



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

MAJ 2014

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

- 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, järn och andra oxiderande ämnen. Forskningsplattformen erbjuder breda tillämpningsmöjligheter.
- Behandling med A1M, som ett kroppseget protein, innebär lägre klinisk risk än användning av syntetiska substanser då proteinet redan naturligt finns i kroppen.
- A1M Pharma AB (publ) fokuserar på behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning samt behandling av njurskador, områden med betydande kommersiell potential.
- Bolaget befinner sig i preklinisk fas. Diagnostik inom havandeskapsförgiftning ligger närmast kommersialisering.
- A1M Pharma AB (publ) bedriver löpande forskning och utveckling utifrån Bolagets forskningsplattform för att identifiera och prioritera framtida kompletterande fokusområden.

OM PROSPEKTET

I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "A1M Pharma" avses A1M Pharma AB med organisationsnummer 556755-3226. Med "Preelumina" avses Preelumina Diagnostics AB med organisationsnummer 556785-9609.

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. Sedermera Fondkommission har biträtt A1M Pharma vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i A1M Pharma 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 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.

Lagen om handel med finansiella instrument

Detta prospekt har upprättats av A1M Pharma 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 i detta prospekt eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Prospektet tillgängligt

Prospektet finns tillgängligt på Bolagets kontor samt på Bolagets hemsida (www.a1m.se). Prospektet kan också nås på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se) samt på AktieTorgets och Sedermera Fondkommissions respektive hemsida (www.aktietorget.se och www.sedermera.se).

Uttalanden om omvärlden och framtiden

Uttalanden om omvärlden och övriga 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.

Revisorns granskning

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

AktieTorget

Bolaget har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. Bolaget avser att följa tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se.

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. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se), hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget skall ansluta sig till någon annan marknadsplats.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING	3
RISKFaktorER.....	9
VD TOMAS ERIKSSON HAR ORDET	13
STYRELSELEDAMOT ANDERS ERMÉN KOMMENTERAR	14
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	15
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	16
A1M PHARMA – EN INTRODUKTION	17
MOTIV FÖR NYEMISSION	21
TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTITECKNING.....	23
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	24
A1M PHARMA AB	28
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	34
VETENSKAPLIGT RÅD	41
REVISOR OCH ANSTÄLLDA	42
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR.....	42
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	45
FINANSIELL ÖVERSIKT.....	47
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	57
INFÖRLIVADE DOKUMENT AVSEENDE FULLSTÄNDIG HISTORISK FINANSIELL INFORMATION.....	61
REVISORNS RAPPORT AVSEENDE TILLKOMMANDE UPPLYSNINGAR TILL HISTORISKA FINANSIELLA RAPPORTER	62
BOLAGSORDNING.....	63
SKATTEFRÅGOR	65
ORDLISTA.....	67



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 tillämpligt, inga finansiella mellanhänder.

Avsnitt B – Emittent

B.1	Firma	A1M Pharma AB, 556755-3226, är ett publikt aktiebolag. Handelsbeteckningen är A1M.
B.2	Säte och bolagsform	A1M Pharma har sitt säte i Skåne län, Lund kommun. Bolaget bildades i Sverige enligt svensk rätt och bedriver verksamhet enligt svensk rätt. A1M Pharma är ett publikt aktiebolag och Bolagets 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. A1M Pharma har framgångsrikt tagit fram läkemedelskandidaten A1M, en rekombinant (genetiskt framtagen) 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. 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 inte kommersialiserat något läkemedel eller diagnostiskt test och har således inte redovisat någon försäljning. Utvecklingen av processen för produktion av bolagets läkemedelskandidat pågår och efter uppskalning och produktion är nästa steg i utvecklingen toxikologiska studier.
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 verksamma.

B.5 Bolagsstruktur

A1M Pharma 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 per 19 mars 2014

Namn	Andel av röster och kapital (%)
Baulos Capital Belgium SA ¹	27,0
Bo Åkerström ¹	17,0
Stefan Hansson	12,3
Lunds Universitets Innovationssystem AB	7,0
Sparbanksstiftelsen Skånes Riskkapitalstiftelse	6,5
Övriga aktieägare (cirka 120 st.)	30,2
Totalt	100,0

¹ Inklusive närstående personer och bolag.

B.7 Utvald finansiell information*

	Koncern 2014-01-01 2014-03-31 3 mån.	Koncern 2013-01-01 2013-03-31 3 mån jmf.	Koncern 2013-01-01 2013-12-31 12 mån.	Koncern 2012-01-01 2012-12-31 12 mån.	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31 12 mån.
Nettoomsättning (KSEK)	-	-	715	1 250	29
Rörelsens kostnader (KSEK)	-3 965	-2 496	-12 808	-9 517	-3 809
Rörelseresultat (KSEK)	-1 102	-941	-4 572	-2 135	-942
Resultat före skatt (KSEK)	-1 280	-1 119	-5 164	-2 095	-965
Rörelsemarginal (%)	-1 102	-941	-639	-171	-3 248
Immateriella anläggningstillgångar (KSEK)	44 099	N/A	41 248	29 326	5 318
Materiella anläggningstillgångar (KSEK)	429	N/A	269	16	9
Summa omsättningstillgångar (KSEK)	3 057	N/A	5 653	18 482	795
Summa eget kapital (KSEK)	24 136	N/A	25 416	30 579	2 119
Långfristiga skulder (KSEK)	17 396	N/A	15 000	15 000	4 389
Kortfristiga skulder (KSEK)	6 053	N/A	4 358	2 245	1 269
Balansomslutning (KSEK)	47 585	N/A	47 170	47 824	7 777
Soliditet (%)	51	N/A	54	64	27
Kassaflöde från den löpande verksamheten (KSEK)	975	29	-2 826	-1 448	-909
Förändring av likvida medel (KSEK)	-2 056	-1 826	-12 673	16 861	266
Likvida medel vid periodens slut (KSEK)	2 562	15 465	4 618	17 291	430
Utdelning (KSEK)	0	0	0	0	0

* Tabellen är ej reviderad av Bolagets revisor.

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal: Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.
 Soliditet: Summa eget kapital dividerat med balansomslutning.
 N/A: Not applicable, ej tillämpligt.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

A1M Pharma befinner sig i preklinisk fas. Bolaget har ännu inte inlett kommersialisering av några läkemedelsprodukter eller diagnostik, men har under de räkenskapsår som omfattas av den finansiella historiken redovisat en mindre

nettoomsättning, vilken främst är hänförlig till fakturerat utvecklingsbidrag. Under den tid som omfattas av den finansiella informationen har Bolagets och koncernens immateriella anläggningstillgångar ökat markant som en följd av aktiverade utvecklingskostnader och patent. Samtidigt har rörelsens kostnader ökat i takt med att övriga externa tjänster ökat. Under 2012 genomfördes en apportemission genom vilka resterande aktier i Preelumina Diagnostics AB förvärvades. Ägarna i Preelumina Diagnostics AB erhöll, för varje 2 aktier i Preelumina Diagnostics AB, 1 aktie i A1M Pharma. Teckningskursen för A1M Pharmas aktie var satt till 25 SEK. A1M Pharma genomförde under 2012 ytterligare två emissioner, till teckningskurs 25 SEK, vilket tillförde bolaget cirka 6,8 MSEK kontant, samt kvittade av en skuld om cirka 4,3 MSEK. Bolaget erhöll under året även ett konvertibellån av huvudägaren Baulos Capital Belgium SA om totalt 15 MSEK. I april 2013 noterades A1M Pharma på AktieTorget.

B.8	Proformaredovisning	Ej tillämpligt.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämpligt, Bolaget upprättar inte prognos.
B.10	Revisionsanmärkning	Ej tillämpligt, inga revisionsanmärkningar föreligger.
B.11	Rörelsekapital	<p>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 uppgår till cirka 17 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i juni 2014. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför A1M Pharma nu en nyemission om cirka 25 MSEK där 5 MSEK kvittas mot tidigare erhållet bryggelån. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att A1M Pharma ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader och ersättning till garantitecknare – tillförs åtminstone 17 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta prospekt.</p> <p>A1M Pharma har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser och garantiteckning om totalt cirka 20,4 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantitecknare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att A1M Pharma inte tillförs åtminstone 17 MSEK efter att emissionskostnader och ersättning till garantitecknare har finansierats. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.</p>

Avsnitt C – Värdepapper

C.1	Slag av värdepapper	A1M Pharmas 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 uppgår till 12 297 500 stycken. Kvotvärde är 0,04 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter	A1M Pharmas 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 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	Eventuella inskränkningar	Ej tillämpligt. Det föreligger inga inskränkningar att fritt överlåta aktier i Bolaget.
C.6	Marknadsplats	Ej tillämpligt. 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 befinner sig i preklinisk utvecklingsfas och eventuella överskott är i första hand planerade att investeras i Bolagets utveckling. A1M Pharma har hittills inte lämnat någon utdelning. Inga garantier kan lämnas för att framtida kassaflöden kommer att överstiga A1M Pharmas kapitalbehov eller att bolagsstämma kommer att besluta om framtida utdelningar.

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 tillväxtpotentialer. Läkemedelsbranschen i allmänhet och kliniska studier i synnerhet är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i studierna. Detta gäller även vid utveckling av ny diagnostik. Det krävs såväl positiva utfall i prekliniska och kliniska studier som godkännande från myndigheter innan försäljning av läkemedel kan påbörjas. För diagnostik krävs CE-märkning inom Europa och godkännande av FDA i USA. Det kan vara svårt att utvärdera A1M Pharmas försäljningspotential och det finns risk att intäkter uteblir. A1M Pharma kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital framöver. Det finns risk att Bolaget inte kan anskaffa ytterligare kapital, uppnå partnerskap eller annan medfinansiering. En förlust av en eller flera nyckelpersoner, medarbetare och konsulter kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om en konkurrent lyckas utveckla och lansera ett effektivt och säkert läkemedel inom Bolagets nisch kan detta komma att medföra risker i form av försämrade försäljningspotentialer. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av Bolagets verksamhet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.
D.3	Aktierelaterade risker	Potentiella investerare ska vara medvetna om att en investering i A1M Pharmas aktie innebär en betydande risk. Aktier som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Om likvid handel inte kan utvecklas eller om sådan handel inte blir varaktig kan det medföra svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym. 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.

Avsnitt E – Erbjudande

E.1	Emissionsintäkt och emissionskostnader	Fulltecknad nyemission tillför A1M Pharma cirka 24 MSEK före emissionskostnader. Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 1,5 MSEK, exklusive ersättning till garantitecknare.
E.2a	Motiv och användning av emissionslikvid	Emissionslikviden om cirka 22,5 MSEK är (efter avdrag av emissionskostnader om cirka 1,5 MSEK) huvudsakligen avsedd att finansiera uppnått prekliniskt proof of concept för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning.

samt uppnått prekliniskt proof of concept inom området njursjukdom.

