinisk validering i större patientpopulationer
- Optimering av provtagningsmetodik
- Slutlig produktutveckling (design, hållbarhet, bekräftande tester, etc.)
- Regulatoriskt godkännande (CE-märkning i Europa, FDA-godkännande "in vitro diagnostik" i USA och motsvarande i Japan)
- Marknadsintroduktion, troligtvis med start i Europa, följt av USA och Japan, följt av resterande delar av världen
- Utveckling av nya teknologiplattformar (till exempel "point of care" d.v.s. diagnostik i samband med vård)

Läkemedel och diagnostiska tester – en väsentlig skillnad på vägen till marknad

Vid läkemedelsutveckling genomförs såväl prekliniska som kliniska studier i olika faser (fas I, II och III). För att genomföra sådana studier erfordras tillstånd från myndigheter och etiska kommittéer. För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel Food and Drug Administration (FDA) i USA och European Medicines Agency (EMA) i Europa. Läkemedelsutveckling är tids- och resurskrävande, inte minst i sen klinisk fas.

När det gäller diagnostiska tester är vägen till marknad oftast väsentligt snabbare, i Europa krävs CE-märkning och i USA godkännande av FDA. Det är styrelsen i A1M Pharma AB:s uppfattning att ett diagnostiskt test för havandeskapsförgiftning i dagsläget ligger närmast marknaden. Det är Bolagets bedömning att ett licensavtal ger de bästa förutsättningarna för kommersialisering av Bolagets diagnostiska test. Värdet av ett sådant avtal bestäms framför allt av möjlig försäljningsvolym, ersättningsmöjligheter i respektive marknad, klinisk nytta, bakomliggande publikationer och patentskydd. En lyckad diagnostikutveckling med efterföljande utlicensiering kan bidra till finansiering av den fortsatta läkemedelsutvecklingen.



¹⁰ Rapport av konsultbolaget Innomedica, 2010

¹¹ <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0891584909006972>

<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0002937811001517>

Kvalitets- och myndighetsgodkännande

A1M Pharmas prekliniska säkerhetsstudier utförs via kontraktsorganisationer (CRO) enligt Good Laboratory Practice (GLP). Tillverkning av A1M för användning i kliniska studier utförs via kontraktsproducent (CMO) som innehar GMP-godkännande (Good Manufacturing Practice) för sådan produktion. Vidare kommer kliniska prövningar att genomföras av prövningsenhet enligt Good Clinical Practice (GCP). I de fall djurförsök görs genomförs dessa i laboratorier som följer gällande regelverk.

Ytterligare forskning – A1M som en del av människans naturliga skydd mot åderförkalkning

A1M Pharma bedriver kontinuerligt grundforskning där proteinet A1M utvärderas för ytterligare indikationer utöver havandeskapsförgiftning och akuta njurskador. Under inledningen av 2015 presenterades nya rön från en forskargrupp knuten till A1M Pharma vid Lunds universitet ledd av professor Bo Åkerström, en av Bolagets grundare. Provrörsstudien, vilken publicerats i den vetenskapliga tidskriften *Frontiers in Physiology*, visar att proteinet A1M är en del av människans naturliga skydd mot åderförkalkning. I den aktuella studien fokuserade forskargruppen på två av huvudorsakerna till åderförkalkning: oxidation av LDL (i vardagligt tal kallat det dåliga kolesterolet) och myeloperoksidas (MPO). MPO är en molekyl i de vita blodkropparna som aktiveras vid inflammationer och infektioner och som likt hemoglobinet innehåller giftigt heme. Genom att studera och pröva A1M:s egenskaper i förhållande till LDL och MPO upptäcktes att A1M kan tvätta och reducera tillbaka oxiderade blodfetter från LDL, men också ta hand om de farliga substanserna från MPO och bryta ner dem. Det innebär att A1M skyddar mot skadorna på de molekyler som konstaterats vara en orsak till åderförkalkning. Forskningen är ännu i ett tidigt skede och påverkar inte A1M Pharmas övriga verksamhet. A1M Pharmas huvudfokus är därmed även fortsatt havandeskapsförgiftning och akuta njurskador.

NULÄGESSTATUS

Under våren 2015 genomförde A1M Pharma en företrädesemission som tillförde Bolaget cirka 31,9 MSEK efter emissionskostnader. Genom teckningsoptioner tillfördes Bolaget ytterligare cirka 15,5 MSEK under december 2015. A1M Pharma har arbetat i ett högt tempo för att ta Bolaget vidare i utvecklingen mot klinisk fas. Bolaget har uppnått prekliniskt proof-of-concept för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, ingått ett akademiskt samarbete avseende prekliniskt proof-of-concept för akut njurskada samt ingått avtal med en ledande europeisk kontraktstillverkare för storskalig läkemedelstillverkning inför kommande säkerhetsstudier och kliniska prövningar.

För att ha möjlighet att producera proteinet A1M för experimentellt bruk samt för att ytterligare intensifiera utvecklingsarbetet inom Bolagets diagnostikprojekt har A1M Pharma utökat sin bas i Lund med större laboratorielokaler. Genom att kunna bedriva preklinisk utveckling i egna lokaler kommer verksamheten att effektiviseras ytterligare. A1M Pharma har även förstärkt ledningen i Bolaget genom rekrytering av Martin Austin som Business Development Director (och därefter även styrelseordförande sedan den 27 april 2016), Eddie Thordarson som utvecklingschef och Rolf Gunnarsson som Director Medical Affairs. Martin Austin har 35 års erfarenhet inom läkemedelsindustrin med fokus på finansiering, strategi och affärsutveckling och har en mycket gedigen bakgrund med seniora positioner inom läkemedelsindustrin, bland annat som affärsutvecklingsansvarig för läkemedelsdivisionen hos Roche. Austin är även styrelseledamot i flera tillväxtbolag, rådgivare till ett antal styrelser och investeringsfonder samt kursledare vid Centre for Executive Leadership for the Pharmaceutical Industry i Bryssel. Utvecklingschef Eddie Thordarson har en gedigen akademisk forskningsbakgrund och över 15 års erfarenhet inom forskning och utveckling samt ledande positioner på snabbväxande bioteknikbolag. Rolf Gunnarsson är docent vid Karolinska Institutet och har publicerat ett stort antal vetenskapliga artiklar, bland annat rörande diabetes och organtransplantation. Gunnarsson har haft seniora positioner på internationella läkemedelsbolag såsom Pharmacia & Upjohn (numera Pfizer) och TKT Europe-5S (numera Shire) under mer än 25 års tid och ger A1M Pharma ytterligare tyngd i Bolagets utvecklingsverksamhet samt relationer med ledande forskare och kliniker. Att skapa och fördjupa sådana relationer är avgörande för att nå framgång som ett mindre tillväxtbolag. Rekryteringarna tillför Bolaget ytterligare spetskompetens och mångårig erfarenhet från läkemedelsindustrin vilket gör det möjligt att intensifiera Bolagets internationella närvaro samt utvärdera nya samarbeten för att dra nytta av framstegen som skett inom utvecklingsprojekten.

Under senare tid har ett antal publikationer publicerats av forskare knutna till A1M Pharma offentliggjorts. Dessa ger ett starkt stöd till Bolagets behandlings- och diagnostikmetoder samt en fördjupad förståelse för hur proteinet A1M fungerar i kroppen. Enligt styrelsens bedömning visar dessa publikationer att A1M Pharmas forskare ligger i framkant och att deras upptäckter verifierar och stärker det vetenskapliga stödet för Bolagets verksamhet.

VÄGEN FRAMÅT

Milstolpar avseende behandling havandeskapsförgiftning

I dagsläget arbetar A1M Pharma med att utveckla tillverkningsprocessen hos Bolagets kontraktstillverkare, med sikte på att säkerställa storskalig industriell produktionskapacitet i enlighet med GMP genom fortsatt processutveckling och teknologiöverföring. Processutvecklingen är ett stort och omfattande arbete och avser dels att vidareutveckla tillverkningsprocessen men också att kunna skala upp tillverkningen för att få tillgång till de mängder av läkemedelskandidaten som krävs för att kunna genomföra de kommande studierna. Så snart processutvecklingen är färdig och verifierad börjar uppskalningsfasen och parallellt arbetar Bolaget med fortsatta prekliniska studier vad gäller främst toxikologi och dosering.

Innan en klinisk fas I-studie kan inledas krävs att en GLP-toxstudie genomförs, vilken är planerad att inledas under Q2 2017. Efter avslutad GLP-toxstudie kan en ansökan om att genomföra klinisk fas I-studie med Bolagets läkemedelskandidat skickas in till Läkemedelsverket. Så snart Bolaget erhållit ett godkännande från Läkemedelsverket kan den kliniska fas I-studien inledas. Inom läkemedelsutveckling är Bolagets mål att teckna licensavtal med strategiska partners i form av läkemedelsföretag som tar på sig det finansiella och operativa ansvaret för den fortsatta utvecklingen – företrädesvis i tidig klinisk fas, senast efter klinisk fas II. Nedan presenteras de huvudsakliga milstolparna avseende behandling av havandeskapsförgiftning.

Status	Område
Genomfört	Prekliniskt proof-of-concept för behandling av havandeskapsförgiftning – bekräfta behandlingseffekt i flera olika experimentella djurmodeller för havandeskaps-förgiftning.
Genomfört	Ingå kontrakt med proteintillverkare för storskalig läkemedelstillverkning under GMP för regulatoriska tox-/säkerhetsstudier och kliniska prövningar.
Genomfört	Kontakt med regulatoriska myndigheter för återkoppling på tox- och klinisk plan.
Påbörjat och pågår löpande	Kontakt med key-opinion leaders angående klinisk utvecklingsplan.
Påbörjat och pågår t.o.m. Q4 2017	Preklinisk dokumentation i enlighet med myndighetskrav.
Q1 2016 – Q4 2016	Immunogenicitetsstudie icke-GLP (immunsystemets respons).
Q2 2016 – Q1 2017	Pilotstudie om dosering inför vidare toxikologiska studier.
Q2 2016 – Q1 2017	Tox-/säkerhetsstudier icke-GLP.
Q3 2016 – Q4 2016	Utvärdering av resultat från samarbete med NeuroVive.
Q3 2016 – Q1 2017	Uppsättning av tillverkningsprocessen i enlighet med GMP.
Q2 2016 – Q3 2017	Planering av Fas I-studien.
Q1 2017 – Q3 2017	Val av CRO (kontraktsforskningsorganisation) för genomförande av Fas I.
Q2 2017 – Q4 2017	GLP-toxstudier.
Q2 2017 – Q4 2017	GMP-material för kliniska studier.
Q4 2017 – Q2 2018	Inledning fas I-studie.

Milstolpar avseende diagnostik havandeskapsförgiftning

Enligt styrelsens bedömning ligger ett diagnostiskt test för havandeskapsförgiftning i dagsläget närmast marknaden. Bolaget har etablerat prekliniskt proof-of-concept och fokuserar för närvarande på teknisk validering av testet samt att teckna ett samarbets- eller licensavtal med en partner för vidareutveckling och kommersialisering av produkten. Ett licensavtal ger enligt styrelsens bedömning de bästa förutsättningarna för kommersialisering av Bolagets diagnostiska test. Värdet av ett sådant avtal bestäms framförallt av möjlig försäljningsvolym, ersättningsmöjligheter i respektive marknad, klinisk nytta, bakomliggande publikationer och patentskydd. En lyckad diagnostikutveckling med följande utlicensiering kan bidra till finansiering av läkemedelsutvecklingen.

Status	Område
Genomfört	Etablera prekliniskt proof-of-concept för diagnostik av havandeskapsförgiftning.
2016	Teknisk validering av diagnostiktest.
2016	Teckna utvecklingsavtal/utlicensiering inom diagnostik.

Milstolpar avseende akuta njurskador

Avseende akuta njurskador fortlöper arbetet med att etablera ett prekliniskt proof-of-concept – något som är mycket betydelsefullt när det kommer till att hitta samarbetspartners. A1M Pharma har initierat prekliniska studier avseende akuta njurskador och design av de kommande tox-studierna avseende havandeskapsförgiftning är gjord för att även inbegripa akuta njurskador – något som kommer att bidra till kostnadseffektivare studier avseende njurskador.

Status	Område
Genomfört 2016-2017	Ingå akademiskt samarbete avseende prekliniskt proof-of-concept för akut njurskada. Etablera prekliniskt proof-of-concept avseende akut njurskada.

Milstolpar fristående forskningssamarbeten

Utöver ovan redovisade forskningssamarbeten arbetar A1M Pharma även tillsammans med forskare vid Fred Hutchinson Cancer Research Center gällande verkningsmekanismer och dosering av A1M samt CSL Behring kring kombinationsbehandlingar med A1M och plasmaproteiner. Dessa projekt är viktiga för Bolagets huvudindikation men även när det gäller att bredda Bolagets forskningsområde.