E.3	Erbjudandets villkor	Erbjudandet omfattar högst 9 223 125 aktier. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 6 maj 2014 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 7 maj 2014. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i nyemissionen.
		Teckningskursen är 2,60 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 13 maj – 27 maj 2014.
E.4	Intressen i Bolaget	Bolagets styrelse och ledande befattningshavare äger aktier (såväl direkt som indirekt) i Bolaget. Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Sedermera är även emissionsinstitut. Sedermera äger en mindre andel aktier i Bolaget och kan komma att teckna aktier i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt på samma villkor som övriga tecknare. 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 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. Det finns inga lock-up avtal och samtliga aktier som erbjuds i detta prospekt kommer att nyemitteras.
E.6	Utspädning	I det fall nyemissionen som beskrivs i detta prospekt blir fulltecknad kommer 9 223 125 aktier att nyemitteras, vilket medför en procentuell utspädning om cirka 30,4 procent för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen.
E.7	Kostnader för investeraren	Ej tillämpligt. Inga kostnader åläggs investeraren. Under förutsättning att nyemissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 1,5 MSEK. Härutöver tillkommer cirka 1,1 MSEK hänförligt till ersättning för garantiteckning. Dessa kostnader åläggs Bolaget.

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 den aktie som genom detta prospekt erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs 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.

Bolags- och branschrelaterade risker

Inga lanserade läkemedel eller lanserat diagnostiktest

A1M Pharma bolagiserades 2008 under bolagsnamnet Praelumina AB (namnbyte till A1M Pharma AB 2010). A1M Pharma har hittills inte lanserat några läkemedel eller diagnostiska test, varken enskilt eller via partners, och har därför inte bedrivit försäljning eller genererat några intäkter. Det kan därför vara svårt att utvärdera A1M Pharmas försäljningspotential och det finns en 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 på kan innebära resultatförsämringar för Bolaget. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Det finns en risk att A1M Pharma i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger en 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.

Kliniska studier

Innan läkemedel kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas vilket görs genom kliniska studier. Det föreligger en risk att resultaten i de planerade studierna inte blir tillfredsställande och det finns en 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. 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 kan Bolaget 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 och godkännande av FDA i USA. Eventuella framtida intäkter av ett diagnostiskt test kommer delvis att kunna användas för att stödja läkemedelsutvecklingen av A1M.

Teckningsförbindelser och garantiteckning

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantiteckning med ett antal olika parter (se avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiteckning") 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 skulle det negativt kunna påverka emissionsutfallet.

Leverantörer/tillverkare

A1M Pharma har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det föreligger en 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 en 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 i USA och EMA 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. Nu gällande regler och tolkningar kan komma att ändras, vilket negativt kan komma att påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav. Det finns en 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 en 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 en risk för att Bolagets försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka eventuella framtida rättsliga krav. Detta 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 en 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 diagnos av havandeskapsförgiftning, kompletterat med behandling av 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. Glenveigh Medical har genomfört en klinisk fas II-studie med Digibind, vilket redan är ett registrerat läkemedel mot överdos vid hjärtsviktsbehandling. Bolaget rEVO Biologics har nyligen fått tillstånd av FDA att genomföra en fas III-studie avseende behandling av havandeskapsförgiftning med ett redan existerande läkemedel mot blodproppar. 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 även ett antal andra bolag 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 mammans 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 hittills 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.

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 en risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter kan påverkas negativt.

Politisk risk

Bolaget är verksam i 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 påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet inom läkemedelsutveckling och kan därmed även påverka Bolagets framtida resultat.

Marknadstillväxt

En eventuell etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och 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 immateriella rättigheter

A1M Pharma innehar tre internationella patentfamiljer, däribland godkända patent inom EU och i USA för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning. Det finns en risk att Bolagets eventuella framtida patentansökningar inte kommer att godkännas. Det finns inte heller någon garanti att beviljade patent 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.

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 en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Eventuella intäkter från Bolagets diagnosmetod kan framöver bidra med att hålla nere utvecklingskostnaderna för läkemedelsutvecklingen.

Prissättning

I A1M Pharmas affärsmodell ingår utlicensiering av ett diagnostiskt test och läkemedelskandidater. Generell utveckling avseende prissättning av diagnostiska tester och läkemedel är något som står utom Bolagets kontroll. I det fall prissättning av diagnostiska tester och/eller läkemedel generellt faller finns det en 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 sämre intäktsmöjligheter för A1M Pharma. Det finns en risk för att prissättning av diagnostiska tester och/eller läkemedel kan komma att bli lägre än vad styrelsen i A1M Pharma beräknar.

Aktierelaterade risker

Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer. I det fall aktiekursen skulle vika och under teckningstiden väsentligt understiga prissättningen i detta erbjudande finns det en risk att teckningsgraden såväl med som utan stöd av företrädesrätt kan komma att påverkas negativt.

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 en risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämman inte beslutar om framtida utdelningar.

Aktieförsäljning från nuvarande aktieägare

Styrelseledamöter och huvudägare i A1M Pharma har inget nu gällande lock up-avtal som reglerar deras möjligheter att avyttra aktier i A1M Pharma. Det finns en risk att styrelseledamöter och huvudägare eller andra stora aktieägare avyttrar stora delar av eller hela sina innehav i Bolaget. 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.

VD TOMAS ERIKSSON HAR ORDET

A1M Pharma har under 2013 tagit flera steg framåt och tack vare mycket lovande resultat från omfattande grund- och preklinisk forskning har vi skaffat oss goda förutsättningar för att inom överskådlig framtid kunna behandla Bolagets huvudindikationer havandeskapsförgiftning och njursjukdom. De studier som genomförts har visat att vår läkemedelskandidat A1M bland annat skyddar mot de njurskador som havandeskapsförgiftning ger upphov till. Det är av stor vikt att öka förståelsen för hur detta skydd fungerar då detta kan användas vid andra njursjukdomstillstånd vilket ger Bolaget en bredare marknad och ökad kommersiell potential.



”A1M Pharmas huvudindikation är havandeskapsförgiftning och de studier som genomförts har visat att vår läkemedelskandidat A1M bland annat skyddar mot de njurskador som sjukdomen ger upphov till.”

Jag vill även passa på att lyfta fram att vi inom A1M Pharma har en forskargrupp med en bred kunskap och erfarenhet inom såväl grund-, som klinisk forskning inom verksamhetsområdet. Samtidigt har vi i arbetet stor hjälp av ett kvalificerat vetenskapligt råd vars medlemmar har omfattande erfarenhet och unika kunskaper inom havandeskapsförgiftning och andra områden som rör oxidativ stress och läkemedelsutveckling. Under det gångna året har vår forskning kring behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning uppmärksammats i Svenska Dagbladet, radio och TV, samtidigt som en artikelserie i fyra delar rörande A1M Pharmas forskning publicerats i tidskriften Aktuellt om Vetenskap och Hälsa utgiven av Lunds universitet och Region Skåne.

Vårt arbete med att ta fram ny diagnostik för havandeskapsförgiftning fortskrider enligt plan och vi räknar med att inom några år ha utvecklat och kommersialiserat en metod för att tidigt identifiera och monitorera kvinnor med risk att utveckla havandeskapsförgiftning, vilket medför att mödrar kan screenas redan tidigt i graviditeten, innan de hunnit utveckla högt blodtryck och andra symptom på havandeskapsförgiftning. Detta skulle möjliggöra att man tidigt kan upptäcka kvinnor med förhöjd risk att utveckla havandeskapsförgiftning varvid en mer adekvat vård kan planeras. Trots intensiv forskning kan man idag endast bota havandeskapsförgiftning genom förlossning. Förutom att orsaka många förtidiga förlossningar och lidande för mor och barn är den samhällsekonomiska merkostnaden stor. Professor Lars Ehlers vid Ålborgs Universitets center för hälsoekonomi har beräknat att de direkta och kortsiktiga merkostnaderna uppgår till cirka 100 000 SEK för varje patient som drabbas av havandeskapsförgiftning, vilket bara i Europa resulterar i kostnader om cirka 19 miljarder SEK per år. Ett framtida läkemedel kombinerat med tidig diagnostik skulle på sikt kunna minska mammans sjuklighet och minska barnadödligheten, liksom antalet för tidigt födda vilket skulle ge omfattande samhällsekonomiska besparingar.

I samband med den nyemission som nu genomförs kommer vi även att genomföra en kvittningsemission avseende ett av A1M Pharma tidigare erhållit konvertibelt lån om 15 MSEK från vår huvudägare Baulos Capital Belgium SA. Kvittningen av det utestående konvertibla lånet genomförs till samma villkor som den aktuella företrädesemissionen och kommer att reducera vår skuldsättning väsentligt.

I mars 2014 kunde vi meddela att ett forskningssamarbete inom mitokondriell medicin etablerats tillsammans med NeuroVive Pharmaceutical AB (publ). Initialt syfte är att utnyttja såväl A1M Pharmas som NeuroVive Pharmaceuticals kompletterande vetenskapliga plattformar, inom ramen för pågående utvecklingsprojekt. Samarbetet, som bland annat har sin grund i ett nytt patent från A1M Pharma, rörande A1M:s funktion i skyddet av mitokondrier (cellernas kraftverk), kommer att innebära förbättrade möjligheter för båda parter att bedriva ledande forskning inom mitokondriell medicin. Jag är övertygad om att våra olika erfarenheter och vår vetenskapliga bakgrund kommer att skapa nya infallsvinklar och förbättra våra möjligheter att skapa ledande produkter med stor marknadspotential. Jag vill dock understryka att A1M Pharma bibehåller fokus på havandeskapsförgiftning och njurskada.

Med det kroppsegna A1M-proteinet som utgångspunkt i vår läkemedelsplattform har vi fokus på två mycket intressanta områden, havandeskapsförgiftning och njurskador. För att uppnå prekliniskt proof of concept avseende behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, samt att uppnå prekliniskt proof of concept för njurskador genomför vi nu en företrädesemission i vilken även allmänheten ges rätt att teckna aktier i A1M Pharma. Jag hoppas att du, som läsare, finner A1M Pharma lika intressant som mina kollegor och jag gör.

*Tomas Eriksson,
VD, A1M Pharma AB*

STYRELSELEDAMOT ANDERS ERMÉN KOMMENTERAR

Som representant för huvudägaren Baulos Capital Belgium SA får jag ofta frågan vad det var som gjorde att vi valde att investera i ett så tidigt skede i A1M Pharma; vi gjorde vår första investering 2008. Svaret ligger i den potential vi såg och fortfarande ser i det kroppsegna proteinet A1M; breda kommersiella möjligheter i kombination med relativt låg klinisk risk, med beaktande taget till den ekonomiska risk en investering i den här typen av bolag innebär.

Vidare fångades vårt intresse av det faktum att naturen har valt proteinet A1M som städmekanism i kroppen för att hantera oxidativ stress, hos alla levande varelser, både människa och djur.

Då njurarna spelar en central roll vid havandeskapsförgiftning och A1M visat i sig ha behandlande effekter på njurarna ser vi njursjukdomar som ett väldigt intressant kompletterande fokusområde med stor kommersiell potential.

Det är lockande att i framtiden bredda fokus till ytterligare intressanta sjukdomstillstånd med kommersiell potential, inte minst genom den typen av samarbetsavtal som nyligen tecknades med NeuroVive Pharmaceuticals AB.

*Anders Ermén
Styrelseledamot, A1M Pharma*

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

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

Emissionsbeslut och emissionsvolym

Vid extra bolagsstämma i A1M Pharma AB den 30 april 2014 beslutades att genomföra en företrädesemission om högst 9 223 125 aktier. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i nyemissionen. Vid fulltecknad nyemission tillför Bolaget 23 980 125 SEK före emissionskostnader.

Beslut om kvittningsemission

På samma extra bolagsstämma den 30 april 2014 beslutades även, i enlighet med styrelsens förslag, att samtidigt genomföra en kvittningsemission avseende ett av A1M Pharma tidigare erhållit konvertibelt lån om 15 MSEK från Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA. Kvittningen av det utestående konvertibla lånet genomförs till samma villkor som den aktuella företrädesemissionen. Antalet aktier som nyemitteras genom denna kvittningsemission uppgår till 5 769 230 stycken och sker således till en teckningskurs om 2,60 SEK per aktie. Aktierna som nyemitteras ger inte företrädesrätt att teckna aktier i den förestående företrädesemissionen.

Ansvar

Styrelsen för A1M Pharma AB är ansvariga för innehållet i detta prospekt. Nedan angivna personer försäkras 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 5 maj 2014
Styrelsen i A1M Pharma AB

Gregory Batcheller – Styrelseordförande

Anders Ermén – Styrelseledamot

Cristina Glad – Styrelseledamot

Stefan Hansson – Styrelseledamot

Bo Åkerström – Styrelseledamot

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt:

Sista dag för handel i A1M Pharmas aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 6 maj 2014 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 7 maj 2014. Avstämningsdag är den 9 maj 2014.

För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

Teckningstid:

13 maj – 27 maj 2014.

Teckningskurs:

2,60 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Emissionsvolym:

A1M Pharma genomför härmed en företrädesemission om 23 980 125 SEK, vilket högst omfattar 9 223 125 aktier. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i nyemissionen.

Samtidig separat kvittningsemission avseende tidigare erhållet konvertibelt lån:

Samtidigt genomförs en separat kvittningsemission avseende ett av A1M Pharma tidigare erhållet konvertibelt lån om 15 MSEK från Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA. Kvittningen av det utestående konvertibla lånet genomförs till samma villkor som den aktuella företrädesemissionen. Antalet aktier som nyemitteras genom denna kvittningsemission uppgår till 5 769 230 stycken och sker således också till en teckningskurs om 2,60 SEK per aktie. Den totala emissionsvolymen (företrädesemission tillsammans med kvittning av konvertibelt lån) omfattar cirka 39 MSEK, vilket totalt högst omfattar 14 992 355 aktier.

Antal aktier innan nyemission:

15 371 875 aktier.

Värdering (pre-money):

Cirka 40 MSEK.

Handel med teckningsrätter:

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 13 maj – 22 maj 2014.

Handel med BTA:

Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 13 maj 2014 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av juni 2014.

Aktiens ISIN-kod:

SE0005876828

Teckningsförbindelser och garantiteckning:

A1M Pharma har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,3 MSEK och garantiteckning om cirka 11,1 MSEK, totalt cirka 20,4 MSEK.

Marknadsplats:

Aktien är noterad på AktieTorget.

För fullständiga villkor och anvisningar för teckning hänvisas till "Villkor och anvisningar".

A1M PHARMA – EN INTRODUKTION

A1M Pharmas huvudfokus är utveckling och kommersialisering av behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning-preeklampsi. 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. Diagnostiken är baserad på detektion av biomarkörerna hemoglobin och A1M i mammans blod. Via nyemissionen som beskrivs i detta prospekt avser A1M Pharma bland annat anskaffa kapital för att uppnå prekliniskt proof of concept för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, samt för att uppnå prekliniskt proof of concept inom området njursjukdom.

Havandeskapsförgiftning – ett stort problem

I västvärlden drabbas cirka 3-8 procent av de gravida kvinnorna, upp till 5 000 kvinnor i Sverige varje år. Tack vare regelbundna kontroller på mödravårdscentralerna är dödligheten på grund av havandeskapsförgiftning låg i Sverige. I tredje världen dör en kvinna i havandeskapsförgiftning var tredje minut. 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 äggviteläckage (protein) i urinen, ett uttryck för njurskada. Forskningen hittills tyder på att moderkakan tidigt i graviditeten inte har utvecklats optimalt vilket medför oxidativ stress och ökad produktion av fosterhemoglobin. 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 från flera olika delar av kroppen.¹ Ett stort problem i omvårdnad av kvinnor med havandeskapsförgiftning är att det i dagsläget inte finns relevanta diagnostikverktyg eller prov som 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 beräknas till cirka 19 miljarder SEK för Europa och motsvarande belopp i USA uppgår till cirka 20 miljarder SEK per år.

Fokus på havandeskapsförgiftning – njurskador, ett naturligt komplement

A1M Pharma bildades av forskare verksamma vid Lunds universitet och verksamheten bolagiserades 2008. A1M Pharmas huvudfokus är utveckling och kommersialisering av behandling och diagnostik för havandeskapsförgiftning. Läkemedelsutvecklingen är baserad på A1M, ett kroppseget protein som städar kroppen från giftiga ämnen och som reparerar skadad vävnad. 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.

Nyligen publicerad forskning av A1M Pharma visar att A1M effektivt signifikant skyddar mot njurskadorna som uppstår vid havandeskapsförgiftning. Under 2013 beslutade därför Bolaget att komplettera fokus till att även omfatta läkemedelsutveckling inriktad mot njurskador generellt. Njurskador är ett omfattande läkemedelsområde av väsentlig storlek som har potential att öka Bolagets marknad avsevärt.

Diagnostik inom havandeskapsförgiftning idag och imorgon

Diagnostiken av havandeskapsförgiftning är baserad på detektion av biomarkörerna hemoglobin och A1M i mammans blod. Forskarna har utvecklat en ny diagnosmetod som på ett tidigt stadium kan upptäcka graviditeter i riskzonen för att utveckla havandeskapsförgiftning. I nuläget diagnosticeras havandeskapsförgiftning genom mätning av blodtrycket och påvisande av protein i urinen. Denna diagnosmetodik är väldigt trubbig och möjliggör inte tidig identifiering av högriskpatienter och är ej heller tillräckligt specifik för att avgöra sjukdomens svårighetsgrad senare i graviditeten.

¹ <http://www.karolinska.se/Verksamheternas/Kliniker--enheter/Kvinnokliniken/Graviditet-och-forlossning/Gravid/Komplikationer/Havandeskapsforgiftning---Preeklampsi/>

A1M Pharmas forskare har identifierat och patenterat en känslig och specifik diagnostisk metod som är baserad på markörerna hemoglobin och A1M, som spelar en central roll för i sjukdomens uppkomst och som kan mätas tidigt i graviditeten. A1M Pharmas diagnosmetod är baserad på enkel blodprovstagning vid besöket på mödravårdscentral. Vid positivt prov kan den gravida kvinnan enkelt följas upp med ytterligare blodprover under graviditeten och därmed hänvisas till rätt vårdinstans.

Genom att screena gravida kvinnor tidigt i graviditeten (vecka 12-14) med en specifik diagnostisk markör kan onödig hospitalisering och stora samhällskostnader undvikas eftersom;

- Tidig upptäckt av högriskpatienter innebär en riskreduktion för två patienter, modern och fostret
- Profylaktisk behandling kan påbörjas tidigt
- Inneliggande övervakning endast till högriskpatienter
- Säkrare diagnostik ger bättre underlag för val av förlossningstidpunkt vilket minskar antalet förtidiga födselar

Bedömning av marknaden för diagnostik av havandeskapsförgiftning

Den primära marknaden för ett diagnostiskt test består av Europa, USA och Japan. Genom att testa kvinnorna innan symptomen ger sig till känna skulle kvinnor med risk att utveckla sjukdomen kunna identifieras tidigt och därefter följas ("monitoreras") under den fortsatta graviditeten. Åtgärder skulle då kunna sättas in mycket tidigare än idag och i framtiden behandlas med A1M, när detta läkemedel färdigutvecklats. Kombinationen diagnostik följt av personinriktad behandling brukar benämnas "personalized medicine" och blir allt viktigare inom dagens läkemedelsutveckling och framtidens behandlingsmodeller.

Det totala marknadsvärdet ("slutanvändare") 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 år², baserat på normala till konservativa 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.³ 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 skala
- 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 i ordning Europa, USA, Japan, resterande delar av världen
- Utveckling av nya teknologiplattformar (till exempel "point of care")

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

A1M Pharma utvecklar läkemedel för behandling av havandeskapsförgiftning och njurskador samt ett diagnostiskt test för havandeskapsförgiftning. 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 tidskrävande, 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 styrelsens i A1M Pharmas uppfattning att ett diagnostiskt test för havandeskapsförgiftning i

² Rapport av konsultbolaget Innomedica, 2010

³ <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0891584909006972>
<http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0002937811001517>

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 följande utlicensiering kan bidra till finansiering av den fortsatta läkemedelsutvecklingen.

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 ske enligt Good Clinical Practice (GCP). I de fall djurförsök görs genomförs dessa i laboratorier som följer gällande regelverk.

Underliggande forskning och patent

Bolaget har sedan begynnelsen fokuserat på behandling av havandeskapsförgiftning. A1M Pharma har framgångsrikt tagit fram läkemedelskandidater, rekombinanta (genetiskt framtagna) versioner av det kroppsegna proteinet A1M, för att närmare utvärdera de potentiella behandlingseffekterna. Läkemedelskandidaten A1M har använts vid omfattande prekliniska studier där lovande resultat har uppnåtts i tre olika djurmodeller för havandeskapsförgiftning och njurskada.

För att erhålla en så relevant sjukdomsmodell som möjligt har A1M Pharma genomfört studier i en mänsklig placentamodell (en modell där moderkakans funktion studeras utanför kroppen). Resultaten visar tydligt hur hemoglobin orsakar oxidativ stress och vävnadsskada och hur A1M, genom sina terapeutiska effekter, läker skadorna och återställer funktionen i moderkakan.

Som ett myndighetskrav måste dock djurmodeller användas innan man kan påbörja behandling i människa. A1M Pharma har därför valt två djurmodeller som utvecklar havandeskapsförgiftningssymptom genom;

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

I båda modellerna uppvisar A1M samma tydliga terapeutiska egenskaper, njurskyddande funktion och reducering av blodtrycket.⁴

A1M Pharma innehar tre internationella patentfamiljer, däribland godkända patent inom EU och i USA för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning. Bolaget driver patentarbetet utifrån en internt fastställd patentstrategi som omfattar alla för Bolaget viktiga teknologier och marknader.

A1M Pharmas forskare har nyligen 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 under det senaste året och ingår i A1M Pharmas portfölj.⁵

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 marknad.

Grundidén – hur fungerar A1M-proteinet?

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. Begreppet 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.

Vid havandeskapsförgiftning orsakas den oxidativa stressen bland annat av fosterhemoglobin. 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, vilket leder till nedsatt

⁴ <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0143400411000403>

⁵ <http://online.liebertpub.com/doi/abs/10.1089/ars.2012.4658>

funktion. Bland de andra sjukdomstillstånd som är förknippade med en ökad oxidativ stress återfinns njursjukdom, hjärt-kärlsjukdomar, diabetes, fetma och cancer.

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 oskadliggör 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, i alla organ.

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 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.⁶

⁶ Litteraturstudie gjord av Prof. Lars Ehlers, Centre for Health Economy improvements, Ålborg universitet, Danmark, på uppdrag av A1M Pharma.

MOTIV FÖR NYEMISSION

A1M Pharma avser via nyemissionen bland annat att anskaffa kapital för att uppnå prekliniskt proof of concept för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, samt prekliniskt proof of concept för behandling av njurskador.