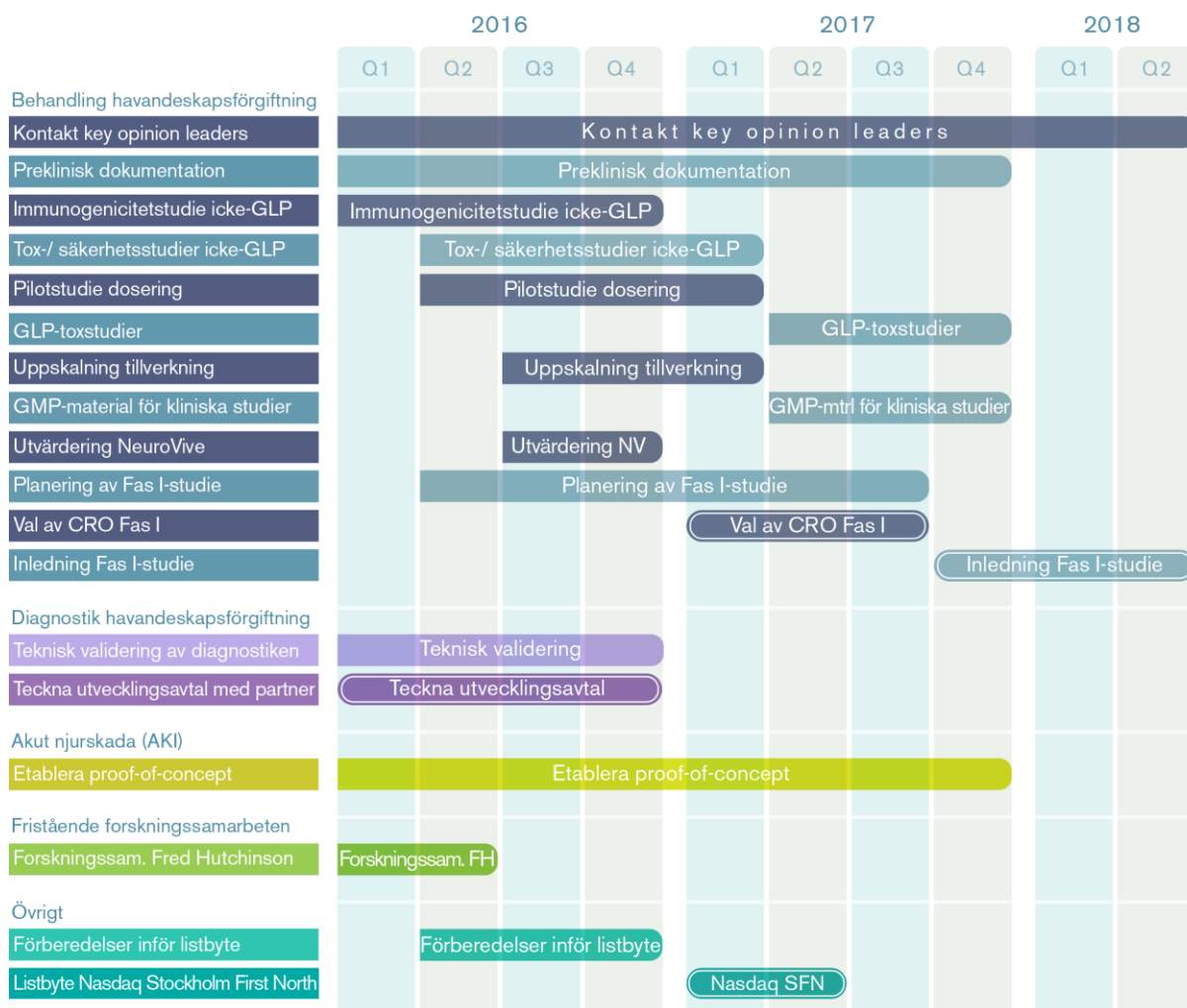
Status	Område
Q4 2015 – Q2 2016	Forskningssamarbete Fred Hutchinson Cancer Research Center – verkningsmekanismer hos A1M och dosering.
Q2 2016 – Q1 2017	Forskningssamarbete med CSL Behring – kombinationsbehandlingar A1M och plasmaproteiner.

Övriga milstolpar

I syfte att öka kännedomen om A1M Pharma och Bolagets utvecklingsprojekt, både i Sverige och utomlands, samt för att göra det enklare för internationella investerare att bli aktieägare, planerar Bolaget ett listbyte till Nasdaq Stockholm First North under det första halvåret 2017. Ett listbyte förväntas även främja likviditeten i Bolagets aktie. Ett framgångsrikt listbyte kräver att Bolaget kan uppfylla Nasdaq Stockholm First Norths villkor för notering, inklusive krav på en sund finansiell ställning. På lite längre sikt planeras att ta Bolaget till Nasdaq Stockholms huvudlista, och en notering vid Nasdaq Stockholm First North är ett viktigt steg på vägen dit.

Status	Område
Q2 2016 – Q4 2016	Förberedelser inför listbyte till Nasdaq Stockholm First North.
H1 2017	Listbyte till Nasdaq Stockholm First North.

Tidsplan Q1 2016 till och med Q2 2018



 Milstolpar utan heldragen linje avser förväntad tidsram för genomförande.

 Milstolpar med heldragen linje avser uppskattat tidsspann då milstolpen kan komma att uppnås beroende på externa faktorer.

Behandling havandeskapsförgiftning: Projektet är inne i preklinisk fas med fokus på förberedande studier inom toxicitet/säkerhet, eventuell immunogenicitet (immunsystemets respons) och dosering innan registreringsgrundande GLP-toxicitetsstudie kan genomföras. Därefter kan fas I-studie inledas i samarbete med en CRO (klinisk forskningsorganisation) när myndighetsgodkännande erhållits. Parallellt skalas tillverkningskapaciteten upp i enlighet med gällande regelverk för läkemedelstillverkning (GMP, god tillverkningssed) i samarbete med en ledande europeisk kontraktstillverkare.

Diagnostik havandeskapsförgiftning: Prekliniskt proof of concept är uppnått, och fokus ligger nu på teknisk validering av testet samt att teckna licens/samarbetsavtal med en partner för vidareutveckling och kommersialisering av produkten.

Akut njurskada (AKI): För närvarande arbetar bolaget och dess samarbetspartner med att etablera prekliniskt proof of concept för denna indikation.

Fristående forskningssamarbeten: A1M Pharma samarbetar med Fred Hutchinson Cancer Research Center inom dosering/verkningsmekanismer för A1M. Projektet är viktigt för bolagets huvudindikation men även för att undersöka framtida möjligheter att bredda bolagets forskningsområde.

Övriga milstolpar: I syfte att öka kännedomen om bolaget och dess utvecklingsprojekt samt göra det enklare för internationella investerare att bli aktieägare förbereds ett listbyte till Nasdaq Stockholm First North.

A1M PHARMA – MER OM VERKSAMHETEN

Verksamhet

A1M Pharma AB bildades av forskare verksamma vid Lunds universitet och verksamheten bolagiserades 2008. Bolagets nuvarande huvudfokus är utveckling och kommersialisering av behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, samt behandling av njursjukdomar. Läkemedelsutvecklingen är baserad på A1M, ett kroppseget protein som skyddar kroppen från giftiga ämnen som bildas vid oxidativ stress och som reparerar skadad vävnad. Forskarna har utvecklat en ny diagnostikmetod, som på ett tidigt stadium kan upptäcka graviditeter i riskzonen för att utveckla havandeskapsförgiftning. Diagnostiken av havandeskapsförgiftning är baserad på detektion av biomarkörerna hemoglobin och A1M i mammas blod. A1M Pharma har utöver ovanstående tidigare beslutat att komplettera Bolagets läkemedelsutveckling inom havandeskapsförgiftning till att även omfatta akut njurskada efter framgångsrika initiala studier inom njurskydd.

Koncernstruktur och aktieinnehav

A1M Pharma AB är moderbolag i en koncern som även omfattar dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB. Preelumina Diagnostics AB ägs till 100 procent av moderbolaget och bedriver forskning, utveckling och kommersialisering inom diagnostik. I Preelumina Diagnostics AB sker utveckling av diagnostikmetoder för att kunna förutsäga havandeskapsförgiftning på ett tidigt stadium. Härutöver har A1M Pharma inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag.

A1M Pharma AB – Bolagsinformation

Firmanamn	A1M Pharma AB
Handelsbeteckning/Kortnamn	A1M Pharma/A1M
Säte och hemvist	Skåne län, Lund kommun, Sverige
Organisationsnummer	556755-3226
Datum för bolagsbildning	2008-04-04
Datum när bolag startade sin verksamhet	2008-06-13
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Medicon Village, Scheelevägen 22, 223 63, Lund
Telefon	046 286 50 30
Hemsida	www.a1m.se

Preelumina Diagnostics AB – Dotterbolag

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	556783-9609
Ägarandel	100 procent

Historik

1974

- Bo Åkerström tilldelas A1M som ett doktorandprojekt av sin handledare Ingemar Berggård. Han upptäcker att proteinet A1M skiljer sig från andra proteiner genom sin kulör. Då det finns i hela kroppen och omsätts snabbt framstår det tydligt att det måste ha en grundläggande biologisk funktion.

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 publicerar de första resultaten som påvisar en ökad förekomst av fritt fosterhemoglobin i moderkakan hos gravida kvinnor med havandeskapsförgiftning. Projektet får Lunds Universitets Innovationspris och Innovationsbron Syds Idéstipendium om 150 000 SEK.

2008

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

2009

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

2010

- Preelumina AB byter namn till A1M Pharma AB. Nyemissioner i Preelumina Diagnostics AB genomförs vilket resulterar i att bolaget blir ett intressebolag till A1M Pharma AB.

2011

- Stefan Hansson tilldelas Athena-priset, Sveriges främsta pris för klinisk forskning, för fynden av HbF (fritt fosterhemoglobin) vid havandeskapsförgiftning. Priset delas ut av Vinnova och Dagens Medicin och uppgår till 150 000 SEK.

2012

- A1M Pharma framställer de första större mängderna av prototypen för det framtida läkemedlet A1M.
- A1M Pharma genomför en apportemission genom vilka resterande aktier i Preelumina Diagnostics AB förvärvas. Bolaget äger nu 100 procent av aktierna.
- A1M Pharma genomför ytterligare två emissioner, vilket tillför Bolaget cirka 6,8 MSEK kontant samt kvittar en skuld om cirka 4,3 MSEK.
- A1M Pharma får patent på behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning inom Europa, samt i Sydafrika och Nya Zeeland.
- A1M Pharma genomför djurstudie för att närmare utvärdera de potentiella behandlingseffekterna av havandeskapsförgiftning.
- A1M Pharma registrerar patent för mitokondrierelaterade sjukdomar.
- A1M Pharma ger ut konvertibel om 15 MSEK till huvudägaren Private Placement SPRL (numera Baulos Capital Belgium SA).

2013

- Bolaget investerar i kostnadseffektivare utrustning för att förbättra och utöka tillverkningen av proteinet A1M.
- Kvalificerad projektledare anställs för att leda prekliniskt proof-of-concept-försök rörande behandling mot havandeskapsförgiftning.
- Det exklusiva samarbetsavtal som Bolaget haft avseende diagnostik är avslutat. Bolaget är nu fritt att ingå nya avtal och diskussioner pågår med både tidigare avtalspart samt andra potentiella partners.
- Strategisk genomgång inleds avseende andra möjliga terapiområden för A1M för att komplettera utvecklingen av behandling mot havandeskapsförgiftning där fokus ligger på att finna den optimala kombinationen av kommersiell potential, utvecklingsrisk och tid till marknad.
- Ett av världens största läkemedelsbolag förhandlar med A1M Pharma om utvecklingssamarbete, men avböjer på grund av ändrad strategi. A1M Pharma har full tillgång till den utvärdering som genomfördes vilket är värdefullt i samband med andra pågående partnerdiskussioner.
- A1M Pharma ansluts till AktieTorget den 3 april 2013.
- A1M Pharma meddelar att Bolagets forskning kring havandeskapsförgiftning uppmärksammas i en artikel i Svenska Dagbladet. Artikeln föräns framförallt av publiceringen av lyckade djurförsök att behandla havandeskapsförgiftning med A1M.
- Tidsskriften Aktuellt om Vetenskap & Hälsa publicerar sista delen av en artikelserie i fyra delar avseende A1M Pharmas forskning rörande havandeskapsförgiftning.

2014

- A1M Pharmas patentansökan avseende behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning godkänns i USA.
- Forskare knutna till A1M Pharma publicerar en vetenskaplig studie i forskningstidskriften Plos One i vilken det påvisas att A1M skyddar mot skador på moderkakan och njuren i en djurmodell för havandeskapsförgiftning.
- NeuroVive Pharmaceutical AB och A1M Pharma meddelar att de båda företagen inleder ett forskningssamarbete inom mitokondriell medicin. Syftet med samarbetet är initialt att utnyttja de båda företagens kompletterande vetenskapliga plattformar inom ramen för pågående utvecklingsprojekt. En utvärdering av hittills uppnådda resultat ska genomföras och möjligheter till fördjupat samarbete ska därefter utvärderas med fokus på att tidseffektivt ta produkter till marknad.
- A1M Pharma erhåller bryggglån om 5 MSEK från huvudägaren Baulos Capital Belgium SA.
- A1M Pharma erhåller besked om att den Europeiska Läkemedelsmyndigheten EMA:s kommitté för sällsynta läkemedel i Europa (Committee for Orphan Medicinal Products, COMP) fattat ett positivt beslut avseende A1M Pharmas ansökan för Orphan Drug Designation i Europa.
- Företrädesemission genomförs och tecknas till cirka 20,4 MSEK inklusive teckningsåtagare och garantier. Samtidigt med företrädesemissionen genomförs en separat kvittningsemission avseende ett av A1M Pharma tidigare erhållit konvertibelt lån om 15 MSEK från Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA.

- A1M Pharma inleder samarbete inom IR-kommunikation med Laika Consulting.
- Bolagets patentansökan avseende HBF (fritt fosterhemoglobin) och det kroppsegna proteinet A1M i kombination som tidiga diagnostiska markörer för havandeskapsförgiftning godkänns i Australien.
- A1M Pharma erhåller formellt godkännande avseende Orphan Drug Designation i Europa.
- Bolaget inleder samarbete med Truly Translational AB inom läkemedelsutveckling.
- Bolagets patentansökan "Diagnosis and Treatment of Preeclampsia" godkänns i Japan.
- Patentansökan avseende HBF och det kroppsegna proteinet A1M i kombination med tidiga diagnostiska markörer för havandeskapsförgiftning godkänns i Kina.
- Patentansökan avseende "Diagnosis and Treatment of Preeclampsia" godkänns i Sydkorea.
- Christina Lloyd tillträder som styrelseledamot.
- A1M Pharmas grundare Stefan Hansson, Bo Åkerström, Magnus Gram och Tomas Eriksson utses till vinnare av Innovationspriset 2014 för sitt pågående arbete med att ta fram en ny behandling av havandeskapsförgiftning.
- Bolaget erhåller Notice of Allowance av det mexikanska patentverket avseende patentansökan för HBF och det kroppsegna proteinet A1M i kombination som tidiga diagnostiska markörer för havandeskapsförgiftning. Notice of Allowance innebär att det mexikanska patentverket kommer att godkänna A1M Pharmas patentansökan.
- A1M Pharma beslutar att komplettera Bolagets läkemedelsutveckling inom havandeskapsförgiftning med att även fokusera på akut njurskada efter framgångsrika initiala studier inom njurskydd under året.

2015

- En sammanfattande vetenskaplig artikel baserad på forskning bedriven av Bolagets medgrundare Stefan Hansson publiceras, vilken visar fosterhemoglobins betydelse för uppkomst av havandeskapsförgiftning.
- En studie av en forskargrupp knuten till A1M Pharma vid Lunds universitet ledd av professor Bo Åkerström visar att proteinet A1M är en del av vårt naturliga skydd mot åderförkalkning.
- A1M Pharma erhåller patent i Japan avseende medicinsk användning av A1M. Patentet är Bolagets första avseende medicinsk användning av A1M.
- A1M Pharma erhåller patent i Australien avseende medicinsk användning av A1M.
- A1M Pharma erhåller bryggelån om 2,5 MSEK från huvudägaren Baulos Capital Belgium SA.
- Bolaget genomför under våren 2015 en företrädesemission genom vilken A1M Pharma tillfördes cirka 31,9 MSEK.
- A1M Pharma erhåller besked om godkännande av patent avseende diagnostik och behandling av havandeskapsförgiftning från det Eurasiska patentverket som omfattar Ryssland samt de närliggande länderna Turkmenistan, Vitryssland, Tadzjikistan, Kazakstan, Azerbajdzjan, Kirgizistan, Moldavien och Armenien.
- Forskare vid Lunds Universitet, knutna till A1M Pharma, publicerar en vetenskaplig artikel med ett så kallat proof-of-concept för behandling av havandeskapsförgiftning (preeklampsi) med det kroppsegna proteinet A1M. Artikeln publiceras i den vetenskapliga publikationen PloS One.
- A1M Pharma initierar prekliniska studier inom akut njurskada (AKI) i samarbete med professor Faikah Güler vid forskningsorganisationen Phenos GmbH, en avknoppning från Hannover Medical School som är ett av Tysklands största transplantationscentrum.
- A1M Pharma inleder ett utvecklingssamarbete med en ledande europeisk kontraktstillverkare av läkemedel. Samarbetet omfattar tekniköverföring, processutveckling samt ytterligare förberedelser inför storskalig tillverkning av A1M Pharmas läkemedelskandidat i enlighet med GMP.
- A1M Pharma erbjuder och accepteras att bli industriell partner till The Preeclampsia Foundation, världens största intresseorganisation för att främja utbildning och forskning kring havandeskapsförgiftning.
- Forskare knutna till A1M Pharma publicerar resultat från en ny studie som ger ett starkt stöd till Bolagets diagnostikmetod för havandeskapsförgiftning. Resultaten ger även fördjupat stöd till Bolagets behandlingsmetod för indikationen genom att visa på en mer omfattande koppling mellan fosterhemoglobin och utveckling av havandeskapsförgiftning än vad som tidigare varit känt.
- A1M Pharma utökar sin bas i Lund med större laborationslokaler för Bolagets utvecklingsprojekt.

- Forskare knutna till A1M Pharma publicerar en vetenskaplig artikel som ger en fördjupad förståelse för hur fritt hemoglobin påverkar hjärtats funktion och möjligheten att motverka dessa effekter med det kroppsegna proteinet A1M.
- Två doktorsavhandlingar vid Lunds universitet med koppling till A1M Pharma stärker sammantaget det vetenskapliga stödet för den skyddande verkningsmekanismen hos det kroppsegna proteinet A1M i samband med oxidativ stress.
- A1M Pharma tecknar avtal om ett forskningssamarbete med Fred Hutchinson Cancer Research Centre, ett internationellt erkänt forskningscenter baserat i Seattle, USA vars forskare inkluderar tre nobelpristagare. Samarbetet syftar till att fördjupa kunskapen kring det kroppsegna proteinet A1Ms verkningsmekanismer på molekylär nivå samt för olika typer av vävnader i kroppen.
- A1M Pharma erhåller besked om kommande godkännande av patent i Europa.
- En vetenskaplig artikel publiceras av forskare knutna till A1M Pharma som förklarar processen bakom det kroppsegna proteinet A1Ms förmåga att oskadliggöra fritt hemoglobin.
- A1M Pharma tillförs cirka 15,5 MSEK genom de teckningsoptioner av serie TO 1 som nyttjas under november 2015.
- A1M Pharma erhåller besked om godkännande av patent avseende diagnostik för havandeskapsförgiftning från det Eurasiska patentverket som omfattar Ryssland samt de närliggande länderna Turkmenistan, Vitryssland, Tadzjikistan, Kazakstan, Azerbajdzjan, Kirgizistan, Moldavien och Armenien.

2016

- Bolaget träffar Läkemedelsverket för ett vetenskapligt rådgivningsmöte om A1M Pharmas läkemedelsutveckling.
- A1M Pharma erhåller godkännande av patent avseende behandling av mitokondrirelaterade sjukdomar i Nya Zeeland.
- Bolaget tecknar avtal om ett fördjupat och förlängt samarbete med den ledande europeiska kontraktstillverkaren av läkemedel Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG som A1M Pharma inledde samarbete med tidigare under året.
- A1M Pharma färdigställer läkemedelskandidaten RMC-035 för behandling av havandeskapsförgiftning.
- A1M Pharma erhåller besked om kommande godkännande av patent i Japan, innebärande att det japanska patentverket kommer att godkänna A1M Pharmas patentansökan.

Affärsidé

A1M Pharma bedriver utveckling och kommersialisering av läkemedel för i första hand behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning baserad på det kroppsegna proteinet A1M. Havandeskapsförgiftning är en sjukdom som ger högt blodtryck och njurskador under graviditeten. Därav har Bolaget beslutat om att komplettera fokus till att även omfatta läkemedelsutveckling inriktad mot akuta njurskador.

Det helägda dotterbolaget Preelumina bedriver utveckling av en ny metod för prediktion och riskbedömning av havandeskapsförgiftning baserat på hemoglobin och A1M som markörer i blodprov från gravida kvinnor.

Affärsmodell

Genom licensaffärer med strategiska partners i form av större läkemedelsföretag söker A1M Pharma partners som tar på sig det finansiella och operativa ansvaret för den fortsatta utvecklingen – företrädesvis i tidig klinisk fas, senast efter klinisk fas II. Licenser genererar, enligt gängse betalningsmodell, en engångsbetalning och därefter ersättningar vid uppnådda utvecklingsmål, så kallade milstolpsbetalningar samt framtida royalty på försäljning. Sådana partners har ekonomiska resurser, erfarenhet av större kliniska studier samt upparbetade kontakter med registreringsmyndigheter. Dessa partners ska också i framtiden ansvara för tillverkning, marknadsföring och försäljning av de registrerade läkemedel som kan bli resultatet av utvecklingsarbetet. Värde av en licensieringsaffär skulle enligt styrelsens bedömning vara betydande.

Tidpunkten för att teckna samarbetsavtal med läkemedelsbolag är ett affärsbeslut som avgörs av affärsvärde, kostnader, risk och kompetensbehov. Av styrelsen bedömd värdestegring av att driva utvecklingen längre i egen regi beaktas också vid ovan nämnt affärsbeslut. Genom samarbetsavtal skapas goda förutsättningar för att projekten på ett tidigt stadium tillförs kunskap och resurser från stora läkemedelsbolag. Det ligger i Bolagets eget intresse att utan avkall på säkerhet verka för att minimera tiden fram till lansering av läkemedel.

Strategi

Bolaget har för avsikt att finna lämpliga utvecklingspartners för de olika applikationsområdena. De samarbetspartners Bolaget söker ska ha kompetens och erfarenhet av biologiska läkemedel eller diagnostik samt kunna ansvara för framtida utveckling, studier, registrering och marknadsföring/försäljning med support från A1M Pharma. A1M Pharma

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

Forskning och utveckling

A1M Pharma är ett rent forsknings- och utvecklingsbolag som, inom läkemedelsforskning/utveckling, arbetar strategiskt för att skapa nya, unika, effektiva, tolererbara, patenterbara och kommersiellt attraktiva läkemedelsprodukter avseende primärt behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning. Bolaget har under de år som omfattas av den historiska finansiella informationen i detta prospekt inte använt kapital för sponsring inom forsknings- och utvecklingsområdet.

Marknad

A1M Pharma bedriver utveckling av diagnostik och läkemedel, primärt för behandling av havandeskapsförgiftning. Då Bolaget befinner sig i utvecklingsfas har ingen försäljning av Bolagets diagnostiska test eller läkemedel inletts. Nedan följer en beskrivning av den marknad A1M Pharma verkar inom och potentiella marknader för Bolaget att bearbeta i framtiden.

Havandeskapsförgiftning

Inom de tre huvudsakliga marknaderna Europa (EU), USA och Japan sker årligen omkring 10 miljoner¹² födselar och antalet påbörjade graviditeter är betydligt högre. Havandeskapsförgiftning är en sjukdom som drabbar cirka 3-7 procent¹³ av alla gravida kvinnor världen över. Havandeskapsförgiftning yttrar sig som proteinuri (protein i urinen) och stigande blodtryck mot slutet av graviditeten, kramper och i värsta fall kan sjukdomen leda till död för både mamman och fostret. Det finns idag ingen farmakologisk behandling annat än blodtryckssänkande mediciner. Det enda effektiva sättet att behandla havandeskapsförgiftning är genom att avbryta graviditeten, vilket ofta leder till för tidigt födda barn. Sjukdomen är en av de vanligaste orsakerna till att gravida kvinnor och deras barn avlider, speciellt i tredje världen där det kan vara svårare att få akut vård och tillgång till kejsarsnitt.

I Sverige drabbas årligen cirka 5 000¹⁴ blivande mammor av havandeskapsförgiftning. Då den enda möjliga behandlingen i dagsläget är att avbryta graviditeten bidrar havandeskapsförgiftning till 15 procent av alla förtida förlossningar. Komplikationer och dödsfall är sällsynta i utvecklade länder men globalt sett är havandeskapsförgiftning enligt styrelsens bedömning ett medicinskt problem av mycket stora proportioner som ligger bakom nästan vart femte dödsfall bland gravida kvinnor världen över och enbart i USA beräknas de årliga kostnaderna uppgå till cirka 7 miljarder dollar.¹⁵ De kortsiktiga direkta vårdkostnaderna i det fall en person drabbas av havandeskapsförgiftning uppskattas uppgå till cirka 100 000 SEK per insjuknad gravid kvinna. Ytterligare långsiktiga kostnader till följd av behandling av det för tidigt födda barnet och för den ökade risken att senare i livet drabbas av hjärt- och kärlsjukdom, är inte inräknad varför än större samhällsekonomiska vinster kan förväntas av en effektiv behandling. Den totala årliga kostnaden till följd av dessa initiala direkta vårdkostnader beräknas enbart i Europa uppgå till cirka 19 miljarder SEK, beräknat på en prevalens om 3,5 procent vid 110 000 födselar.¹⁶

Akuta njurskador

Förutom graviditetsinducerade njurskador, drabbas omkring 2 miljoner människor i USA, Europa och Japan varje år av akuta njurskador i samband med sjukhusvistelser, en siffra som dessutom stiger successivt över tid. Kostnaderna för akuta njurskador är dessutom omfattande. Bara i Storbritannien uppskattas de till 434-620 miljoner pund per år¹⁷, vilket är mer än den totala kostnaden för bröst- lung- och hudcancer under samma period. Marknaden i USA bedöms enligt analysföretaget Monocl vara värd cirka 6,3 miljarder dollar¹⁸ per år. I dagsläget finns ingen behandling tillgänglig, men flertalet bolag bedriver kliniska studier och intresset för indikationen bland större läkemedelsbolag bedöms vara stort.

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt i prospektet och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Marknaden och konkurrenssituationen beskrivs övergripande och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

Immateriella rättigheter, patent och patentstrategi

A1M Pharma innehar fyra internationella patentfamiljer, däribland godkända patent inom EU och i USA för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning. Bolaget har även kommunicerat ansökan om substanspatent för

¹² Preeclampsia Foundation

¹³ Preeclampsia Foundation

¹⁴ Svensk Förening för Obstetrik och Gynekologi

¹⁵ De uppgivna siffrorna och räkneexemplet kommer från en rapport som tagits fram på A1Ms uppdrag av konsultföretaget Innomedica OY.

¹⁶ Litteraturstudie gjord av Prof. Lars Ehlers, Centre for Health Economy improvements, Ålborg universitet, Danmark.

¹⁷ Marknadsrapport upprättad av konsultfirman Monocl.

¹⁸ Marknadsrapport upprättad av konsultfirman Monocl.

läkemedelskandidaten RMC-035 inom behandling av havandeskapsförgiftning på viktiga marknader. Godkännande av dessa ansökningar skulle väsentligen stärka Bolagets immateriella skydd. Enligt styrelsens bedömning är Bolaget beroende av patenten för att behålla ett försprång till potentiella framtida konkurrenter. 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.

Särläkemedelsstatus inom behandling av havandeskapsförgiftning

I juli 2014 erhöll A1M Pharma ett formellt godkännande av den Europeiska kommissionen om särläkemedelsstatus (Orphan Drug Designation) i Europa för bolagets behandling av havandeskapsförgiftning. Det 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. A1M Pharma kommer dessutom att erhålla fri konsultation, vetenskaplig rådgivning och lägre kostnader för regulatoriska ansökningar inför kommersialiseringen, vilket innebär stora fördelar i det löpande arbetet.

Förenklad patentöversikt

A1M Pharma har patentansökningar under behandling på de flesta större marknaderna i världen. För en förenklad översikt av Bolagets godkända patent presenteras nedan information med en uppdelning av land, område inom vilket Bolaget har godkänt patent samt antalet drabbade av havandeskapsförgiftning. Nedanstående gäller godkännanden av patenten "Medical use of A1M", "HbF and A1M as early stage markers for Preeclampsia" (Patent diagnostik), "Diagnosis and treatment of preeclampsia" (patent diagnostik & behandling) samt "Alpha-1-microglobulin for use in the treatment of mitochondria-related diseases":

Region/Land	Patent avseende medicinsk användning av A1M	Patent diagnostik*	Patent diagnostik & behandling*	Antal drabbade per år*	Patent behandling mitokondrirelaterade sjukdomar
Japan	Ja		Ja	28 000	
Australien	Ja	Ja	Ja	12 400	
Europa**	Ja	Ja		191 300	
Ryssland***		Ja	Ja	270 000	
Mexiko		Ja	Ja	121 200	
Nya Zeeland		Ja	Ja	2 000	Ja
Kina		Ja		400 000	
Sydafrika		Ja	Ja	100 900	
Sydkorea			Ja	8 200	
USA			Ja	150 200	
Summa				1 014 200	

* Avser havandeskapsförgiftning.

** Inkluderar länderna Belgien, Bulgarien, Cypern, Danmark, Estland, Finland, Frankrike, Grekland, Irland, Island, Italien, Kroatien, Lettland, Litauen, Luxembour, Makedonien, Malta, Monaco, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal, Rumänien, San Marino, Schweiz/Lichtenstein, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tjeckien, Turkiet, Tyskland, Ungern, Österrike.

*** Inkluderar även de närliggande länderna Turkmenistan, Vitryssland, Tadzjikistan, Kazakstan, Azerbajdzjan, Kirgizistan, Moldavien och Armenien.

Förutom ovan nämnda godkända patent, har Bolaget lämnat in ytterligare patentansökningar. Den sammanlagda patentportföljen innehåller sålunda fyra patentfamiljer enligt följande beskrivning:

Patentfamilj 1: Patent avseende medicinsk användning av A1M (Medical use of A1M)

Sammanlagt 3 olika patent. Det första är ett patent avseende medicinsk användning av A1M är godkänt i Europa, Japan och Australien. Patentet baserar sig på A1Ms förmåga att städa undan giftiga ämnen och slagprodukter som ger skador på celler och bindväv. Patentet omfattar användning av A1M för behandling av sex grupper av sjukdomar som beror på förhöjda halter i kroppen av sådana giftiga ämnen, så kallad oxidativ stress. De sex grupperna är 1) infektion och inflammation, 2) hjärt-kärlsjukdomar, 3) inre blödningar, 4) strålningssjukdomar, 5) barn- och kvinnosjukdomar, samt 6) skador hos för tidigt födda barn. Dessutom har två nya patentansökningar rörande behandling av akuta njurskador med A1M lämnats in.