Emissionslikvidens användande

Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget 23 980 125 SEK före emissionskostnader. A1M Pharma har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,3 MSEK och garantiteckning om cirka 11,1 MSEK, totalt cirka 20,4 MSEK. Den totala emissionslikviden om cirka 21,4 MSEK är, efter finansiering av emissionskostnader om cirka 1,5 MSEK och efter finansiering av premiereersättning till garantitecknare om cirka 1,1 MSEK (totalt cirka 2,6 MSEK), avsedd att finansiera följande, ordnat efter prioritet:

1.	Prekliniskt proof of concept för behandling av havandeskapsförgiftning.	Cirka 20 %
2.	Prekliniskt proof of concept för diagnostik av havandeskapsförgiftning.	Cirka 10 %
3.	Patentsökt tillverkningsprocess redo för överföring till industriell produktion i enlighet med GMP.	Cirka 25 %
4.	Prekliniskt proof of concept för njurskador.	Cirka 10 %
5.	Rörelsekapital/drifstkostnader	Cirka 35 %
Totalt		Cirka 21,4 MSEK

Beslut om kvittningsemission

På extra bolagsstämma den 30 april 2014 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att genomföra en kvittningsemission avseende ett av A1M Pharma tidigare erhållit konvertibelt lån om 15 MSEK från Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA. Kvittningen av det utestående konvertibla lånet genomförs till samma villkor som den aktuella företrädesemissionen och genomförs främst för att reducera Bolagets skuldsättning väsentligt.

Tidigare erhållit bryggglån

I april 2014 erhöll A1M Pharma en bryggfinansiering från Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA om totalt 5 MSEK (utöver tidigare erhållit konvertibelt bryggglån om 15 MSEK). Bryggfinansiering ska enligt skriftligt avtal övergå i teckningsförbindelse i den planerade nyemissionen och är inkluderat i angiven teckningsförbindelse om cirka 9,3 MSEK. Ytterligare information om teckningsförbindelser finns att tillgå under rubrik "Teckningsförbindelser och garantiteckning" i detta prospekt.

Framtida kapitalbehov

Enligt styrelsens bedömning förväntas fulltecknad företrädesemission finansiera Bolaget i 12 till 14 månader framåt räknat från kapitaliseringsstillfället. A1M Pharma befinner sig i preklinisk fas. Förutsatt prekliniskt proof of concept inom havandeskapsförgiftning och njurskador samt diagnostik är nästa steg i utvecklingen förberedande inför och genomförande av kliniska studier, det vill säga studier i människa. Kliniska studier medför betydande kostnader och A1M Pharma avser att söka partnerskap/medfinansiering avseende sådana studier. Huruvida partnerskap/medfinansiering kan uppnås eller inte och på vilket sätt detta kan ske påverkar Bolagets framtida kapitalbehov.

Läkemedelsbranschen, och inte minst kliniska studier, är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende förseningar och resultat i studierna. Det finns inga garantier för att utfall i prekliniska studier kommer att överensstämma med resultat som uppnås vid efterföljande kliniska studier. Resultat från tidiga kliniska studier överensstämmer inte heller alltid med resultat i mer omfattande studier. Dessa osäkerhetsfaktorer medför också osäkerhet avseende Bolagets framtida kapitalbehov. Bolaget kommer med stor sannolikhet i framtiden behöva anskaffa kapital, exempelvis genom nyemission, oberoende av hur eventuella partnerskap/medfinansieringar faller ut.

Aktiens prissättning

Styrelsen har upprättat värderingen i den förestående nyemissionen utifrån en sammanvägd bedömning av A1M Pharmas nuvarande verksamhet och framtida potential. Värderingen baseras på:

- marknadens storlek och förväntade tillväxt;
- det stora behovet av nya läkemedel för behandling av havandeskapsförgiftning och för behandling av njurskador;
- läkemedelskandidaten A1M har använts vid omfattande prekliniska studier där lovande resultat har uppnåtts i tre olika djurmodeller för havandeskapsförgiftning och njurskada;
- den samlade erfarenheten från forskning och klinisk utveckling;
- godkända patent i flera viktiga/stora länder;

A1M Pharma är noterade på AktieTorget sedan den 3 april 2013. Historiskt sett, sedan första handelsdag, har det varit en relativt låg omsättning och en relativt hög spread i aktiens handel. Detta har beaktats vid prissättningen i nyemissionen.

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 uppgår till cirka 17 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i juni 2014. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför A1M Pharma nu en nyemission om cirka 25 MSEK där 5 MSEK kvittas mot tidigare erhållet bryggglån. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att A1M Pharma ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader och ersättning till garantitecknare – tillförs åtminstone 17 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta prospekt.

A1M Pharma har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser och garantiteckning om totalt cirka 20,4 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantitecknare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att A1M Pharma inte tillförs åtminstone 17 MSEK efter att emissionskostnader och ersättning till garantitecknare har finansierats. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Aktien noterad på AktieTorget

A1M Pharma 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 den 31 mars 2014 uppgick antalet aktier i A1M Pharma till 3 074 375 stycken. Antalet aktier har därefter ökat genom split (5:1) och uppgår därefter till 15 371 875 stycken.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTITECKNING

A1M Pharma AB genomför härmed en företrädesemission, i vilken även allmänheten ges rätt att teckna aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 23 980 125 SEK före emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 9 254 000 SEK och garantiteckning om 11 130 000 SEK; sammantaget 20 384 000 SEK, vilket motsvarar cirka 85 procent av den totala emissionsvolymen. Den procentuella andelen motsvarar styrelsens ambition inför nyemissionen som beskrivs i detta prospekt, baserat på en sammanvägning av garanterat belopp (teckningsförbindelser + garantiteckning) och kostnader för garantiåtagande. Se nedan för mer detaljerad information om teckningsförbindelser och garantiteckning. Samtliga parter som har avtalat om teckningsförbindelser och/eller garantiåtagande går att nå via Bolagets adress.

Teckningsförbindelser

I nedanstående tabell presenteras samtliga teckningsförbindelser, vilka skriftligen avtalats. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 9 254 000 SEK. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Ingen premieersättning utgår för dessa åtaganden. Tilldelning av aktier till teckningsåtagare säkerställs genom A1M Pharmas bolagsstämmobeslut om tilldelningsprinciper i nyemissionen.

Teckningsåtagare	Datum för avtal	Teckningsförbindelse (SEK)	Äger sedan tidigare andel röster och kapital i A1M Pharma AB (%)
Sedermera Fondkommission för egen och klienters räkning*	2014-04-13	1 654 000	-
Bertil Lindkvist	2014-04-13	2 600 000	-
Baulos Capital Belgium SA**	2014-04-13	5 000 000	27,0
Totalt		9 254 000	27,0

* Ingen av dessa parter har lämnat teckningsförbindelser som överstiger fem procent av den totala emissionslikviden om 23 980 125 SEK.

** I april 2014 erhöll A1M Pharma en bryggfinansiering från Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA om totalt 5 MSEK. Bryggfinansieringen övergår enligt skriftligt avtal i teckningsförbindelse i den nyemission som beskrivs i detta prospekt.

Garantiteckning

I nedanstående tabell presenteras samtliga avtal om garantiteckning, vilka skriftligen har avtalats. Garantiteckning har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Premieersättning om tio (10) procent av respektive garanterat belopp utgår för dessa åtaganden, således uppgår den totala premieersättningen till 1 113 000 SEK. Avtalen avseende garantiteckning kommer att träda i kraft i det fall nyemissionen inte skulle bli tecknad upp till 20 384 000 SEK, vilket innebär att överskjutande del av emissionsvolymen inte omfattas av garantitecknarnas åtaganden.

Garantitecknare	Datum för avtal	Förbindelse (SEK)	Äger sedan tidigare antal aktier i A1M Pharma AB
Gerhard Dahl	2014-04-13	3 000 000	-
Myacom Investment AB	2014-04-13	1 200 000	-
Michael Mattson	2014-04-13	1 000 000	-
Johan Moazed	2014-04-13	1 000 000	-
Råsunda Förvaltning AB	2014-04-13	750 000	-
John Moll	2014-04-13	500 000	-
Per Bernhult	2014-04-13	500 000	-
Svante Larsson	2014-04-13	500 000	-
Sarsaparill AB	2014-04-13	400 000	-
Acantor Holding AB	2014-04-13	300 000	-
Early Warning Bemanning i Skaraborg AB	2014-04-13	300 000	-
Mikael Blihagen	2014-04-13	250 000	-
MIB AB	2014-04-13	250 000	-
Kent Eklund	2014-04-13	250 000	-
Sedermera Fondkommission	2014-04-13	250 000	-
Enåks AB	2014-04-13	200 000	-
Näslund Produktion AB	2014-04-13	200 000	-
AB Skånska Bruk	2014-04-13	150 000	-
Jennifer Zhu	2014-04-13	130 000	-
Totalt		11 130 000	-

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i A1M Pharma AB beslutade den 30 april 2014 att godkänna styrelsens beslut från 8 april 2014 att genom företrädesemission öka Bolagets aktiekapital med högst 368 925 SEK genom nyemission av högst 9 223 125 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 23 980 125 SEK.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 9 maj 2014 är registrerade som aktieägare i A1M Pharma äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 9 maj 2014. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 6 maj 2014 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 7 maj 2014.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 9 maj 2014 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. För teckning av tre (3) nya aktier erfordras fem (5) teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter ska gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna aktier med stöd av teckningsrätter i A1M Pharma senast den 27 maj 2014 eller sälja teckningsrätterna senast den 22 maj 2014.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 13 maj - 22 maj 2014.

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 13 maj – 27 maj 2014.

Observera att teckning av aktier ska ske senast kl. 15.00 den 27 maj 2014. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för A1M Pharma 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 27 maj 2014, 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 Sweden 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 27 maj 2014. 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 Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden 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 Sweden, 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 Sweden 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 27 maj 2014. 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 13 maj – 27 maj 2014. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras på avsedd särskild anmälningssedel II. Sådan anmälningssedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående adress eller telefonnummer, på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se), på Bolagets hemsida (www.a1m.se), eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningssedel ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda på nedanstående adress, fax eller e-post senast kl. 15.00 den 27 maj 2014. 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
Emissionstjänster
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

Fax: +46 (0)431 - 47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se

Tilldelning för teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska 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 ska 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 nedanstående 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: SE98 8000 0816 9591 3798 3012

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden 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 betalda tecknade aktier (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 betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 13 maj 2014 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av juni 2014.

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 Sweden 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 22, 2014.

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 (publ)

Tel: 0462 86 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). Prospekt kan även erhållas kostnadsfritt från A1M Pharma.

A1M PHARMA AB

Verksamhet

Verksamheten bolagiserades 2008 och företagets nuvarande huvudfokus är utveckling och kommersialisering av behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, samt njursjukdomar. 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. Diagnostiken av havandeskapsförgiftning är baserad på detektion av biomarkörerna hemoglobin och A1M i mammans blod. Forskarna har utvecklat en ny diagnostikmetod, som på ett tidigt stadium kan upptäcka graviditeter i riskzonen för att utveckla havandeskapsförgiftning. Under 2013 beslutade bolaget om att komplettera fokus till att även omfatta läkemedelsutveckling inriktad mot njurskador, då nyligen genomförda studier visar att A1M har en generellt njurskyddande funktion.