Patentfamilj 2: Patent avseende diagnostik

Sammanlagt 3 separata patent. Två patent avseende diagnostik av PE är godkänt inom EU, i Australien, Ryssland, Mexiko, Nya Zeeland, Kina och i Sydafrika. Patent avser HbF (fosterhemoglobin) och det kroppsegna proteinet A1M i kombination som tidiga diagnostiska markörer för havandeskapsförgiftning. Ett utvidgat diagnostik- och prediktionspatent har nyligen lämnats in.

Patentfamilj 3: Patent avseende mitokondrirelaterade sjukdomar

Patent avseende mitokondrirelaterade sjukdomar är godkänt i Nya Zeeland. Patentet avser användning av Bolagets läkemedelskandidat A1M och gäller behandling av mitokondrirelaterade sjukdomar. Patentet är Bolagets första inom patentportföljen för mitokondrirelaterade sjukdomar och gäller till och med 4 september år 2033.

Patentfamilj 4: Patent avseende skydd av substansen A1M och A1M-relaterade proteiner

En patentansökan som avser att skydda all tillverkning och produktion av A1M-relaterade proteiner har lämnats in under Q1 2016.

Konkurrenter

Havandeskapsförgiftning

A1M Pharmas huvudfokus är utveckling och kommersialisering av behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, kompletterat med behandling av akuta njurskador. Läkemedelsutvecklingen är baserad på A1M, ett kroppseget protein som håller kroppen ren från giftiga ämnen som bildas vid oxidativ stress och som reparerar skadad vävnad. Gällande läkemedelsutveckling mot havandeskapsförgiftning är det enligt styrelsens bedömning endast Glenveigh Medical (USA), rEVO Biologics (USA) och Pluristem Therapeutics (Israel) som i nuläget är aktiva. Bolaget rEVO Biologics har tillstånd av FDA att genomföra en fas III-studie avseende behandling av havandeskapsförgiftning med ett redan existerande läkemedel mot blodproppar. Glenveigh Medical har genomfört en klinisk fas II-studie med Digibind, vilket redan är ett registrerat läkemedel mot överdos vid hjärtsviktsbehandling. Pluristem Therapeutics har meddelat att de testar PLX cells i prekliniska djurmodeller för havandeskapsförgiftning. PLX cells är mesenchymala stamceller framtagna för behandling av perifer artärsjukdom (PAD). Det finns enligt styrelsen i A1M Pharma AB även ett antal andra forskningsgrupper som undersöker möjligheterna för att behandla sjukdomen med så kallade statiner (en typ av läkemedel som sänker kolesterolhalten).

Diagnostik av havandeskapsförgiftning är baserad på detektion av biomarkörerna hemoglobin och A1M i mammas blod. Inom diagnostik av havandeskapsförgiftning bedriver flera forskningsgrupper och företag utveckling. Ett antal alternativa markörer är under utvärdering och har i några få fall introducerats på marknaden. A1M Pharmas biomarkörer är i dagsläget de enda biomarkörer som kan förutsäga havandeskapsförgiftning redan under graviditetens första tredjedel vilken är av stor klinisk betydelse för identifiering av högriskpatienter.

En del av Bolagets konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av försämrade försäljning. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Ökad konkurrens kan innebära negativa försäljnings- och resultateffekter för A1M Pharma i framtiden.

Akuta njurskador

Potentiella konkurrenter inom området för akuta njurskador kan först beskrivas efter att A1M Pharma har valt ut vilken huvudindikation Bolaget kommer att arbeta med. A1M Pharma har i dagsläget inte valt ut någon huvudindikation inom området för akuta njurskador.

Ovanstående konkurrenssituation är övergripande och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

Leverantörer

A1M Pharma använder sig av en mängd olika leverantörer och partners för till exempel medicinsk rådgivning, patent och övriga administrativa tjänster.

Avtal

A1M Pharma har i dagsläget inga ingångna avtal som enskilt är av väsentlig karaktär. Dock har A1M Pharma tecknat ett antal avtal som tillsammans är av väsentlig karaktär för Bolaget. Dessa omfattar överenskommelser med Lunds universitet angående forskningsbidrag, med Bolagets forskare angående överlåtelse av patenträttigheter och konfidentialitet. Vidare finns ett licensavtal mellan A1M Pharma AB och dotterbolaget Preelmina samt ett samarbetsavtal med NeuroVive Pharmaceutical AB. A1M Pharma har även tecknat ett samarbetsavtal med Truly Translational AB.

Överlåtelseavtal – forskare/uppfinnare

Under 2008 och 2010 tecknades ett överlåtelseavtal mellan A1M Pharma och forskarna/uppfinnarna Magnus Centlow, Magnus Gram, Stefan Hansson, Martin L Olsson, Lena Wester Rosenlöf, Bo Åkerström, David Ley, fördelade på de åtta patenten, genom vilket rättigheterna kopplade till de patent som beviljats tillfaller Bolaget. Vidare finns så kallade "Material Transfer Agreements" som reglerar de externa samarbeten som finns.

Överlåtelseavtal

Under 2009 tecknades ett så kallat överlåtelseavtal mellan moderbolaget A1M Pharma AB och det helägda dotterbolaget Preelmina, innebärande att rättigheterna till diagnostiken överläts till Preelmina.

Licensavtal

Det finns ett licensavtal mellan A1M Pharma AB och det helägda dotterbolaget Preelumina genom vilket A1M Pharma har gett Preelumina licens för användande och nyttjande av rättigheterna till ny diagnostik för havandeskapsförgiftning.

Samarbetsavtal med NeuroVive Pharmaceutical AB

I mars 2014 ingick A1M Pharma ett forskningssamarbete inom mitokondriell medicin med NeuroVive Pharmaceutical AB (publ). Syftet med samarbetet är initialt att utnyttja de båda företagens kompletterande vetenskapliga plattformar inom ramen för pågående utvecklingsprojekt. En utvärdering av hittills uppnådda resultat ska genomföras när pågående arbete avslutats och möjligheter till fördjupat samarbete ska därefter utvärderas med fokus på att tidseffektivt ta produkter till marknad. Kostnader som uppkommer ska bäras av respektive företag. Samarbetet kommer initialt att bedrivas inom pågående och redan budgeterade utvecklingsprojekt. De båda företagen kommer att ha exklusiv äganderätt till sina egna existerande immateriella rättigheter. Eventuella uppfinningar som uppkommer som en följd av samarbetet kommer däremot att ägas gemensamt av NeuroVive Pharmaceutical AB och A1M Pharma.

Samarbetsavtal med CSL Behring

I maj 2016 inledde A1M Pharma ett forskningssamarbete med det globala bioläkemedelsbolaget CSL Behring för att undersöka möjligheterna att kombinera A1M med plasmaproteiner som hemopexin och haptoglobin. Målsättningen med forskningssamarbetet är att undersöka möjligheten att potentiellt uppnå ytterligare medicinska syften genom utveckling av kombinerade behandlingar. Forskningen inom samarbetet kommer att bedrivas gemensamt av de båda bolagen, och respektive part bär sina egna kostnader. För A1M Pharmas del ryms kostnaderna för samarbetet inom existerande budget för fortsatt forskning kring verkningsmekanismerna hos A1M då det berör havandeskapsförgiftning och andra närliggande indikationer. Samarbetet förstärker således A1M Pharmas intensiva forskningsprogram för patienter som drabbats av njurrelaterade sjukdomar och ger dessutom ett direkt stöd till A1M Pharmas fortsatta läkemedelsutveckling.

Truly Translational AB

Som ett led i att stärka organisationen i samband med att Bolagets läkemedelsprojekt befinner sig i preklinisk fas inledde A1M Pharma 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 europeisk kontraktstillverkare

I januari 2016 tecknade A1M Pharma avtal om ett fördjupat och förlängt samarbete med den ledande europeiske kontraktstillverkaren av läkemedel Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG som Bolaget inledde samarbete med i juni 2015. Avtalet inkluderar fortsatt processutveckling och teknologiöverföring samt efterföljande produktion av batcher för toxikologiska studier och tillverkning av Bolagets läkemedelskandidat i enlighet med GMP inför kommande fas I-studie.

Tendenser

A1M Pharma har hittills inte lanserat något läkemedel eller diagnostiskt test varav det inte finns några kända tendenser avseende produktion, lager eller försäljning. Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedan följer en presentation av respektive styrelsemedlem och ledande befattningshavare. Samtliga personer kan nås via Bolagets adress (Medicon Village, Scheelevägen 22, 223 63 Lund).

Martin Austin – Styrelseordförande

Martin Austin, född 1952, är sedan den 27 april 2016 styrelseordförande i A1M Pharma AB (dessförinnan styrelseledamot). Austin är internationell expert på bland annat finansiering, strategi och affärsutveckling inom branscherna läkemedel, bioteknik och medicinteknik. Austin har över 35 års erfarenhet inom läkemedelsindustrin och har tidigare bland annat varit affärsutvecklingsansvarig för läkemedelsdivisionen hos Roche och tillhört ledningen för Paul Capital Partners. Martin Austin är styrelsemedlem i flera start up-företag och är även rådgivare till ett antal styrelser och investeringsfonder, samt kursledare för Centre for Executive Leadership for the Pharmaceutical Industry i Bryssel. Austin har även gett ut två böcker: Business Development for the Biotechnology and Pharmaceutical Industry samt Licensing, Selling and Finance in the Pharmaceutical and Healthcare Industries.

- Äger 15 815 aktier privat i A1M Pharma AB.
- Austin innehar 75 000 teckningsoptioner i A1M Pharma AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelseledamot	Pågående
Algipharma SA	Styrelseledamot	Pågående
Deveirex AG	Styrelseledamot	Pågående
MarraM sarl	Partner	Pågående
RSA Ag	Styrelseledamot	Pågående
TransformRx GmbH	VD	Pågående
Zestagen SA	Styrelseordförande	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
TransformRx GmbH	100	100	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Martin Austin har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Anders Ermén – Styrelseledamot

Anders Ermén, född 1963, är sedan november 2012 styrelseledamot i A1M Pharma AB. Ermén är i grunden ekonom och driver egen verksamhet med inriktning på redovisning, affärsutveckling och management. Ermén har mer än 20 års erfarenhet från musik- och medieindustrin, såväl nationellt som internationellt. Ermén har även lång erfarenhet av beskattningsfrågor samt avtalsförhandling. Ermén har sedan 2012 representerat huvudägaren Baulos Capital Belgium SA i styrelsen.

- Äger 120 773 aktier privat i A1M Pharma AB. Vidare äger Ermén 100 procent av Ermén Produktion och Redovisning AB, som i sin tur äger 90 454 aktier i A1M Pharma AB. Till Ermén närstående personer äger ytterligare 9 301 aktier (totalt antal aktier privat, via bolag och närstående är 220 528 stycken) i A1M Pharma AB.
- Ermén innehar inga teckningsoptioner i A1M Pharma AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelseledamot	Pågående
Baulos Capital Belgium SA	Styrelseledamot	Pågående
Enorama Pharma AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Ermén Konsult Enskild Firma	Innehavare	Pågående
Ermén Produktion & Redovisning AB	Styrelseledamot	Pågående
Preelmina Diagnostics AB	Styrelseledamot	Pågående
Xintela AB	Styrelseledamot	Pågående
Ermén & Sand HB	Bolagsman	Under perioden avslutad

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Ermén Produktion och Redovisning AB	100	100	Pågående
Ermén Konsult (enskild firma)	100	100	Pågående
Ermén & Sand HB	100	100	Under perioden avslutad

Tvångslikvidation och konkurs

Anders Ermén har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Cristina Glad – Styrelseledamot

Cristina Glad, född 1952, är sedan november 2012 styrelseledamot i A1M Pharma AB. Glad är entreprenör, teknologie doktor i biokemi och har en Executive MBA. 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 antikroppsläkemedel, uppbyggnad av kontraktproduktionsverksamhet, utveckling av antikroppsläkemedel, erfarenhet av forsknings- och utvecklingssamarbete med bioteknik- och läkemedelsföretag, samt in- och utlicensiering av projekt. I sin roll som såväl VD som vice VD har 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. Glad är ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademin (IVA).

- Äger 62 804 aktier privat i A1M Pharma AB.
- Glad innehar 75 000 teckningsoptioner i A1M Pharma AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelseledamot	Pågående
C Glad Consulting AB	Styrelseledamot	Pågående
Ideonfonden AB	Styrelseledamot	Pågående
Medeon Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
Preelumina Diagnostics AB	Styrelseledamot	Pågående
RhoVac AB	Styrelseledamot	Pågående
BioInvent Finans AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
BioInvent International Aktiebolag	VD	Under perioden avslutad

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
C Glad Consulting AB	100	100	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Cristina Glad har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Stefan Hansson – Styrelseledamot

Stefan Hansson, född 1965, är medgrundare och sedan juni 2008 styrelseledamot i A1M Pharma AB. Hansson är uppfinnare och även medgrundare av Preeluma Diagnostics AB, samt är senioransvarig för klinisk forskning och utveckling i Bolaget. Hansson arbetar som professor och överläkare i obstetrik och gynekologi vid Lunds universitet och vid kvinnokliniken, Skånes universitetssjukhus i södra Sverige. Hansson har publicerat cirka 80 vetenskapliga artiklar och har haft central betydelse för upptäckten av fritt fosterhemoglobin vid havandeskapsförgiftning. Hansson står som uppfinnare bakom fem patent/patentansökningar. För närvarande tjänstgör Stefan Hansson som vice dekanus med särskilt ansvar för forskarutbildningen vid Medicinska Fakulteten vid Lunds universitet. Stefan Hanssons forskning har sedan 1999 varit fokuserad på havandeskapsförgiftning.

- Äger 1 942 580 aktier privat i A1M Pharma AB. Till Hansson närstående personer äger ytterligare 41 728 aktier.
- Hansson innehar 25 000 teckningsoptioner i A1M Pharma AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelseledamot	Pågående
BEWETE Aktiebolag	Styrelsesuppleant	Pågående
HMC Barnmorskemottagning Lomma AB	Styrelseledamot & VD	Pågående
Preeluma Diagnostics AB	Styrelseledamot	Pågående
S.R.Hansson Medicinsk Illustration & Presentation	Innehavare	Pågående
S.R.Hansson Medicinsk Konsult AB	Styrelseledamot	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
A1M Pharma AB	5,26	5,26	Pågående
HMC Barnmorskemottagning Lomma AB	18,0	18,0	Pågående
S.R.Hansson Medicinsk Konsult AB	100,0	100,0	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Stefan Hansson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Christina Lloyd – Styrelseledamot

Christina Lloyd, född 1961, är sedan oktober 2014 styrelseledamot i A1M Pharma AB. Lloyd är läkare och specialist inom gynekologi och obstetrik och sedan början av 2000-talet kombinerades kliniskt arbete på Kvinnokliniken Lunds Universitet med arbete inom läkemedelsindustrin för att senare helt fokusera på det sistnämnda som nordisk medicinsk chef på Ferring Pharmaceuticals. Lloyd är sedan 2009 övergripande medicinsk och klinisk forskningschef med ansvar även för regulatory affairs, safety och quality management på Novo Nordisk Scandinavia AB. Inom den kliniska forskningen ingår hela bredden av bolagets kontinuerliga kliniska läkemedelsutvecklingsprogram och inom medical affairs-området driver Lloyd bland annat den långsiktiga vetenskapliga dialogen med externa partners och förbereder marknaden för kommande lanseringar. Lloyd har under senare år även genomgått utbildningen Medical Business Strategy, MBS, på Scandinavian International Management Institute i Köpenhamn. Vidare har Lloyd pågående styrelseuppdrag i bland annat Strategiska Innovationsområde för Folksjukdomar, SWELife, ett beslutande organ för SIO-programmet i samarbete med VINNOVA.

- Äger 2 702 aktier i A1M Pharma AB.
- Lloyd innehar inga teckningsoptioner i A1M Pharma AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelseledamot	Pågående
D & C Design & Care AB	Styrelseledamot	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Christina Lloyd har inga delägarskap över fem procent och har heller inte haft några delägarskap över fem procent under de senaste fem åren.

Tvångslikvidation och konkurs

Christina Lloyd har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Bo Åkerström – Styrelseledamot

Bo Åkerström, född 1952, är medgrundare och sedan juni 2008 styrelseledamot i A1M Pharma AB. Åkerström är professor i medicinsk kemi och ansvarig för den prekliniska forskningen och utvecklingen i Bolaget. Åkerström, författare av cirka 150 vetenskapliga artiklar, har haft central betydelse för upptäckten av molekylen A1M och dess funktioner i kroppen. Åkerström är världsledande inom forskningsområdet och idégivare till flera av A1M-proteinets medicinska tillämpningar. Åkerström står som uppfinnare bakom åtta patent/patentansökningar inom A1M Pharmas medicinska område och har tidigare arbetat fram ytterligare tre uppfinningar som har lett fram till patent och bioteknikprodukter (protein G och protein L, General Electric Healthcare).

- Äger 2 550 066 aktier privat i A1M Pharma AB. Till Åkerström närstående personer äger ytterligare 43 089 aktier i A1M Pharma AB.
- Åkerström innehar 25 000 teckningsoptioner i A1M Pharma AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelseledamot	Pågående
Preeluma Diagnostics AB	Styrelseledamot	Pågående
Rim & reson Musikproduktion HB	Bolagsman	Pågående
Åkerström Produktion	Innehavare	Pågående
Bostadsrättsföreningen Prennebo	Styrelseledamot	Under perioden avslutad

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
A1M Pharma AB	6,86	6,86	Pågående
Rim & Reson Musikproduktion HB	50,0	50,0	Pågående
Åkerström Produktion, egen firma	100	100	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Bo Åkerström har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Magnus Gram – Styrelsesuppleant

Magnus Gram, född 1980, är en av uppfinnarna och grundarna till A1M Pharma och är sedan 2012 styrelsesuppleant i Bolaget. Gram är doktor i medicinsk vetenskap, forskare och projektledare. Gram är idégivare till flera av A1M-proteinets medicinska tillämpningar och står som uppfinnare bakom ett flertal patent/patentansökningar inom A1M Pharmas medicinska område.

- Äger 672 900 aktier privat i A1M Pharma AB. Till Gram närstående personer äger ytterligare 2 035 aktier i A1M Pharma AB.
- Gram innehar 30 000 teckningsoptioner i A1M Pharma AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Preelmina Diagnostics AB	Styrelsesuppleant	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Gram har inga delägarskap över fem procent och har heller inte haft några delägarskap över fem procent under de senaste fem åren.

Tvångslikvidation och konkurs

Magnus Gram har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Tomas Eriksson – VD

Tomas Eriksson, född 1964, är medgrundare och sedan juni 2008 VD i A1M Pharma AB. Eriksson har en fil kand. från Lunds universitet med huvudinriktning företagsekonomi och har bland annat arbetat som affärsutvecklare och projektledare med särskilt fokus på tidiga utvecklingsbolag inom life science. Eriksson har även lång erfarenhet från arbete i ledande positioner med medicinsk teknik och diagnostik såsom: Area Manager Gambro AB, försäljningschef Nordic Bioscience (Danmark) och Sales & Marketing Director i MagLe Life Science AB.

- Äger 341 409 aktier privat i A1M Pharma AB. Eriksson äger härutöver 100 procent av Kombinator Affärsutveckling AB, som i sin tur äger 400 000 aktier i A1M Pharma AB.
- Eriksson innehar 225 000 teckningsoptioner i A1M Pharma AB.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	VD	Pågående
BRF Drottningtorget Dragonen	Styrelsesuppleant	Pågående
Enorama Pharma AB	Styrelseledamot	Pågående
Finja Five AB	Styrelseledamot	Pågående
Finja Founders AB	Styrelseordförande	pågående
Kombinator Affärsutveckling AB	Styrelseledamot	Pågående
Kombinator O.B.	Innehavare	Pågående
Preelmina Diagnostics AB	VD	Pågående
Merozyne Therapeutics AB	Styrelseordförande	Pågående
Lund University Bioscience AB	VD	Under perioden avslutad
Termino C 243 AB, fd MD Pharma AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
WC Likvid AB, fd Auril AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
XImmune AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Finja Five AB	10,0	10,0	Pågående
Kombinator Affärsutveckling AB	100,0	100,0	Pågående
Swede Unipharma AB	17,0	17,0	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Tomas Eriksson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

VETENSKAPLIGT RÅD

A1M Pharma har ett kvalificerat vetenskapligt råd vars medlemmar har omfattande erfarenhet och unika kunskaper inom havandeskapsförgiftning och andra områden som rör oxidativ stress och läkemedelsutveckling.



Michael Brownstein – Vetenskaplig konsult

Michael Brownstein är Scientist Emeritus vid National Institutes of Health i Bethesda, Maryland, USA. Brownstein arbetar framför allt som konsult och har deltagit i bildandet av en rad framgångsrika bioteknikföretag. Under sin akademikerkarriär var Brownstein aktiv forskare inom bland annat neurobiologi, farmakologi och genetik.



Gunvor Ekman-Ordeberg – Professor i obstetrik & gynekologi, Karolinska Institutet

Gunvor Ekman-Ordeberg är forskare vid Karolinska Institutet och överläkare vid Karolinska Universitetssjukhuset. Ekman-Ordebergs forskning är bland annat inriktad på bindvävens remodelering i livmodern och livmoderhalsen under graviditet och förlossning. Två företag har bildats vid Karolinska Institutet som ett resultat av Ekman-Ordebergs forskning.



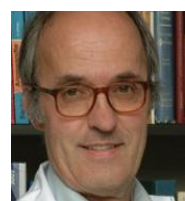
Anthony J. Kettle – Professor i patologi, University of Otago Christchurch, Nya Zeeland

Anthony J. Kettle är forskningsprofessor vid Institutionen för patologi vid University of Otago Christchurch. Under närmare tjugo år har Kettle studerat det med hemoglobin besläktade enzymet myeloperoksid och den roll detta spelar i immunförsvaret och vid inflammatorisk vävnadsskada.



Christopher Redman – Professor emeritus i obstetrisk medicin, Oxford University

Christopher Redman har i fyra decennier varit verksam inom området havandeskapsförgiftning. Redman har lagt grunderna för förståelsen kring uppkomst, diagnos, prevention och behandling av havandeskapsförgiftning. Redman är en internationellt ansedd forskare kring havandeskapsförgiftning.



Henning Schneider – Professor emeritus i obstetrik & gynekologi, Bern University, Schweiz

Henning Schneider följer upp sin långa karriär som forskande kliniker vid kvinnosjukhuset i Bern genom att samarbeta med ett nätverk av forskningsgrupper i Europa och USA – alla med fokus på moderkakans biologi. En av Schneiders experimentella modeller bygger på ex vivo perfusion för att studera moderkakans funktion vid exempelvis havandeskapsförgiftning.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Box 2138, 220 02 Lund

Huvudansvarig revisor är Ola Bjärehäll som är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare. Bjärehäll har varit Bolagets revisor under samtliga år som omfattas av den historiska finansiella informationen (2014, 2015).

Medelantalet anställda i A1M Pharma

Medelantalet anställda	2015		2014	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
Moderbolaget	3	2	3	1
Dotterbolaget	1	1	1	1
Totalt i koncernen	4	3	4	2

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare i A1M Pharma under 2015

2015 (KSEK)	Styrelse-arvode	Grund-lön	Rörlig ersättning	Pensions-kostnad	Soc. avg.	Summa
Gregory Batcheller, styrelseordförande	44	-	-	-	14	58
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, styrelseledamot	22	-	-	-	7	29
Tomas Eriksson, VD	-	1 081	92	294	440	1 907
Summa styrelse och VD	132	1 081	92	294	482	2 081
Övriga anställda	-	2 402	-	166	673	3 241
Summa	132	3 483	92	460	1 155	5 322

Styrelsens arbetsformer

- Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag.
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av A1M Pharma AB:s styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av A1M Pharma AB:s styrelse.
- A1M Pharma AB är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- A1M Pharma ABs årsredovisningar för räkenskapsåren 2014 och 2015 som via hänvisning har införlivats till detta prospekt samt årsredovisningar för räkenskapsåren 2014 och 2015 för dotterbolaget
- Delårsrapport för perioden 2016-01-01 – 2016-03-31

Handlingarna finns att tillgå i pappersform på Bolagets huvudkontor med adress Medicon Village, Scheelevägen 22, 223 63, Lund.

Transaktioner med närstående i A1M Pharma

(KSEK)			2015-01-01	2014-01-01
Närstående	Via bolag	Karaktär	2015-12-31 12 mån.	2014-12-31 12 mån.
Gregory Batcheller, styrelseordförande	Stanbridge bvba	Marknadsmässig ersättning	215	147
Martin Austin, styrelseledamot	TransformRx GmbH	Marknadsmässig ersättning	1 004	294
Cristina Glad, styrelseledamot	C Glad Consulting AB	Marknadsmässig ersättning	323	120
Anders Ermén, styrelseledamot	Ermén Produktion & Redovisning AB	Marknadsmässig ersättning	45	46
Summa			1 587	607

Finansiell rådgivare

Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. I samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare till A1M Pharma AB. Sedermera Fondkommission har biträtt A1M Pharma AB vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i A1M Pharma AB är ansvarig för innehållet i prospektet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i A1M Pharma AB samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet. Sedermera Fondkommission agerar även emissionsinstitut i samband med nyemissionen.

Vinstutdelning och rösträtt m.m.

A1M Pharma AB:s samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i A1M Pharma AB. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller A1M Pharma AB efter preskription. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i A1M Pharma AB en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 procent av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i A1M Pharma AB. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta prospekt är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Aktierna som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta prospekt är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

A1M Pharma AB omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 procent.

A1M Pharma AB kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om A1M Pharma AB beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av A1M Pharma AB:s vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i A1M Pharma AB. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i A1M Pharma AB och därefter framläggas för beslut på årsstämma. A1M Pharma AB har ingen utdelningspolicy.

Intressen i A1M Pharma

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till A1M Pharma i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Sedermera kan komma att teckna aktier i nyemissionen som beskrivs i

detta prospekt på samma villkor som övriga tecknare. Sedermera agerar i nyemissionen teckningsåtagare för kunds räkning. Sedermera och AktieTorget ingår sedan 15 december 2013 som separata och oberoende bifirmor i ATS Finans AB (tidigare, sedan mars 2010, var Sedermera och AktieTorget systerbolag i samma koncern). ATS Finans AB är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Närståendeförhållandet mellan AktieTorget och Sedermera medför en potentiell intressekonflikt. AktieTorget har särskilt att beakta detta i sin marknadsövervakning.

A1M Pharma AB:s huvudägare har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser och garantiteckning. Lämnade teckningsförbindelser och garantiteckning beskrivs närmare under avsnittet ”Teckningsförbindelser och garantiteckning”. Vidare äger styrelseledamöter, suppleant och VD aktier i A1M Pharma AB. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet ”Styrelse och ledande befattningshavare”.

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt har A1M Pharma tecknat avtal om teckningsförbindelse och garantiteckning med huvudägaren Baulos Capital Belgium SA. Baulos Capital Belgium SA erhåller ingen ersättning för detta garantiåtagande. För mer detaljerad information om avtalet hänvisas till avsnittet ”Teckningsförbindelser och garantiteckning”.

A1M Pharma har för arbete avseende juridisk rådgivning och affärsutveckling sedan år 2008 köpt konsulttjänster på marknadsmässiga villkor från Stanbridge Corporation BVBA, som ägs till 100 procent av styrelseordförande Gregory Batcheller. Detta medför en potentiell intressekonflikt. Innan fakturor från Stanbridge Corporation BVBA betalas av A1M Pharma ska dessa godkännas i enlighet med A1M Pharmas riktlinjer för godkännande av fakturor.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i A1M Pharma och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

Övrigt

- Det finns inga avtal mellan A1M Pharma AB eller dess dotterbolag och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken ”Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare”.
- Det förekommer inga familjeband mellan styrelsemedlemmar.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit inblandade i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser och/eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare. Styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare har inte förbjudits av domstol att ingå som medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner under åtminstone de senaste fem åren.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i.
- A1M Pharma har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i A1M Pharma AB är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på A1M Pharma AB:s eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Personer i förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav har inte beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.
- Styrelsen bedömer att A1M Pharma AB:s och dotterbolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN I A1M PHARMA AB

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 000 000 SEK och högst 4 000 000 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 25 000 000 och högst 100 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 1 512 427,84 SEK.
- Kvotvärde är 0,04 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i A1M Pharma AB:s tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- A1M Pharma AB:s aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i A1M Pharma AB erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med A1M Pharma AB:s aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är: Sedermera Fondkommission med adress Importgatan 4, 262 73 Ängelholm.
- Aktiens ISIN-kod är: SE0005876828.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2008	Bolagets bildande	100,00	1 000	100 000,00	1 000	100 000,00
2008	Nyemission	100,00	124	12 400,00	1 124	112 400,00
2008	Nyemission	100,00	101	10 100,00	1 225	122 500,00
2009	Nyemission	100,00	370	37 000,00	1 370	137 000,00
2010	Split	0,10	1 368 630	-	1 370 000	137 000,00
2010	Nyemission	0,10	630 000	63 000,00	2 000 000	200 000,00
2012	Nyemission	0,10	1 074 375	107 437,50	3 074 375	307 437,50
2013	Fondemission	0,20	-	307 437,50	3 074 375	614 875,00
2014	Split 5:1	0,04	12 297 500	-	15 371 875	614 875,00
2014	Kvittningsemission	0,04	5 769 230	230 769,20	21 141 105	845 644,20
2014	Nyemission	0,04	7 840 000	313 600,00	28 981 105	1 159 244,20
2015	Nyemission	0,04	6 119 290	244 771,60	35 100 395	1 404 015,80
2015	Nyemission TO 1	0,04	2 710 301	108 412,04	37 810 696	1 512 427,84
2016	Nyemission*	0,04	16 804 752	672 190,08	54 615 448	2 184 617,92

*Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad.