Koncernstruktur och aktieinnehav

A1M Pharma är moderbolag i en koncern som även omfattar dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB. Preelumina 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. Härutöver har A1M Pharma inga ytterligare aktieinnehav i andra bolag.

A1M Pharma AB – Bolagsinformation

Firmanamn	A1M Pharma AB
Handelsbeteckning	A1M
Säte och hemvist	Skåne län, Lund kommun
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 2, 223 81, Lund
Telefon	0462 86 50 30
Hemsida	www.a1m.se

Preelumina Diagnostics AB – Dotterbolag

Land för bolagsbildning	Sverige
Land från var dotterbolag driver verksamhet	Sverige
Organisationsnummer	556785-9609
Ägarandel	100 %

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 preeklampsi. 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 studie på djur 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 avböjer utvecklingssamarbete 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 uppmärksammats i en artikel i Svenska Dagbladet. Artikeln föranleds 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 Pharma meddelar att Bolagets 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 bryggån om 5 MSEK från huvudägaren Baulos Capital Belgium SA.

Affärsidé

A1M Pharma bedriver utveckling och kommersialisering av läkemedel för i första hand behandling av havandeskapsförgiftning baserad på det kroppsegna proteinet A1M. Havandeskapsförgiftning är en sjukdom som ger högt blodtryck och njurskador under graviditeten. Under 2013 beslutade därför Bolaget om att komplettera fokus till att även omfatta läkemedelsutveckling inriktad mot njurskador.

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

Affärsmodell

A1M Pharma bedriver utveckling och kommersialisering av behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, samt behandling av njurskador. Behandlingarna är baserade på det kroppsegna proteinet A1M. Bolaget befinner sig i preklinisk fas där syftet är att uppnå prekliniskt proof of concept avseende dessa utvecklingslinjer.

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. Licenserna 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. Värdet 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 ta hand om 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.

Målsättningar inom 12-14 månader

Enligt styrelsens bedömning förväntas fulltecknad företrädesemission finansiera Bolaget i 12 till 14 månader framåt räknat från kapitaliseringsstillfället. Emissionslikviden är avsedd för att driva Bolaget framåt mot följande målsättningar.

- Prekliniskt proof of concept för behandling av havandeskapsförgiftning.
- Prekliniskt proof of concept för diagnostik av havandeskapsförgiftning.
- Patentsökt tillverkningsprocess av A1M redo för överföring till industriell produktion i enlighet med GMP.
- Prekliniskt proof of concept för akuta njurskador.
- Etablera utvecklingsarbete med partners inom behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning.
- Fortsatt forskning och utveckling.

Närmaste målsättningar efter 12-14 månader

Diagnostik

- Klinisk validering
- Produktutveckling
- Utlicensiering

Behandling

- Uppsättning av tillverkningsprocess i enlighet med GMP
- Studier avseende toxicitet (giftighet).
- Studier i människa.

Läkemedelskandidaten A1M

A1M Pharma är ett läkemedelsbolag som sedan begynnelsen fokuserat på behandling av havandeskapsförgiftning. Bolagets läkemedelskandidat A1M, som befinner sig i preklinisk fas, är en rekombinant (genetiskt framtagen) version av det kroppsegna proteinet A1M som tagits fram för att närmare utvärdera de potentiella behandlingseffekterna. Vidare har en uppskalad tillverkningsprocess utvecklats av Bolaget. A1M har använts vid omfattande prekliniska studier och lovande resultat har uppnåtts i tre olika djurmodeller för havandeskapsförgiftning och njurskada.

Vetenskaplig publikation bekräftar skyddande effekt av A1M

Som nämns ovan har A1M Pharmas läkemedelskandidat A1M testats prekliniskt i bland annat en fårmodell där havandeskapsförgiftning framkallats på konstgjord väg. Försöken genomfördes på femton 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, samtidigt som blodtrycket sjönk. Inga av de behandlade djuren fick några biverkningar av A1M.⁷

Då havandeskapsförgiftning är en sjukdom unik för människan har A1M Pharma 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.

Oavsett modell, så visar A1M samma tydliga terapeutiska egenskaper, njurskyddande funktion och reduktion av blodtrycket.⁸

Marknad

A1M Pharma bedriver utveckling av diagnos 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.

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt 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.

Havandeskapsförgiftning

Havandeskapsförgiftning, eller preeklampsi, är en sjukdom som drabbar cirka 3-8 procent av alla gravida kvinnor världen över. Preeklampsi yttrar sig som proteinuri (protein i urinen) och stigande blodtryck mot slutet av graviditeten, kramper och i värsta fall kan detta leda till död för både mamman och fostret. Det finns idag ingen farmakologisk behandling annat än blodtryckssänkande medicinering. Den enda boten är att avbryta graviditeten, vilket leder till för tidigt födda barn. Sjukdomen är en av de vanligaste orsakerna till att gravida kvinnor och deras barn dör, speciellt i tredje världen där det kan vara svårare att få akut vård.

I Sverige drabbas årligen cirka 5 000 blivande mammor av havandeskapsförgiftning, motsvarande 3–8 procent av alla gravida kvinnor. Då den enda möjliga behandlingen i dagsläget är att avbryta graviditeten bidrar havandeskapsförgiftning till 15 procent av alla förtida förlorningar. Komplikationer och dödsfall är sällsynta i utvecklade länder men globalt sett är havandeskapsförgiftning enligt styrelsens bedömning ett medicinskt problem av enorma 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.⁹ 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-kärlsjukdom, är inte inräknad varför än större samhällsekonomiska vinster kan förväntas av en effektiv behandling. Den totala årliga kostnaden till följd av

⁷ För ytterligare information om studien hänvisas till:

<http://www.plosone.org/article/fetchObject.action?uri=info%3Adoi%2F10.1371%2Fjournal.pone.0086353&representation=PDF>

⁸ <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0143400411000403>

⁹ De uppgivna siffrorna och räkneexemplet kommer från en rapport som tagits fram på A1Ms uppdrag av konsultföretaget Innomedica OY.

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.¹⁰

Akuta njurskador

A1M Pharma har i dagsläget inte valt ut vilken indikation Bolaget kommer att arbeta med. Antalet potentiella indikationer för akuta njurskador är mycket stort och det är enligt styrelsens uppfattning svårt att göra en uppskattning av marknaden inom området. För att illustrera potentialen kan indikationen akut njurinflammation användas där data från National Center for Health Statistics i USA visar på en incidens (antalet drabbade) i världen om 2,2 procent, det vill säga 29 miljoner per år, varav cirka 6 miljoner i USA. För 15 procent av dessa personer leder inflammationen till njursvikt vilket innebär att cirka 5 miljoner patienter skulle kunna ha nytta av en njurskyddande behandling.

Konkurrenter

Havandeskapsförgiftning

A1M Pharmas huvudfokus är utveckling och kommersialisering av behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, kompletterat med behandling av njurskador. Läkemiddelsutvecklingen 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 läkemiddelsutveckling mot havandeskapsförgiftning är det enligt styrelsens bedömning endast Glenveigh Medical (USA) och rEVO Biologics (USA) som i nuläget är aktiva. Glenveigh Medical har genomfört en klinisk fas II-studie med Digibind, vilket redan är ett registrerat läkemedel mot överdos vid hjärtsviktsbehandling. Bolaget rEVO Biologics har nyligen fått tillstånd av FDA att genomföra en fas III-studie avseende behandling av havandeskapsförgiftning med ett redan existerande läkemedel mot blodproppar. Det finns enligt styrelsen i A1M Pharma 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 hittills 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 resultat effekter för A1M Pharma i framtiden.

Njurskador

Potentiella konkurrenter inom området för havandeskapsförgiftning 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 njurskador.

Patent

A1M Pharma innehar tre internationella patentfamiljer, däribland godkända patent inom EU och i USA för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning. 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.

Patentnummer	Titel	Övrig notering	Land	Ansökt
PCT/EP2008/001051	Diagnosis and treatment of preeclampsia	-	USA EU Nya Zeeland Mexiko Sydafrika	2008-02-12
PCT/EP2009/005217	Medical use of A1M	I nationell fas	-	2009-07-17
PA 201270557	Treatment of mitochondria-related diseases	I nationell fas	-	2012-09-12

¹⁰ Litteraturstudie gjord av Prof. Lars Ehlers, Centre for Health Economy improvements, Ålborg universitet, Danmark.

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 och dotterbolaget Preelumina diagnostics samt ett samarbetsavtal med Neurovive Pharmaceutical 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, fördelade på de 4 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 och dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB, innebärande att rättigheterna till diagnostiken överläts till Preelumina Diagnostics AB.

Licensavtal

Det finns ett licensavtal mellan A1M Pharma och det helägda dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB där dotterbolaget innehar rättigheterna till ny diagnostik för havandeskapsförgiftning.

Samarbetsavtal

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 och möjligheter till fördjupat samarbete ska därefter utvärderas med fokus på att tidseffektivt ta produkter till marknaden. 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 och A1M Pharma.

Utestående konvertibelt lån och bryggfinansiering

Huvudägaren Baulos Capital Belgium SA (tidigare Private Placement SPRL) lämnade i december 2012 ett konvertibellån om 15 MSEK till A1M Pharma. Enligt det signerade avtalet kan lånet konverteras till aktier under perioden 30 december 2012 till 31 december 2016. Konvertibellånet kan konverteras till 5 869 230 aktier i A1M Pharma AB till en kurs av 2,60 SEK per aktie. Fram till förfallodagen löper lånet med en ränta på STIBOR 3 mån +3,5 % procent per år vilken förfaller till betalning sista dagen i kvartalet. På extra bolagsstämma den 30 april 2014 beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att genomföra en kvittningsemission avseende det tidigare erhållna konvertibla lånet om 15 MSEK från Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA. Kvittningen av det utestående konvertibla lånet genomförs till samma villkor som den aktuella företrädesemissionen och genomförs främst för att reducera Bolagets skuldsättning väsentligt. Baulos Capital Belgium SA har till A1M Pharma även lämnat en bryggfinansiering omfattande 5 MSEK. Brygglånet är planerat att konverteras till aktier i samband med den förestående emissionens genomförande.

Leverantörer

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

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, Schiffervägen 2, 223 81 Lund).

Gregory Batcheller – Styrelseordförande

Gregory Batcheller, född 1957, är styrelseordförande i A1M Pharma sedan maj 2011. Batcheller är affärsjurist, affärsutvecklare och projektledare och har lång erfarenhet från arbete med läkemedel, bioteknik och medicinteknik såsom: VD för Pulsetten AB som sålde DuoCort Pharma AB till ViroPharma Inc. under 2011, partner i PULS (Partners för Utvecklingsinvesteringar inom Life Science), ett virtuellt läkemedelsbolag som stödjer utveckling och investeringar i tidiga Life-Science-projekt genom partnerskap med forskningsentreprenörer för att utveckla deras idéer till kommersiella produkter. Batcheller är även ordförande i NeuroVive Pharmaceutical AB som utvecklar läkemedel mot bland annat traumatisk hjärnskada, ordförande i Xintela AB som utvecklar stamcellsbehandlingar för broskreparation, ordförande i Monocl AB samt är medgrundare av Laccure AB som utvecklar en behandling för bakteriell vaginos.

- Äger 57 985 aktier privat.
- Batcheller innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelseordförande	Pågående
Monocl AB	Styrelseordförande	Pågående
Preelmina Diagnostics AB	Styrelseordförande	Pågående
NeuroVive Pharmaceutical AB	Styrelseordförande	Pågående
Stanbridge Corporation BVBA (Belgien)	Styrelseordförande & VD	Pågående
Xintela AB	Styrelseordförande	Pågående
AcuCort AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
Dermafol AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Maas Biolab, LLC (USA)	Styrelseledamot	Under perioden avslutad

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Stanbridge Corporation BVBA (Belgien)	100	100	Pågående
Dermafol AB	9,9	9,9	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Gregory Batcheller 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. 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 95 965 aktier privat.
- Ermén innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

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 & Sand HB	Bolagsman	Pågående
Ermén Produktion & Redovisning AB	Styrelseledamot	Pågående
Preelmina Diagnostics AB	Styrelseledamot	Pågående
Xintela AB	Styrelseledamot	Pågående

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Ermén Produktion och Redovisning AB	100	100	Pågående

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. 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 antikropps-läkemedel, uppbyggnad av kontraktproduktionsverksamhet, utveckling av antikropps-läkemedel, erfarenhet av forsknings- och utvecklingssamarbete med bioteknik- och läkemedelsföretag, samt in- och utlicensiering av projekt. I sin roll som såväl VD som vice VD har Glad varit med om 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 Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

- Äger inga aktier.
- Glad innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelseledamot	Pågående
C Glad Consulting AB	Styrelseledamot	Pågående
Ideonfonden AB	Styrelseledamot	Pågående
Preeluma Diagnostics AB	Styrelseledamot	Pågående
BioInvent Finans AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
BioInvent International AB	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. Hansson är uppfinnare och även medgrundare av Preelumina Diagnostics AB, samt är senioransvarig för klinisk forskning och utveckling i Bolaget. Hansson arbetar som forskningslektor och överläkare i obstetrik och gynekologi vid Lunds universitet och vid kvinnokliniken, Skånes universitetssjukhus i södra Sverige. Hansson har publicerat cirka 70 vetenskapliga artiklar och har haft central betydelse för upptäckten av fritt fosterhemoglobin vid preeklampsi. 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 1 875 000 aktier privat.
- Hansson innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

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

Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
A1M Pharma AB	12,3	12,3	Pågående
HMC Barnmorskemottagning Lomma AB	18,0	18,0	Pågående
S.R.Hansson Medicinsk Konsult AB	100	100	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Stefan Hansson 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. Åkerström är professor i medicinsk kemi och är ansvarig för den prekliniska forskningen och utvecklingen i Bolaget. Åkerström, författare till cirka 140 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 fyra 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 2 600 000 aktier privat.
- Åkerström innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelseledamot	Pågående
Preelumina 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	17,0	17,0	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 och är tillsammans med styrelseledamöterna Bo Åkerström och Stefan Hansson ansvarig för läkemedelsutveckling, diagnostikutveckling samt forskning och utveckling inom A1M Pharma.

- Äger 655 000 aktier privat.
- Gram innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Preeluma 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. 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 260 000 aktier privat. Eriksson äger härutöver 100 % av Kombinator Affärsutveckling AB som äger 400 000 aktier i A1M Pharma AB.
- Eriksson innehar inga teckningsoptioner i Bolaget.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A1M Pharma AB	VD	Pågående
Enorama Pharma AB	Styrelseledamot	Pågående
Finja Five AB	Styrelseledamot	Pågående
Kombinator Affärsutveckling AB	Innehavare	Pågående
Kombinator O.B.	Innehavare	Pågående
MD Pharma AB	Styrelseordförande	Pågående
Preeluma Diagnostics AB	VD	Pågående
XImmune AB	Styrelseledamot	Pågående
Lund University Bioscience AB	VD	Under perioden avslutad
Recett ekonomisk förening	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 – Scientific Consultant

Michael Brownstein är så kallad 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 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 myeloperoxidase och den roll detta spelar i immunförsvaret och vid inflammatorisk vävnadsskada.

Christopher Redman – Professor emeritus i obstetric 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 moderkakens biologi. En av Schneiders experimentella modeller bygger på ex vivo perfusion för att studera moderkakens funktion vid exempelvis havandeskapsförgiftning.

REVISOR OCH ANSTÄLLDA

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
 Box 2138, 220 02 Lund
 Huvudansvarig revisor är Ola Bjärehäll

Bjärehäll är auktoriserad revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare. Bolagets revisor var fram till och med räkenskapsåret 2011 Christer Jonsson vid Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.

Medelantalet anställda

	2014 3 mån.	2013 12 mån.	2012 12 mån.
Kvinnor	1	2	1
Män	1	1	1
Totalt	2	3	2

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under 2013 – koncernen

(KSEK)	Arvode	Grundlön	Pensionskostnad	Övrig ersätt.	Soc.avg.	Summa
Gregory Batcheller, OF	44	-	-	309	14	367
Magnus Gram, SU	-	139	-	-	44	183
Anders Ermén, LE	-	-	-	-	-	-
Christina Glad, LE	44	-	-	-	14	58
Stefan Hansson, LE	-	-	-	-	-	-
Bo Åkerström, LE	-	-	-	-	-	-
Tomas Eriksson, VD	-	944	203	-	297	1 444
Totalt	88	1 083	203	309	369	2 052

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 Bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.
- Bolaget 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 i pappersform under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Årsredovisningar för 2011, 2012 och 2013 som via hänvisning har införlivats till detta prospekt

Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor med adress Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81, Lund.

Transaktioner med närstående – Koncernen

(KSEK)	Via bolag	2014-01-01	2013-01-01	2012-01-01	2011-01-01
		2014-03-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Närstående		3mån.	12 mån.	12 mån.	12 mån.
Gregory Batcheller, OF	Stanbridge bvba	43	309	142	59
Claes Petrén, CFO	Axelsson & Petrén AB	43	90	-	-
Christina Glad, LE	C Glad Consulting AB	8	-	-	-
Anders Ermén, LE	Ermén Produktion & Redovisning AB	24	-	-	-
Christian Svensson (tidigare CFO)	Verum Consulting AB	-	288	118	-

Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta prospekt skall 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 Bolaget. 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 Bolaget efter preskription.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget 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 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Bolaget omfattas av Kollegiet för svensk bolagsstyrnings 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 att förvärva alla aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt passerar 30 %.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget 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 Bolagets 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 Bolaget. Framtida utdelningspolicy bestäms då kassaflödet från verksamheten är positivt och Bolaget har resurser att lämna utdelning till ägarna.

Intressen och potentiella intressekonflikter i A1M Pharma

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt. Sedermera äger inga aktier i Bolaget, men kommer att teckna aktier i nyemissionen som beskrivs i detta prospekt på samma villkor som övriga tecknare. Sedermera och AktieTorget ingår sedan den 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 anslutningsprocess och marknadsövervakning.

Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiteckning" i detta prospekt. Vidare äger styrelseledamöter och suppleant i Bolaget aktier i A1M Pharma. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt.

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta prospekt har A1M Pharma tecknat avtal om garantiteckning med ett antal så kallade garantitecknare. Enligt dessa avtal skall premieersättning utgå till garantitecknare. För mer detaljerad information om dessa avtal hänvisas till avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiteckning" i detta prospekt.

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 A1M Pharma.

Övrigt

- Det finns inga avtal mellan Bolaget 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".
- 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.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets 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 Bolagets och dotterbolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 600 000 SEK och högst 2 400 000 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 614 875,00 SEK.
- Kvotvärde är 0,04 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets 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	Kvittningsemision	0,04	5 769 230	230 769,20	21 141 105	845 644,20
2014	Nyemission*	0,04	9 223 125	368 925,00	30 364 230	1 214 569,20

* Vid fulltecknad nyemission

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är anslutna till AktieTorget. Utöver AktieTorgets anslutningsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

Likviditetsgarant

Bolaget har utsett Sedermera Fondkommission (Sedermera) till likviditetsgarant (market maker) för sin aktie. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Enligt avtalet ska Sedermera säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt sex (6) procent. På köp- och säljsidan ska Sedermera ställa handelsposter motsvarande femtusen (5 000) SEK.

Ägarförteckning med ägare över fem procent i A1M Pharma per den 19 mars 2014

Namn	Andel av röster och kapital (%)
Baulos Capital Belgium SA ¹	27,0
Bo Åkerström ¹	17,0
Stefan Hansson	12,3
Lunds Universitets Innovationssystem AB	7,0
Sparbanksstiftelsen Skånes Riskkapitalstiftelse	6,5
Övriga aktieägare (cirka 135* st.)	30,2
Totalt	100,0

¹ Inklusive närstående personer och bolag.

* Varav 63 stycken med innehav om mindre än 500 aktier.

Övrigt

- Inga utestående optionsprogram finns vid upprättandet av detta prospekt. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan Bolagets ägare.
- Under 2012 genomförde A1M Pharma en apportemission genom vilken resterande del av aktierna i det nuvarande dotterbolaget Preelumina Diagnostics AB förvärvades. Ägarna i Preelumina Diagnostics AB erhöll, för varje 2 aktier i Preelumina Diagnostics AB, 1 aktie i A1M Pharma. Teckningskursen för A1M Pharmas aktie var satt till 25 kronor.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud gjorts av någon tredje part.
- Det finns inga avtal eller andra överenskommelser som reglerar att aktieägare inte kan slå sig samman och gemensamt påverka beslut i Bolaget. Därmed finns det inga garantier för att sådan eventuell uppkommen kontroll inte kan komma att missbrukas.
- Efter genomförd kvittningsemission till Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA kommer antalet aktier i A1M Pharma att uppgå till 21 141 105 stycken. I det fall nyemissionen som beskrivs i detta prospekt blir fulltecknad kommer ytterligare 9 223 125 aktier att nyemitteras, vilket medför en procentuell utspädning om cirka 30,4 procent för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i företrädesemissionen som beskrivs i detta prospekt.
- 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.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar, samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningar för räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013 införlivats i detta prospekt. Den historiska finansiella informationen har reviderats av A1M Pharmas revisor. Redovisningen upprättas enligt samma redovisningsprinciper som Bolagets årsredovisningar, det vill säga enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Nedanstående finansiella översikt har hämtats från införlivat material och kompletterats med räkenskaper för januari till och med mars 2014. Dessa tillkommande räkenskaper har hämtats från A1M Pharmas kvartalsrapport för det första kvartalet 2014 och har inte reviderats av Bolagets revisor. Uppställningen över eget kapital och nettoskuldssättning per den 31 mars 2014 har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta prospekt och har inte reviderats av Bolagets revisor. Kassaflöde för helåret 2011 har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta prospekt och har reviderats av Bolagets revisor (se "Revisorernas rapport avseende tillkommande upplysningar till finansiella rapporter över historisk finansiell information"). Notera att räkenskaper för helåret 2011, för att ge en så tydlig och jämförbar bild som möjligt, avrundats till KSEK i detta prospekt. A1M Pharma befinner sig i preklinisk utvecklingsfas och har hittills inte lanserat något läkemedel.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

(KSEK)	2014-01-01 2014-03-31 3 mån*	2013-01-01 2013-03-31 3 mån jämf*	2013-01-01 2013-12-31 12 mån.	2012-01-01 2012-12-31 12 mån.
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettomomsättning	-	-	715	1 250
Aktiverade utvecklingsutgifter	2 851	1 534	7 504	6 054
Övriga rörelseintäkter	12	21	17	78
Summa intäkter	2 863	1 555	8 236	7 382
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-	-	-	-101
Övriga externa kostnader	-3 157	-1 461	-9 115	-5 845
Personalkostnader	-785	-1 022	-3 612	-3 560
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-20	-13	-68	-11
Övriga rörelsekostnader	-3	-	-13	-
Rörelsens kostnader	-3 965	-2 496	-12 808	-9 517
Rörelseresultat	-1 102	-941	-4 572	-2 135
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter	-	-	114	48
Räntekostnader	-178	-178	-706	-8
Finansnetto	-178	-178	-592	40
Resultat före skatt	-1 280	-1 119	-5 164	-2 095
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Årets resultat	-1 280	-1 119	-5 164	-2 095

* Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor.