Antal utestående aktier per 2015-01-01: 28 981 105 aktier.

Antal utestående aktier per 2015-12-31: 37 810 696 aktier.

Aktien noterad på AktieTorget

A1M Pharma AB:s aktie noterades på AktieTorget i april 2013. AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. Det finns ett aktieslag i Bolaget. Per dateringen av detta dokument uppgick antalet aktier i A1M Pharma AB till 37 810 696 stycken.

Utestående teckningsoptioner

Vid extra bolagsstämman i A1M Pharma AB den 2 november 2015 beslutade stämman om en riktad emission av teckningsoptioner och införandet av Incitamentprogram 2015/2018, med rätt till teckning av nya aktier i A1M Pharma AB. Emissionen genomfördes med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och omfattade högst 2 000 000 teckningsoptioner av serie 2015/2018. 765 000 av dessa teckningsoptioner har förvärvats av nyckelpersoner i A1M Pharma som en del av Incitamentsprogram 2015/2018 fördelat av styrelsen. De återstående teckningsoptionerna av denna serie sparas i det helägda dotterbolaget Preelmina Diagnostics AB. Kvarstående teckningsoptioner kan därmed användas i framtiden, exempelvis i samband med rekrytering av nyckelpersoner i A1M Pharma.

Förvärvet av teckningsoptioner skedde till en marknadsvärderad kurs om 0,73 SEK per teckningsoption. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av 765 000 nya aktier i A1M Pharma AB till en kurs om 9,66 SEK per aktie. Fullt nyttjande av utestående teckningsoptioner medför en procentuell utspädning om cirka 1,4 procent, under

förutsättning att aktuell företrädesemission genomförs och fulltecknas samt att det inte sker några andra förändringar avseende aktiekapitalet innan teckningsoptioner nyttjas.

Utspädning

Vid fulltecknad emission nyemitteras 16 804 752 aktier, vilket innebär en total utspädningseffekt om cirka 30,8 procent.

Regelverk

A1M Pharma avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på AktieTorget. Utöver AktieTorgets noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

Ägarförteckning med ägare över fem procent i A1M Pharma AB per den 31 mars 2016

Part	Andel av röster och kapital
Baulos Capital Belgium SA ¹	35,54 %
Bo Åkerström ²	6,86 %
Stefan Hansson ²	5,26 %
Övriga ägare, ca 2 550 st.	52,34 %
	100 %

¹ Inklusive Baulos International SA.

² Inklusive närstående personer och bolag.

Baulos Capital Belgium SA undantaget från budplikt

A1M Pharmas huvudägare Baulos Capital Belgium SA medgavs i april 2016 Aktiemarknadsnämndens undantag från den budplikt som kan uppkomma om bolaget bland annat tecknar sin andel i den företrädesemission av aktier samt infriar sitt garantiåtagande genom att, utöver sin företrädesandel, tecknar aktier i företrädesemissionen som beskrivs i detta prospekt.

Bemyndigande

Vid årsstämma den 27 april 2016 bemyndigades styrelsen att längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tio (10) procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2016. Betalning för aktierna skall kunna ske kontant, genom apport eller genom kvittning.

Övrigt

- Det finns inga nyemissioner under registrering.
- Utöver beslut om aktuell företrädesemission samt optionsprogram finns inga rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.
- Utöver det optionsprogram som beskrivs under rubriken "Utestående optionsprogram" finns inga utestående optioner vid upprättandet av detta prospekt. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan A1M Pharma AB:s ägare. Det finns inte heller några konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.
- Såvitt styrelsen känner till föreligger det inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare i Bolaget som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Styrelsen känner inte heller till några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.
- Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna nyemission.
- A1M Pharma AB har inte utsett någon likviditetsgarant.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i A1M Pharma AB beslutade den 3 maj 2016 att godkänna styrelsens beslut från 14 april 2016 att genom företrädesemission öka Bolagets aktiekapital med högst 672 190,08 SEK genom nyemission av högst 16 804 752 aktier envar med ett kvotvärde om 0,04 SEK till en teckningskurs om 2,60 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna i emissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 43 692 355,20 SEK.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 13 maj 2016 är registrerade som aktieägare i A1M Pharma AB äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen var den 13 maj 2016. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 11 maj 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 12 maj 2016.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 13 maj 2016 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. För teckning av fyra (4) nya aktier erfordras nio (9) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter ska gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna aktier med stöd av teckningsrätter i A1M Pharma AB senast den 2 juni 2016 eller sälja teckningsrätterna senast den 31 maj 2016.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 19 maj – 31 maj 2016.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 2,60 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 19 maj – 2 juni 2016.

Observera att teckning av aktier ska ske senast kl. 15.00 den 2 juni 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för A1M Pharma AB äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 2 juni 2016, genom pressmeddelande på Bolagets hemsida. Styrelsen i A1M Pharma har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och

hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter – direktregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Betalning ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast den 2 juni 2016. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedlar som sänds med post bör 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 fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln I ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel I

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear, ska särskild anmälningssedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission via telefon eller e-post.

Ifylld särskild anmälningssedel I ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 2 juni 2016. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer A1M Pharma att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 19 maj – 2 juni 2016. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående adress, telefonnummer eller på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), på Bolagets hemsida (www.a1m.se), eller på AktieTorgets (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningssedel ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 2 juni 2016. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer A1M Pharma att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission	Fax:	+46 (0)431 - 47 17 21
Emissionstjänster	E-post:	nyemission@sedermera.se
Importgatan 4		
SE-262 73 Ängelholm		

Tilldelning för teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte,

och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i emissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt Bolagets prospekt inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet ska erläggas till Sedermera Fondkommissions bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS

IBAN nr: SE85 8000 0816 9592 3054 3556

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 19 maj 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av juni 2016.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Handel med aktier

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet A1M och ISIN-kod SE0005876828. De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar en (1) aktie.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.a1m.se samt www.aktietorget.se), vilket beräknas ske under vecka 23, 2016.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Övrigt

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

A1M Pharma AB

Tel: 046 – 286 50 30

E-post: info@a1m.se

Sedermera Fondkommission

Tel: 0431 – 47 17 00

E-post: nyemission@sedermera.se

Prospekt finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.a1m.se), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se). Prospektet kan även erhållas kostnadsfritt från A1M Pharma.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar, samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningar för räkenskapsåren 2014 och 2015 införlivats till detta prospekt. De sidor som inte införlivas nedan är inte relevanta eller återges på annan plats i prospektet. Bolagets årsredovisningar för 2014 (K3) och 2015 (IFRS) har reviderats av A1M Pharmas revisor. Från och med räkenskapsåret 2015 upprättas koncernredovisningen för A1M Pharma i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen. Historisk finansiell information har räknats om från den 1 januari 2014, vilket är datum för övergång till redovisning enligt IFRS. För övergångseffekter hänvisas till not 5 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2015. Under räkenskapsåret 2014 upprättades koncern- och årsredovisning med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Nedanstående finansiell information har hämtats från införlivat material och kompletterats med delårsräkenskaper för perioden 2016-01-01 – 2016-03-31 samt jämförelser med motsvarande delårsperiod för 2015. Delårsräkenskaperna för 2016 och 2015 är hämtade från Bolagets delårsrapporter för perioderna 2016-01-01 – 2016-03-31, respektive 2015-01-01 – 2015-03-31 och har inte granskats av Bolagets revisor. Uppställningen över eget kapital och nettoskuldssättning per den 31 mars 2016 har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta prospekt och har inte reviderats av Bolagets revisor.

Prospektet innehåller därutöver vissa nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS eller K3. Dessa finansiella nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. A1M Pharmas uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiella ställning. A1M Pharmas nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte beaktas separat från, eller som ett substitut för, A1M Pharmas finansiella information som upprättas enligt IFRS.

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Införlivade dokument ska läsas som en del av prospektet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på A1M Pharmas kontor (Medicon Village, Scheelevägen 22, 223 63, Lund) och hemsida (www.a1m.se).

Införlivas via hänvisning

Delårsrapport 1, 2016-01-01 – 2016-03-31

- Koncernens rapport över totalresultatet sid. 7
- Koncernens balansräkning sid. 8
- Koncernens kassaflödesanalys sid. 9
- Förändring av koncernens eget kapital sid. 9
- Moderbolagets rapport över totalresultatet sid. 10
- Moderbolagets balansräkning sid. 11
- Moderbolagets kassaflödesanalys sid. 12
- Förändring av moderbolagets eget kapital sid. 12
- Redovisningsprinciper och noter sid. 13 - 19

Årsredovisning 2015-01-01 – 2015-12-31

- Koncernens rapport över totalresultatet sid. 20
- Koncernens balansräkning sid. 21 - 22
- Koncernens kassaflödesanalys sid. 23
- Moderbolagets rapport över totalresultatet sid. 24
- Moderbolagets balansräkning sid. 25 - 26
- Moderbolagets kassaflödesanalys sid. 27
- Redovisningsprinciper och noter sid. 28 - 43
- Eget kapital sid. 42
- Revisionsberättelse sid. 45 - 46

Årsredovisning 2014-01-01 – 2014-12-31

- Resultaträkning sid. 17
- Balansräkning sid. 18 - 19
- Kassaflödesanalys sid. 20
- Redovisningsprinciper och noter sid. 21 - 27
- Eget kapital sid. 27
- Revisionsberättelse sid. 29 – 30

Nyckeltal och utvalda finansiella poster - Koncern

KSEK	2016-01-01 2016-03-31 3 mån. IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-03-31 3 mån. IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-12-31 12 mån. IFRS Reviderat	2014-01-01 2014-12-31 12 mån. IFRS Oreviderat	2014-01-01 2014-12-31 12 mån. K3 Reviderat
<i>Resultaträkning</i>					
Intäkter	-	-	-	33	-
Aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-	-	11 004
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	24
Summa intäkter	-	-	-	-	11 028
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 222	-3 541	-22 577	-9 948	-
Försäljningskostnader	-1 487	-797	-4 999	-2 522	-
Administrationskostnader	-885	-383	-2 522	-1 177	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	443	-	-
Övriga rörelsekostnader	-14	-29	-338	-110	-
Övriga externa kostnader	-	-	-	-	-13 264
Personalkostnader	-	-	-	-	-3 450
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-101
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-110
Rörelseresultat	-6 608	-4 750	-29 993	-13 724	-5 898
<i>Balansräkning</i>					
Immateriella anläggningstillgångar	29 885	26 008	28 978	25 107	52 396
Materiella anläggningstillgångar	1 266	643	1 250	638	638
Omsättningstillgångar	11 432	3 583	21 463	4 932	4 932
Likvida medel	10 069	2 546	19 387	4 136	4 136
Eget kapital	35 950	20 215	42 687	24 964	52 253
Långfristiga skulder	2 323	2 396	2 360	2 396	2 396
Kortfristiga skulder	4 310	7 623	6 644	3 317	3 317
Balansomslutning	42 583	30 234	51 691	30 677	57 966
<i>Kassaflödesanalys</i>					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 096	-641	-29 561	-14 693	-6 866
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 222	-948	-5 326	-3 790	-11 617
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	50 138	18 001	18 001
Periodens kassaflöde	-9 318	-1 589	15 251	-482	-482
Likvida medel vid periodens slut	10 069	2 546	19 387	4 136	4 136
<i>Nyckeltal</i>					
Nyckeltalen har beräknats enligt IFRS och K3	2016-01-01 2016-03-31 IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-03-31 IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-12-31 IFRS Reviderat	2014-01-01 2014-12-31 IFRS Oreviderat	2014-01-01 2014-12-31 K3 Reviderat
Soliditet (%)	84	67	83	81	90
Kassa och Bank (KSEK)	10 069	2 546	19 387	4 136	4 136

Antal aktier, periodens slut	37 810 696	28 981 105	37 810 696	28 981 105	28 981 105
Resultat per aktie (SEK)	-0,17	-0,16	-0,86	-0,48	-0,21
Genomsnittligt antal anställda	7	4	4	4	4
Utdelning per aktie	-	-	-	-	-

<i>Alternativa nyckeltal</i>	2016-01-01	2015-01-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
<i>Notera att de alternativa nyckeltalen ej är reviderade.</i>	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31	2014-12-31	2014-12-31
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	K3
	Oreviderat	Oreviderat	Oreviderat	Oreviderat	Oreviderat
Rörelsemarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Vinstmarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Skuldsättningsgrad	12	38	16	13	6

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal: Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning/intäkter.

Vinstmarginal: Resultat efter finansiella poster i nettoomsättning.

Skuldsättningsgrad: Skulder/Eget kapital.

Soliditet: Eget kapital/totalt kapital (balansomslutning).

Resultat per aktie: Beräknas på antal aktier vid periodens slut.

Koncernens rapport över totalresultat

(KSEK)	2016-01-01	2015-01-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31	2014-12-31	2014-12-31
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	K3
	Oreviderat	Oreviderat	Reviderat	Oreviderat	Reviderat
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Intäkter	-	-	-	33	-
Kostnader för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttovinst	-	-	-	33	-
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-	-	11 004
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	24
Summa intäkter	-	-	-	-	11 028
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 222	-3 541	-22 577	-9 948	-
Försäljningskostnader	-1 487	-797	-4 999	-2 522	-
Administrationskostnader	-885	-383	-2 522	-1 177	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	443	-	-
Övriga rörelsekostnader	-14	-29	-338	-110	-
Råvaror och förnödenheter	-	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-	-	-	-	-13 264
Personalkostnader	-	-	-	-	-3 450
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-101
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-110
Rörelseresultat	-6 608	-4 750	-29 993	-13 724	-5 898

Resultat från finansiella poster

Finansiella intäkter	-	-	3	103	5
Finansiella kostnader	-	-	-2 461	-370	-272
Resultat före skatt	-6 608	-4 750	-32 451	-13 991	-6 164
Skatt på årets resultat	36	-	37	-	-
Periodens resultat	-6 572	-4 750	-32 415	-13 991	-6 164
Summa totalresultat	-6 572	-4 750	-32 415	-13 991	-6 164
Resultat per aktie, SEK	-0,17	-0,16	-0,86	-0,48	-0,21

I koncernen finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Resultat per aktie, räknat på resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare för perioden (uttryckt i kr per aktie).

Koncernens rapport över finansiell ställning

(KSEK)	2016-03-31 IFRS Oreviderat	2015-12-31 IFRS Reviderat	2014-12-31 IFRS Oreviderat	2014-12-31 K3 Reviderat
<i>Tillgångar</i>				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	29 885	28 978	25 107	-
Aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-	31 444
Patent	-	-	-	20 952
				52 396
Materiella anläggningstillgångar	1 266	1 250	638	-
Inventarier	-	-	-	638
Summa anläggningstillgångar	31 151	30 228	25 745	53 034
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	-	550	15	15
Fordran koncernföretag	-	-	-	-
Övriga fordringar	1 325	1 332	690	690
Förutbetalda kostnader	38	194	91	91
Likvida medel	10 069	19 387	4 136	4 136
Summa omsättningstillgångar	11 432	21 463	4 932	4 932
SUMMA TILLGÅNGAR	42 583	51 691	30 677	57 966
<i>Eget kapital och skulder</i>				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	1 512	1 512	1 159	1 159
Övrigt tillskjutet kapital	114 293	114 293	64 507	-
Balanserat resultat	-79 855	-73 118	-40 702	-

<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	-	-	-	-
Balanserat resultat	-	-	-	-
Fria reserver	-	-	-	57 258
Periodens resultat	-	-	-	-6 163
Eget kapital sammanlagt	35 950	42 687	24 964	52 253
 Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder	2 323	2 360	2 396	2 396
Långfristiga skulder sammanlagt	2 323	2 360	2 396	2 396
 Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	2 878	3 480	1 318	1 318
Skatteskuld	112	180	69	69
Övriga skulder	387	584	129	129
Upplupna kostnader	934	2 400	1 801	1 801
Kortfristiga skulder sammanlagt	4 310	6 644	3 317	3 317
 Summa skulder	6 633	9 040	5 713	5 713
 SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	42 583	51 691	30 677	57 966
 Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Koncernens rapport över kassaflödet

(KSEK)	2016-01-01 2016-03-31 IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-03-31 IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-12-31 IFRS Reviderat	2014-01-01 2014-12-31 IFRS Oreviderat	2014-01-01 2014-12-31 K3 Reviderat
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-6 608	-4 750	-29 993	-13 724	-5 898
Avskrivningar	133	45	851	101	101
Erhållen ränta	-	-	3	103	5
Erlagd ränta	-	-	-2 461	-370	-272
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-6 475	-4 705	-31 600	-13 891	-6 063
<i>Förändring i rörelsekapital</i>					
Ökning/minskning fordringar	713	-241	-1 288	239	239
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-2 334	4 305	3 327	-1 041	-1 041
Förändring i rörelsekapital	-1 621	4 064	2 039	-802	-802
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 096	-641	-29 561	-14 693	-6 866
<i>Investeringsverksamhet</i>					
Förvärv/avyttring av anläggningstillgångar	-21	-48	-842	-469	-469
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-1 201	-900	-4 484	-3 321	-11 148
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 222	-948	-5 326	-3 790	-11 617
<i>Finansieringsverksamhet</i>					
Nyemission	-	-	50 138	33 001	33 001
Ökning/minskning långfristiga skulder	-	-	-	-15 000	-15 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	50 138	18 001	18 001
Förändring av likvida medel	-9 318	-1 589	15 251	-482	-482
Likvida medel vid periodens början	19 387	4 135	4 136	4 618	4 618
Likvida medel vid periodens slut	10 069	2 546	19 387	4 136	4 136

Koncernens förändring eget kapital

Moderföretaget (KSEK) K3, reviderat	Aktiekapital	Fria reserver	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 1 januari 2014	615	29 965	-5 164	25 416
Nyemission	544	32 456	-	33 000
Omföring föregående års resultat	-	-5 164	-5 164	-
Årets resultat	-	-	-6 163	6 163
Eget kapital 31 december 2014	1 159	57 257	-6 163	52 253

Koncernen (KSEK) IFRS, oreviderat	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Totalt
Ingående balans 1 januari 2014	615	32 051	-26 712	5 954
Nyemission	544	32 456	-	33 000
Årets resultat	-	-	-13 991	-13 991
Eget kapital 31 december 2014	1 159	64 507	-40 703	24 963

IFRS, reviderat				
Ingående balans 1 januari 2015	1 159	64 507	-40 703	24 963
Nyemission	353	49 786	-	50 139
Årets resultat	-	-	-32 415	-32 415
Eget kapital 31 december 2015	1 512	114 293	-73 118	42 687

IFRS, oreviderat				
Ingående balans 1 januari 2016	1 512	114 293	-73 118	42 687
Koncernmässig avskrivning patent	-	-	-165	-165
Årets resultat	-	-	-6 572	-6 572
Eget kapital 31 mars 2016	1 512	114 293	-79 855	35 950

Moderbolagets rapport över totalresultat

(KSEK)	2016-01-01 2016-03-31 IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-03-31 IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-12-31 IFRS Reviderat	2014-01-01 2014-12-31 IFRS Oreviderat	2014-01-01 2014-12-31 K3 Reviderat
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Intäkter	-	-	-	32	-
Kostnader för sålda varor	-	-	-	-	-
Bruttovinst	-	-	-	32	-
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-	-	8 609
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	24
Summa intäkter	-	-	-	-	8 633
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Forsknings- och utvecklingskostnader	-4 099	-3 089	-21 363	-9 079	-
Försäljningskostnader	-1 487	-713	-4 876	-2 090	-
Administrationskostnader	-886	-289	-2 350	-975	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Övriga rörelsekostnader	-14	-29	-327	-94	-
Råvaror och förnödenheter	-	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-	-	-	-	- 10 698
Personalkostnader	-	-	-	-	-3 142
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-94
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-	-95
Rörelseresultat	-6 485	-4 120	-28 916	-12 206	-5 396
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Finansiella intäkter	-	-	2	103	5
Finansiella kostnader	-	-	-2 461	-368	-270
Resultat före skatt	-6 485	-4 120	-31 375	-12 471	-5 661
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-6 485	-4 120	-31 375	-12 471	-5 661
Summa totalresultat	-6 485	-4 120	-31 375	-12 471	-5 661

I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets rapport över finansiell ställning

(KSEK)	2016-03-31 IFRS Oreviderat	2015-12-31 IFRS Reviderat	2014-12-31 IFRS Oreviderat	2014-12-31 K3 Reviderat
<i>Tillgångar</i>				
Anläggningstillgångar				
Immateriella tillgångar	10 383	9 449	6 290	
Aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-	20 623
Patent	-	-	-	4 700
				25 323
Materiella tillgångar	1 266	1 250	636	
Inventarier	-	-	-	636
Finansiella anläggningstillgångar				
Andel i dotterbolag	18 280	18 280	17 280	17 280
Summa anläggningstillgångar	29 929	28 979	24 206	43 239
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	-	-	15	15
Fordran koncernföretag	5 955	5 955	4 596	4 596
Övriga fordringar	1 177	1 294	566	566
Förutbetalda kostnader	36	193	89	89
Likvida medel	9 327	18 584	3 721	3 721
Summa omsättningstillgångar	16 495	26 026	8 987	8 987
SUMMA TILLGÅNGAR	46 424	55 005	33 193	52 226
<i>Eget kapital och skulder</i>				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	1 512	1 512	1 159	1 159
Överkursfond	112 063	112 063	62 278	-
Balanserat resultat	-64 408	-33 033	-20 562	-
Periodens resultat	-6 485	-31 375	-12 471	-
Fritt eget kapital				
Överkursfond	-	-	-	62 278
Balanserat resultat	-	-	-	-8 339
Fria reserver	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-5 661
Eget kapital sammanlagt	42 682	49 167	30 404	49 437
Kortfristiga skulder				

Leverantörsskulder	2 314	3 198	1 267	1 267
Skulder till koncernföretag	-	-	-	8
Skatteskuld	112	180	69	69
Övriga skulder	387	496	98	90
Upplupna kostnader	930	1 964	1 355	1 355
Kortfristiga skulder sammanlagt	3 742	5 838	2 789	2 789
Summa skulder	3 742	5 838	2 789	2 789
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	46 424	55 005	33 193	52 226
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Moderbolagets rapport över kassaflöde

(KSEK)	2016-01-01 2016-03-31 IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-03-31 IFRS Oreviderat	2015-01-01 2015-12-31 IFRS Reviderat	2014-01-01 2014-12-31 IFRS Oreviderat	2014-01-01 2014-12-31 K3 Reviderat
<i>Den löpande verksamheten</i>					
Rörelseresultat	-6 485	-4 120	-28 916	-12 206	-5 396
Avskrivningar	99	42	582	94	94
Erhållen ränta	-	-	2	103	5
Erlagd ränta	-	-	-2 461	-368	-270
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-6 386	-4 078	-30 793	-12 377	-5 567
<i>Förändring i rörelsekapital</i>					
Ökning/minskning fordringar	274	-204	-2 176	-2 210	-2 210
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	-2 096	3 728	3 049	-636	-636
Förändring i rörelsekapital	-1 822	3 524	873	-2 846	-2 847
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 208	-554	-29 920	-15 223	-8 414
<i>Investeringsverksamhet</i>					
Förvärv/avyttring av anläggningstillgångar	-21	-49	-1 842	-469	-469
Förvärv/avyttring av immateriella tillgångar	-1 028	-758	-3 513	-1 940	-8 750
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 049	-807	-5 355	-2 409	-9 219
<i>Finansieringsverksamhet</i>					
Nyemission	-	-	50 138	33 001	33 001
Ökning/minskning långfristiga skulder	-	-	-	-15 000	-15 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	50 138	18 001	18 001
Förändring av likvida medel	-9 257	-1 361	14 863	-369	368
Likvida medel vid periodens början	18 584	3 721	3 721	3 352	3 353
Likvida medel vid periodens slut	9 327	2 360	18 584	3 721	3 721

Moderbolaget förändring eget kapital

Moderföretaget (KSEK) K3, reviderat	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående balans 1 januari 2014	615	29 822	-3 287	-5 052	22 098
Nyemission	544	32 456	-	-	33 000
Omföring föregående års resultat	-	-	-5 052	5 052	-
Årets resultat	-	-	-	-5 661	-5 661
Eget kapital 31 december 2014	1 159	62 278	-8 339	-5 661	49 437

Moderföretaget (KSEK) IFRS, oreviderat	Aktiekapital	Fria reserver	Periodens resultat	Totalt
Ingående balans 1 januari 2014	615	26 535	-17 276	9 874
Nyemission	544	32 456	-	33 000
Omföring föregående års resultat	-	-17 276	17 276	-
Årets resultat	-	-	-12 470	-12 470
Eget kapital 31 december 2014	1 159	41 715	-12 470	30 404

IFRS, reviderat				
Ingående balans 1 januari 2015	1 159	41 715	-12 470	30 404
Nyemission	353	49 227	-	49 580
Incitamentprogram 2015/2018	-	558	-	558
Omföring föregående års resultat	-	-12 470	12 470	-
Årets resultat	-	-	-31 375	-31 375
Eget kapital 31 december 2015	1 512	79 030	-31 375	49 167

IFRS, oreviderat				
Ingående balans 1 januari 2016	1 512	79 030	-31 375	49 167
Omföring föregående års resultat	-	-31 375	31 375	-
Årets resultat	-	-	-6 485	-6 485
Eget kapital 31 mars 2016	1 512	47 655	-6 485	42 682

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

A1M Pharma AB är moderbolag i en koncern som även omfattar dotterbolaget Preeluma Diagnostics AB. Preeluma Diagnostics AB ägs till 100 procent av moderbolaget och bedriver forskning, utveckling och kommersialisering inom diagnostik. I Preeluma sker utveckling av diagnostikmetoder för att kunna förutsäga havandeskapsförgiftning på ett tidigt stadium. Koncernen bildades 2012. För att ge en så tydlig och rättvisande bild som möjligt redogörs nedan för koncernen. Den finansiella utvecklingen som kommenteras nedan avseende räkenskapsåret 2014 avser räkenskaper upprättade i enlighet med IFRS, detta för att uppnå en ökad jämförbarhet. Räkenskaperna för 2014 upprättade i enlighet med IFRS har inte granskats av Bolagets revisor.

Nettoomsättning och rörelseresultat

A1M Pharma har uppnått prekliniskt proof-of-concept för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning samt ingått ett akademiskt samarbete avseende prekliniskt proof-of-concept för akut njurskada. Under 2016 avser Bolaget att teckna ett utlicensieringsavtal avseende diagnostik av havandeskapsförgiftning. Bolaget har ännu inte inlett kommersialisering av några läkemedelsprodukter eller diagnostiska test. De intäkter som redovisats under 2014 avser lokalhyra.

A1M Pharma hade under 2015 inga intäkter. Under 2014 uppgick koncernens intäkter till 33 KSEK, vilket främst avser lokalhyra. Kostnaderna för 2015 ökade jämfört med föregående räkenskapsår och uppgick till 29 993 KSEK. Koncernens kostnader uppgick för räkenskapsåret 2014 till 13 757 KSEK. Kostnaderna för räkenskapsåren 2014 och 2015 utgjordes huvudsakligen av forsknings- och utvecklingskostnader. Rörelseresultatet för räkenskapsåret 2015 uppgick till -29 993 KSEK, jämfört med föregående räkenskapsår då rörelseresultatet uppgick till -13 724 KSEK, skillnaden förklaras huvudsakligen av de ökade kostnaderna.

Första kvartalet 2016 hade Bolaget inga intäkter, detsamma gällde samma period föregående räkenskapsår. Kostnaderna för första kvartalet 2016 uppgick till -6 608 KSEK, jämfört med -4 750 KSEK under första kvartalet 2015. Kostnaderna utgjordes huvudsakligen av forsknings- och utvecklingskostnader. Rörelseresultatet för första kvartalet 2016 uppgick således till -6 608 KSEK, jämfört med första kvartalet 2015 då rörelseresultatet uppgick till -4 750 KSEK. Skillnaden förklaras främst av ökade forsknings- och utvecklingskostnader samt administrativa kostnader under första kvartalet 2016.