Koncernens balansräkning i sammandrag

(KSEK)	2014-03-31*	2013-12-31	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Aktiverade utvecklingsutgifter	24 930	22 398	14 894
Patent	19 169	18 850	14 432
	44 099	41 248	29 326
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	429	269	16
	429	269	16
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	-	-	-
	-	-	-
Summa anläggningstillgångar	44 528	41 517	29 342
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	10	3	991
Fordran koncernföretag	-	-	-
Övriga fordringar	308	836	143
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	177	196	57
	495	1 035	1 191
<i>Kassa och bank</i>			
	2 562	4 618	17 291
Summa omsättningstillgångar	3 057	5 653	18 482
SUMMA TILLGÅNGAR	47 585	47 170	47 824

* Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor.

Koncernens balansräkning i sammandrag – fortsättning

(KSEK)	2014-03-31*	2013-12-31	2012-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital**	615	615	307
	615	615	307
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	-	-	-
Balanserat resultat	-	-	-
Fria reserver	24 801	29 965	32 358
Periodens resultat	-1 280	-5 164	-2 086
	23 521	24 801	30 272
Summa eget kapital	24 136	25 416	30 579
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatt	2 396	2 396	-
	2 396	2 396	-
<i>Långfristiga skulder</i>			
Konvertibellån**	15 000	15 000	15 000
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
	15 000	15 000	15 000
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	3 822	3 481	559
Skulder till koncernföretag	-	-	-
Skatteskuld	46	75	-
Övriga skulder	149	177	410
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 036	625	1 276
	6 053	4 358	2 245
Summa skulder	23 449	21 754	17 245
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	47 585	47 170	47 824
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

* Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor.

** Konvertibellånet 2014-03-31 är inte omräknat enligt regelverket för K3 med anledning av den kvittningsemission till huvudägaren Baulos Capital Belgium SA som är planerad att genomföras. Via den planerade kvittningsemissionen kommer konvertibellånet i sin helhet att försvinna.

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

(KSEK)	2014-01-01 2014-03-31 3 mån*	2013-01-01 2013-03-31 3 mån jmf*	2013-01-01 2013-12-31 12 mån.	2012-01-01 2012-12-31 12 mån.
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-1 102	-941	-4 572	-2 135
Avskrivningar	20	13	68	11
Erhållen ränta	-	-	114	48
Erlagd ränta	-178	-178	-706	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 260	-1 106	-5 096	-2 084
före förändring i rörelsekapital				
Förändring i rörelsekapital				
Ökning/minskning fordringar	540	895	156	20
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	1 695	240	2 114	616
Förändring i rörelsekapital	2 235	1 135	2 270	636
Kassaflöde från den löpande verksamheten	975	29	-2 826	-1 448
Investeringsverksamhet				
Förvärv/avyttring av anläggningstillgångar	-180	-321	-321	-
Förvärv/avyttring av verksamheter	-	-	-	3 011
Förvärv/avyttringar av immateriella tillgångar	-2 851	-1 534	-9 526	-6 547
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 031	-1 855	-9 847	-3 536
Finansieringsverksamhet				
Nyemission	-	-	-	6 845
Ökning/minskning långfristiga skulder	-	-	-	15 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	21 845
Förändring av likvida medel	-2 056	-1 826	-12 673	16 861
Likvida medel vid periodens början	4 618	17 291	17 291	430
Likvida medel vid periodens slut	2 562	15 465	4 618	17 291

* Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor.

Koncernens förändring av eget kapital i sammandrag

(KSEK)	Aktiekapital	Fria reserver	Periodens resultat	Totalt
Ingående balans 1 januari 2012	200	2 884	-965	2 119
Justering för redovisning av kapitalandel för intressebolag i koncernen	-	3 687	-	3 687
Nyemission	107	26 752	-	26 859
Omföring föregående års resultat	-	-965	965	-
Årets resultat	-	-	-2 086	-2 086
Eget kapital 31 december 2012	307	32 358	-2 086	30 579
Ingående balans 1 januari 2013	307	32 358	-2 086	30 579
Fondemission	308	-307	-	1
Omföring föregående års resultat	-	-2 086	2 086	-
Årets resultat	-	-	-5 164	-5 164
Eget kapital 31 december 2013	615	29 965	-5 164	25 416
Ingående balans 1 januari 2014	615	29 965	-5 164	25 416
Omföring föregående års resultat	-	- 5 164	5 164	-
Årets resultat	-	-	-1 280	- 1 280
Eget kapital 31 mars 2014	615	24 801	-1 280	24 136

* Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

(KSEK)	2014-01-01 2014-03-31 3 mån*.	2013-01-01 2013-03-31 3 mån jmf*.	2013-01-01 2013-12-31 12 mån.	2012-01-01 2012-12-31 12 mån.	2011-01-01 2011-12-31 12 mån.
<i>Rörelsens intäkter</i>					
Nettomsättningar	-	-	-	-	29
Aktiverade utvecklingsutgifter	2 079	847	5 808	4 154	2 838
Övriga rörelseintäkter	12	5	30	218	-
Summa intäkter	2 091	852	5 838	4 372	2 867
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Råvaror och förnödenheter	-	-	-	-101	-
Övriga externa kostnader	-2 334	-918	-7 305	-4 338	-2 519
Personalkostnader	-737	-688	-2 921	-1 789	-1 274
Avskrivningar materiella och immateriella anläggningstillgångar	-19	-12	-62	-5	-6
Övriga rörelsekostnader	-3	-	-13	-	-10
Rörelsens kostnader	-3 093	-1 618	-10 301	-6 233	-3 809
Rörelseresultat	-1 002	-765	-4 463	-1 861	-942
<i>Resultat från finansiella poster</i>					
Ränteintäkter	-	-	114	40	-
Räntekostnader	-178	-178	-703	-8	-23
Finansnetto	-178	-178	-589	32	-23
Resultat före skatt	-1 180	-943	-5 052	-1 829	-965
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-1 180	-943	-5 052	-1 829	-965

* Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

(KSEK)	2014-03-31*	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Aktiverade utvecklingsutgifter	15 132	13 271	7 463	3 309
Patent	3 520	3 302	1 933	2 009
	18 652	16 573	9 396	5 318
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier	423	262	3	9
	423	262	3	9
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andelar i koncernföretag	17 280	17 280	17 280	1 655
	17 280	17 280	17 280	1 655
Summa anläggningstillgångar	36 355	34 115	26 679	6 982
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	10	2	113	-
Fordran koncernföretag	2 097	2 097	189	-
Övriga fordringar	251	763	65	44
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	175	194	27	321
	175	3 056	394	365
<i>Kassa och bank</i>	1 688	3 352	16 388	430
Summa omsättningstillgångar	4 221	6 408	16 782	795
SUMMA TILLGÅNGAR	40 576	40 523	43 461	7 777

* Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag – fortsättning

(KSEK)	2014-03-31*	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	615	615	307	200
	615	615	307	200
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	29 822	29 822	30 129	3 377
Balanserat resultat	-8 339	-3 287	-1 458	-493
Fria reserver	-1 180	-	-	-
Periodens resultat	-1 180	-5 052	-1 829	-965
	20 303	21 483	26 842	1 919
Summa eget kapital	20 918	22 098	27 149	2 119
<i>Avsättningar</i>				
Uppskjuten skatt	-	-	-	-
	-	-	-	-
<i>Långfristiga skulder</i>				
Konvertibellån**	15 000	15 000	15 000	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-	4 389
	15 000	15 000	15 000	4 389
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder	2 896	2 770	351	412
Skulder till koncernföretag	8	8	2	-
Skatteskuld	44	59	-	15
Övriga skulder	149	161	113	610
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 561	427	846	232
	4 658	3 425	1 312	1 269
Summa skulder	19 658	18 425	16 312	5 658
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 576	40 523	43 461	7 777
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

* Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor.

** Konvertibellånet är inte omräknat enligt regelverket för K3 med anledning av den kvittningsemission till huvudägaren Baulos Capital Belgium SA som är planerad att genomföras. Via den planerade kvittningsemissionen kommer konvertibellånet i sin helhet att försvinna.

Moderbolagets kassaflödesanalys i sammandrag

(KSEK)	2014-01-01	2013-01-01	2013-01-01	2012-01-01	2011-01-01
	2014-03-31	2013-03-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
	<i>3 mån*.</i>	<i>3 mån jmf*.</i>	<i>12 mån.</i>	<i>12 mån.</i>	<i>12 mån.</i>
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-1 002	-765	-4 463	-1 861	-942
Avskrivningar	19	12	62	5	6
Erhållen ränta			114	40	-
Erlagd ränta	-178	-178	-703	-8	-23
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-1 161	-931	-4 990	-1 824	-959
Förändring i rörelsekapital					
Ökning/minskning fordringar	523	12	-2 662	-29	-347
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	1 232	424	2 114	43	398
Förändring i rörelsekapital	1 755	436	-548	14	51
Kassaflöde från den löpande verksamheten	594	-495	-5 538	-1 810	-909
Investeringsverksamhet					
Förvärv/avyttring av anläggningstillgångar	-180	-321	-321	-	-
Förvärv/avyttring av verksamheter	-	-	-	-	-
Förvärv/avyttringar av immateriella tillgångar	-2 079	-847	-7 177	-4 077	-3 214
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 259	- 1 168	-7 498	-4 077	-3 214
Finansieringsverksamhet					
Nyemission	-	-	-	6 845	-
Ökning/minskning långfristiga skulder	-	-	-	15 000	4 389
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	21 845	4 389
Förändring av likvida medel	-1 665	- 1 663	-13 036	15 958	266
Likvida medel vid periodens början	3 352	16 388	16 388	430	164
Likvida medel vid periodens slut	1 687	14 725	3 352	16 388	430

* Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor.

Moderbolagets förändring av eget kapital i sammandrag

(KSEK)	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Vid årets början	200	3 377	-761	268	3 084
Balansering föreg års resultat	-	-	268	-268	-
Årets resultat	-	-	-	-965	-965
Vid årets slut	200	3 377	-493	-965	2 119
Ingående balans 1 januari 2012	200	3 377	-493	-965	2 119
Nyemission	107	26 752	-	-	26 859
Omföring föregående års resultat	-	-	-965	965	-
Årets resultat	-	-	-	-1 829	-1 829
Eget kapital 31 december 2012	307	30 129	-1 458	-1 829	27 149
Ingående balans 1 januari 2013	307	30 129	-1 458	-1 829	27 149
Fondemission	308	-307	-	-	1
Omföring föregående års resultat	-	-	-1 829	1 829	-
Årets resultat	-	-	-	-5 052	-5 052
Eget kapital 31 december 2013	615	29 822	-3 287	-5 052	22 098
Ingående balans 1 januari 2014	615	29 822	-3 287	-5 052	22 098
Omföring föregående års resultat	-	-	- 5 052	5 052	-
Årets resultat	-	-	-	- 1 180	- 1 180
Eget kapital 31 mars 2014	615	29 822	-8 339	-1 180	20 918

* Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

A1M Pharma 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. Koncernen bildades 2012. För att ge en så tydlig och rättvisande bild som möjligt redogörs nedan för koncernen.