Tillgångar och skulder

A1M Pharmas balansomslutning uppgick per 2015-12-31 till 51 691 KSEK, vilken är en ökning jämfört med samma datum föregående år då balansomslutningen uppgick till 30 677 KSEK. Ökningen förklaras huvudsakligen av en ökning i immateriella tillgångar och likvida medel. Bolagets immateriella tillgångar uppgick per 2015-12-31 till 28 978 KSEK och utgjordes uteslutande av patent och aktiverade utvecklingsutgifter som uppgick till 22 667 KSEK respektive 6 311 KSEK. De immateriella tillgångarna uppgick per 2014-12-31 till 25 107 KSEK och utgjordes även under räkenskapsåret 2014 huvudsakligen av patent och aktiverade utvecklingsutgifter. A1M Pharmas omsättningstillgångar uppgick per 2015-12-31 till 21 463 KSEK, jämfört med 4 932 KSEK föregående räkenskapsår. Ökningen förklaras huvudsakligen av en ökning i likvida medel under räkenskapsåret 2015.

De långfristiga skulderna uppgick per 2015-12-31 till 2 360 KSEK, jämfört med 2 396 KSEK per 2014-12-31. De kortfristiga skulderna uppgick för räkenskapsåret 2015 till 6 644 KSEK, jämfört med 3 317 KSEK för räkenskapsåret 2014. Skillnaden förklaras huvudsakligen av en ökning i leverantörsskulder som per 2015-12-31 uppgick till 3 480 KSEK, jämfört med 1 318 KSEK per 2014-12-31. Eget kapital ökade under räkenskapsåret 2015 med 17 723 KSEK, från 24 964 per 2014-12-31 till 42 687 KSEK per 2015-12-31. Skillnaden förklaras huvudsakligen av en ökning i övrigt tillskjutet kapital och balanserat resultat.

Per 2016-03-31 uppgick balansomslutningen till 42 583 KSEK. Den minskning som skett sedan årsskiftet förklaras huvudsakligen av det negativa rörelseresultatet för perioden. De immateriella tillgångarna uppgick per den 31 mars 2016 till 29 885 KSEK, jämfört med 28 978 KSEK per den 31 mars 2015. Därav har de immateriella kostnaderna ökat med 907 KSEK, vilket är mindre än tidigare perioder. Detta beror på att Bolaget, efter inträdet till IFRS, är betydligt restriktivare gällande aktiveringar av utvecklingskostnader. Samtidigt har Bolaget börjat göra avskrivningar på registrerade patent. A1M Pharmas omsättningstillgångar uppgick per 2016-03-31 till 11 432 KSEK varav likvida medel utgjorde 10 069 KSEK. Samma datum föregående räkenskapsår uppgick omsättningstillgångarna till 21 463 KSEK. Skillnaden förklaras huvudsakligen av mer likvida medel under perioden 2015.

De långfristiga skulderna uppgick per den 31 mars 2016 till 2 323 KSEK, en minskning jämfört med föregående period på grund av att de koncernmässiga patentkostnaderna har börjat skrivas av. Det egna kapitalet uppgick till 35 950 KSEK per den 31 mars 2016, jämfört med 42 678 KSEK per den 31 mars 2015.

Kassaflöde

Under räkenskapsåret 2015 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital till -31 600 KSEK, jämfört med -13 891 KSEK räkenskapsåret 2014. Skillnaden beror främst på ett sämre resultat i den löpande verksamheten under 2015. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för 2015 till 29 561 KSEK, jämfört med -14 693 KSEK under räkenskapsåret 2014. För räkenskapsåret 2015 uppgick kassaflöde efter investeringar till -5 326 KSEK, jämfört med -3 790 KSEK för räkenskapsåret 2014. Skillnaden förklaras främst av de investeringar som gjorts i immateriella och materiella tillgångar under 2015. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick för räkenskapsåret 2015 till 50 138 KSEK. Under räkenskapsåret 2014 uppgick samma post till 18 001 KSEK. Ökningen förklaras huvudsakligen av skillnaden i ökning/minskning i långfristiga skulder samt den nyemission som Bolaget genomförde under 2015. Kassaflöde för räkenskapsåret 2015 uppgick till 15 251 KSEK, jämfört med -482 KSEK under 2014.

Under första kvartalet 2016 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital till -6 475 KSEK. Under samma period föregående räkenskapsår uppgick kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital till -4 705 KSEK. Skillnaden förklaras främst av det försämrade rörelseresultatet under perioden 2016. Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick för det första kvartalet 2016 till -8 096 KSEK, jämfört med -641 KSEK samma period föregående räkenskapsår, vilken främst är hänförlig till skillnaden i posten ökning/minskning av kortfristiga skulder. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -1 222 KSEK, vilket ger förändring av likvida medel för det första kvartalet 2016 på -9 318 KSEK. Samma period föregående räkenskapsår uppgick förändringen i likvida medel till -1 589 KSEK. Likvida medel vid periodens slut 2016 uppgick till 10 069 KSEK, jämfört med 2 546 KSEK för samma period föregående räkenskapsår.

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Finansiella resurser och finansiell struktur

Under verksamhetsåret 2015 tillfördes A1M Pharma totalt cirka 47,4 MSEK genom den nyemission som genomfördes i april 2015 samt därtill vidhängande teckningsoptioner. Bolagets soliditet uppgick till 83 procent per 2015-12-31, jämfört med 90 procent per 2014-12-31. De långfristiga skulderna uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2015 till 2 360 KSEK och utgjordes liksom föregående år uteslutande av uppskjuten skatt. De kortfristiga skulderna uppgick till 6 644 KSEK och utgjordes, även det i likhet med föregående år, främst av upplupna kostnader och leverantörsskulder. Vid utgången av räkenskapsåret 2014 uppgick de långfristiga skulderna till 2 396 KSEK och utgjordes uteslutande av uppskjuten skatt i samband med justering av förvärvsanalys. De kortfristiga skulderna uppgick till 3 317 KSEK och utgjordes främst av leverantörsskulder och upplupna kostnader. Enligt styrelsens bedömning är Bolagets kortsiktiga (<12 månader) betalningsförmåga ansträngd. Bolaget behöver tillföras kapital för att betalningsförmågan ska kunna betraktas som god på längre sikt (>12 månader) beaktat att Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande.

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet beräknas att uppgå till cirka 44 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppstå i juni 2016.

För att tillföra A1M Pharma kapital genomför Bolaget nu en företrädesemission om cirka 43,7 MSEK. Styrelsen bedömer att A1M Pharma i det fall den förestående nyemissionen blir fulltecknad kommer att ha kapital för att bedriva verksamheten fram till Q1 2017. A1M Pharma har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om cirka 8,3 MSEK, motsvarande cirka 19 procent av emissionsvolymen. Bolaget har även, via skriftliga avtal, erhållit garantiteckning om cirka 35,4 MSEK, motsvarande cirka 81 procent av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

I det fall nyemissionen inte fulltecknas eller i det fall en eller flera teckningsåtagare eller garantiåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt driva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall nyemissionen inte fulltecknas kommer fokus att riktas på de aktiviteter som bedöms som absolut nödvändiga för att bevara det värde som skapats i Bolaget. I det fall emissionen inte fulltecknas och i det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kommer att försena projekten. I förlängningen finns risk att, i det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.

Eget kapital och nettoskuldsättning

A1M Pharmas nettoskuldsättningsgrad (räntebärande skulder/eget kapital) uppgick per den 31 mars 2016 till 0 procent.

Nettoskuldsättning

(KSEK)	Nettoskuldsättning	2016-03-31
(A)	Kassa	-
(B)	Likvida medel	10 069
(C)	Lätt realiserbara värdepapper	-
(D)	Summa likviditet; (A)+(B)+(C)	10 069
(E)	Kortfristiga fordringar	-
(F)	Kortfristiga bankskulder	-
(G)	Kortfristig del av långfristiga skulder	-
(H)	Andra kortfristiga skulder	-
(I)	Summa kortfristiga skulder; (F)+(G)+(H)	-
(J)	Netto kortfristig skuldsättning; (I)-(E)-(D)	-10 069
(K)	Långfristiga banklån	-
(L)	Emitterade obligationer	-
(M)	Andra långfristiga lån	-
(N)	Långfristig skuldsättning; (K)+(L)+(M)	-
(O)	Nettoskuldsättning; (J)+(N)	-10 069

Eget kapital och skulder

(KSEK)	Eget kapital	
(A)	Aktiekapital	1 512
(B)	Reservfond	-
(C)	Andra reserver	-
(E)	Summa eget kapital; (A)+(B)+(C)	1 512
(KSEK)	Kortfristiga skulder	
(A)	Mot säkerhet	-
(B)	Mot borgen	-
(C)	Blancokrediter	-
(D)	Summa kortfristiga skulder; (A)+(B)+(C)	0
(KSEK)	Långfristiga skulder (exklusive kortfristig del av långfristig skuld)	
(A)	Mot säkerhet	-
(B)	Mot borgen	-
(C)	Blancokrediter	-
(D)	Summa långfristiga skulder; (A)+(B)+(C)	0

Tabellerna omfattar endast räntebärande skulder. Bolaget har inga räntebärande skulder eller fordringar per 2016-03-31.

Begränsning i användandet av kapital

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

Investeringar

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende koncernens anläggningstillgångar. Immateriella anläggningstillgångar utgörs huvudsakligen av patent och aktiverade utvecklingsutgifter. Materiella anläggningstillgångar utgörs huvudsakligen av inventarier. Enligt styrelsens bedömning finns inga miljöfaktorer som kan komma att påverka Bolagets användning av de materiella anläggningstillgångarna. A1M Pharma AB eller dess dotterbolag innehar inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse. A1M Pharma har inte några finansiella anläggningstillgångar att rapportera. Historiska investeringar har huvudsakligen finansierats via nyemissioner. Härutöver finns inga väsentliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen redan gjort klara åtaganden om. Innan Bolaget når ett positivt kassaflöde avser A1M Pharma finansiera löpande investeringar via antingen, eller en kombination av, inkomster från eventuella partners (till exempel milstolpsbetalningar eller genom delade utvecklingskostnader), emissioner eller genom eventuell produktförsäljning. A1M Pharma arbetar aktivt med att finna en eller flera partners vilka har finansiella muskler för att bidra med utvecklingskapital. I det fall partner/partners inte attraheras kan Bolaget komma att söka kapitaltillskott via kapitalmarknaden i takt med att Bolaget går från en uppsättning av uppnådda milstolpar till nästa. A1M Pharma har inte några inteckningar eller belastningar på koncernens tillgångar.

(KSEK)	Koncern 2016-03-31*	Koncern 2015-12-31	Koncern 2014-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	29 885	28 978	52 396
Materiella anläggningstillgångar	1 266	1 250	638
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	31 151	30 228	53 034

*Räkenskaper har ej granskats av Bolagets revisor.

Väsentliga finansiella förändringar

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2016-03-31.

Revisionsberättelser och anmärkningar

I årsredovisningen 2015 föreligger en upplysning av särskild betydelse i revisionsberättelse avseende den historiska finansiella informationen som införlivas i detta prospekt genom hänvisning. Anledningen till föreliggande upplysning i revisionsberättelsen var att emissionsgarantierna, som presenteras i detta prospekt, inte var underskrivna vid tidpunkten för offentliggörandet av årsredovisningen avseende 2015. Upplysningen var formulerad enligt följande:

”Upplysning av särskild betydelse

Utan att det påverkar vårt uttalande vill vi fästa uppmärksamhet på att bolaget, och koncernen, per balansdagen har en begränsad likviditet samtidigt som det inte finns en säkerställd finansiering framåt. Dessa omständigheter anser vi utgör tvivel kring bolagets och koncernens förmåga till fortsatt drift.”

BOLAGSORDNING

Fastställd vid årsstämma 2016-04-27

§ 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 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 25 000 000 och högst 100 000 000.

§ 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 räkenskaperna samt styrelsens och verkställande 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 tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

§ 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.

Vid bolagsstämma äger envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädde aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 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).

SKATTEFRÅGOR

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som aktualiseras med anledning av nyemissionen för aktieägare och innehavare av teckningsrätter i Bolaget som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd endast som generell information.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer då värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet,
- situationer då värdepapper innehas av handelsbolag,
- utländska investerare som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige,
- utländska företag som har varit svenska företag, eller de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då investeraren innehar aktier eller teckningsrätter i Bolaget som anses vara näringsbetingade.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa speciella företagskategorier. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild innehavare av värdepapper beror delvis på dennes speciella situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter bör rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som nyemissionen kan medföra för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstlaget kapital. Skattesatsen i inkomstlaget kapital är 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. BTA anses därvid inte vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna i Bolaget förrän beslutet om nyemission registrerats hos Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Bolaget, får alternativt schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (till exempel teckningsrätter och BTA) får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier samt mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i inkomstlaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstlaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive kapitalvinster och utdelning, i inkomstlaget näringsverksamhet med 22 procent. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan. Avdrag för kapitalförlust på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier medges endast mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den samma år dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt enligt skatteförfarandelagen. Kapitalförlust på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst år, får sparas (hos det aktiebolag som haft förlusten) och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investeringsfonder och investmentföretag.

Utnyttjande av erhållen teckningsrätt

Om aktieägare i A1M Pharma AB utnyttjar erhållna teckningsrätter för förvärv av nya aktier utlöses ingen beskattning.

Avyttring av erhållen teckningsrätt

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina teckningsrätter. Vid avyttring av teckningsrätter ska skattepliktig kapitalvinst beräknas. Teckningsrätter som grundas på aktieinnehav i A1M Pharma AB anses anskaffade för noll kronor. Schablonregeln får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet i detta fall. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll kronor. Eftersom teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt anses anskaffade för noll kronor, uppkommer därvid varken en kapitalvinst eller en kapitalförlust.

Förvärvad teckningsrätt

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar teckningsrätter i Bolaget utgör vederlaget anskaffningsutgift för dessa. Utnyttjande av teckningsrätterna för teckning av nya aktier utlöser ingen beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska medräknas vid beräkning av aktiernas omkostnadsbelopp. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätter beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonregeln får användas för marknadsnoterade teckningsrätter förvärvade på nu angivet sätt.

Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige

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. Kupongskattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. I Sverige verkställer normalt Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. Aktieägare och innehavare av teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av aktier och teckningsrätter. Aktieägare respektive innehavare av teckningsrätter kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av bland annat svenska aktier, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren har varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom dubbelbeskattningsavtal. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för noll kronor.

ADRESSER

Bolaget

A1M Pharma AB
Medicon Village, Scheelevägen 22,
223 63, Lund
046-286 50 30

Finansiell rådgivare

Sedermåra Fondkommission
Importgatan 4,
262 73 Ängelholm
0431-47 17 00

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Besöksadress
Scheelevägen 27,
223 70 Lund
010-212 93 00

Postadress
Box 2138,
220 02 Lund

Värdepapperscentral

Euroclear Sweden AB

Besöksadress
Klarabergsviadukten 63,
111 64 Stockholm
08-402 90 00

Postadress
Box 7822,
103 97 Stockholm



A1M Pharma AB | 556755-3226 | www.a1m.se