Nettoomsättning och rörelseresultat

A1M Pharma genomför i dagsläget prekliniska studier för att uppnå proof of concept inom havandeskapsförgiftning och akuta njurskador. Bolaget har ännu inte inlett kommersialisering av några läkemedelsprodukter eller diagnostiska test. Den nettoomsättning som redovisats under 2012 (1 250 KSEK) och 2013 (715 KSEK) är främst hänförlig till fakturerat utvecklingsbidrag.

Under 2012 aktiverade koncernen utvecklingsutgifter om 6 054 KSEK. Rörelseresultatet för 2012 uppgick till -2 135 KSEK vilket främst var hänförligt till övriga externa kostnader om -5 845 KSEK och personalkostnader om -3 560 KSEK. De övriga externa kostnaderna bestod främst av kostnader för utveckling och administration. Årets personalkostnader avsåg främst ersättning till styrelse och VD om cirka 1 743 KSEK samt övriga anställda om cirka 1 826 KSEK (och sociala kostnader).

Under 2013 ökade koncernens aktiverade utvecklingsutgifter och uppgick till 7 504 KSEK vilket främst var hänförligt till kostnader för utveckling och administrationskostnader. Rörelseresultatet för 2013 minskade från föregående år och uppgick till -4 572 KSEK. Det minskade rörelseresultatet var främst hänförligt till ökade övriga externa kostnader som uppgick till -9 115 KSEK och ökade personalkostnader som uppgick till -3 612 KSEK (styrelse och VD cirka 1 809 KSEK och övriga anställda cirka 1 771 KSEK). De övriga externa kostnaderna bestod främst av kostnader för utveckling och administration.

För delårsperioden 2014 bestod Intäkterna består till största delen av aktiverade utvecklingsutgifter som för perioden uppgick till 2 851 KSEK. Övriga rörelseintäkter för koncernen minskade i jämförelse med samma period 2013 och uppgick till 12 KSEK. Kvartalets rörelseresultat uppgick till -1 102. Personalkostnaderna var något lägre jämfört med föregående år. De övriga externa kostnaderna ökade något och uppgick till -3 157 vilket var hänförligt till intensifierat utvecklingsarbete jämfört med motsvarande period föregående år. Resultat före skatt uppgick till -1 280 KSEK.

Tillgångar och skulder

Per 2012-12-31 uppgick balansomslutningen till 47 824 KSEK. Kassa och bank uppgick per den 31 december 2012 till 17 291 KSEK. Kassans storlek var en följd av att A1M Pharma erhöll ett konvertibelt lån av huvudägaren Baulos Capital Belgium SA för att säkra verksamheten i A1M Pharma fram till det andra kvartalet 2014. Under året aktiverades 14 894 KSEK som utvecklingsutgifter och 14 432 KSEK avseende patent. Koncernens långfristiga skulder uppgick till 15 000 KSEK och bestod i sin helhet av ett erhållet konvertibellån från huvudägaren Baulos Capital Belgium SA. De kortfristiga skulderna uppgick till 2 245 KSEK, varav 1 276 KSEK var hänförligt till upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. De övriga skulderna uppgick till 410 KSEK och var främst hänförliga till moms och skatt på lön. Koncernen redovisade även leverantörsskulder om 559 KSEK vilka främst var hänförliga till konsultkostnader och utvecklingsarbete. Årets resultat uppgick till -2 086 KSEK.

Per 2013-12-31 minskade balansomslutningen till 47 170 KSEK. Årets resultat minskade till -5 164 KSEK och koncernens kassa och bank minskade till 4 618 KSEK som en följd av ökade utvecklingskostnader. De aktiverade utvecklingsutgifterna ökade till 22 398 KSEK, samtidigt som 18 850 KSEK var hänförligt till patent. De långfristiga skulderna uppgick till 15 000 KSEK och bestod fortsatt av erhållet konvertibellån av huvudägaren Baulos Capital Belgium SA. De kortfristiga skulderna ökade till 4 358 KSEK, vilket var hänförligt till ökade leverantörsskulder som uppgick till 3 481 KSEK. Leverantörsskulderna bestod främst av inköpt utveckling från Lunds universitet. Samtidigt minskade upplupna kostnader och förutbetalda intäkter till 625 KSEK och de övriga skulderna minskade till 177 KSEK.

Per 2014-03-31 ökade balansomslutningen till 47 585 KSEK. Periodens resultat ökade till -1 280 KSEK samtidigt som koncernens kassa och bank minskade till 2 562 KSEK som en följd av ökade utvecklingskostnader. De aktiverade utvecklingsutgifterna ökade till 24 930 KSEK samtidigt som tillgångarna avseende patent ökade till 19 169 KSEK. De långfristiga skulderna uppgick till 15 000 KSEK och bestod som tidigare av erhållet konvertibellån från huvudägaren Baulos Capital Belgium SA. De kortfristiga skulderna ökade till 6 053 KSEK, främst till följd av ökade leverantörsskulder som uppgick till 3 822 KSEK och ökade upplupna kostnader och förutbetalda intäkter som vid periodens slut uppgick till 2 036 KSEK. De övriga skulderna minskade till 149 KSEK.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Per 2014-03-31 uppgick soliditeten till 51 procent. De kortfristiga skulderna uppgick till 6 053 KSEK och de långfristiga skulderna uppgick till 17 396 KSEK. Enligt styrelsens bedömning är A1M Pharmas kortsiktiga (<12 månader) betalningsförmåga ansträngd. Bolaget behöver tillföras kapital för att betalningsförmågan ska kunna betraktas som god på såväl kort som lång sikt (>12 månader) beaktat att A1M Pharmas framtidsplaner är kapitalkrävande. Enligt styrelsens bedömning förväntas fulltecknad företrädesemission finansiera Bolaget i 12 till 14 månader framåt räknat från kapitaliseringstillfället. A1M Pharma befinner sig i preklinisk fas. Förutsatt prekliniskt proof of concept inom havandeskapsförgiftning och akuta njurskador samt diagnostik är nästa steg i utvecklingen förberedande inför och genomförande av kliniska studier, det vill säga studier i människa. Kliniska studier medför betydande kostnader och A1M Pharma avser att söka partnerskap/medfinansiering avseende sådana studier. Huruvida partnerskap/medfinansiering kan uppnås eller inte och på vilket sätt detta kan ske påverkar Bolagets framtida kapitalbehov.

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 uppgår till cirka 17 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i juni 2014. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför A1M Pharma nu en nyemission om cirka 25 MSEK där 5 MSEK kvittas mot tidigare erhållit bryggglån. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att A1M Pharma ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader och ersättning till garantitecknare – tillförs åtminstone 17 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta prospekt.

A1M Pharma har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser och garantiteckning om totalt cirka 20,4 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare och/eller garantitecknare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att A1M Pharma inte tillförs åtminstone 17 MSEK efter att emissionskostnader och ersättning till garantitecknare har finansierats. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Eget kapital och nettoskuldsättning

Koncernens nettoskuldsättningsgrad (skulder/eget kapital) per datering i tabellen "Eget kapital och nettoskuldsättning" nedan uppgår till 51 %.

(KSEK)	Nettoskuldsättning	2014-03-31
(A)	Kassa	0
(B)	Likvida medel (Bank)	2 562
(C)	Lätt realiserbara värdepapper	0
(D)	Summa likviditet; (A)+(B)+(C)	2 562
(E)	Kortfristiga fordringar	495
(F)	Kortfristiga bankskulder	0
(G)	Kortfristig del av långfristiga skulder	0
(H)	Andra kortfristiga skulder	6 053
(I)	Summa kortfristiga skulder; (F)+(G)+(H)	6 053
(J)	Netto kortfristig skuldsättning; (I)-(E)-(D)	- 2 996
(K)	Långfristiga banklån	0
(L)	Emitterade obligationer	0
(M)	Andra långfristiga lån	17 396
(N)	Långfristig skuldsättning; (K)+(L)+(M)	17 396
(O)	Nettoskuldsättning; (J)+(N)	-20 392
(KSEK)	Eget kapital	
(A)	Aktiekapital	615
(B)	Reservfond	0
(C)	Andra reserver	24 801
(E)	Summa eget kapital; (A)+(B)+(C)	25 416
(KSEK)	Kortfristiga skulder	

(A)	Mot säkerhet	0
(B)	Mot borgen	0
(C)	Blancokrediter	6 053

(D)	Summa kortfristiga skulder; (A)+(B)+(C)	6 053
-----	---	-------

(KSEK) Långfristiga skulder

(A)	Mot säkerhet	0
(B)	Mot borgen	0
(C)	Blancokrediter	17 396

(D)	Summa långfristiga skulder; (A)+(B)+(C)	17 396
-----	---	--------

Kassaflöde

Under 2012 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -1 448 KSEK vilket främst påverkades av koncernens rörelseresultat som uppgick till -2 135 KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 536 KSEK till följd av förvärv av immateriella tillgångar om -6 547 KSEK och förvärv av verksamhet om 3 011 KSEK (förvärv av utestående aktier i dotterbolaget Praelumina Diagnostics AB). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 21 845 KSEK till följd av en ökning av de långfristiga skulderna om 15 000 KSEK (från bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA) samt till följd av nyemission om 6 845 KSEK. Likvida medel vid årets slut uppgick till 17 291 KSEK.

Under 2013 minskade rörelseresultatet till -4 572 KSEK och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -2 826 KSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten minskade till -9 847 KSEK till följd av förvärv av immateriella tillgångar om totalt -9 526 KSEK. Under 2013 hade koncernen inga transaktioner att redovisa avseende finansieringsverksamheten. Likvida medel vid årets slut uppgick till 4 618 KSEK.

Under det första kvartalet 2014 uppgick koncernens kassaflöde till -2 056 KSEK. Periodens investeringar uppgick till 3 031 KSEK och avsåg materiella anläggningstillgångar.

Begränsning i användandet av kapital

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

Investeringar och materiella anläggningstillgångar

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende koncernens/moderbolagets anläggningstillgångar. Immateriella anläggningstillgångar utgörs huvudsakligen av patent och aktiverade utvecklingsutgifter. Materiella anläggningstillgångar utgörs huvudsakligen av inventarier. Finansiella anläggningstillgångar utgjordes under 2011 huvudsakligen av andelar i intressebolag (Praelumina Diagnostics AB). Därefter har A1M Pharma inte några finansiella anläggningstillgångar att rapportera. Historiska investeringar har huvudsakligen finansierats via nyemissioner. A1M Pharmas huvudfokus är utveckling och kommersialisering av behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning. Läkeutvecklingen är baserad på A1M, ett kroppseget protein som håller kroppen ren från giftiga ämnen som bildas vid oxidativ stress och som reparerar skadad vävnad. I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende koncernens tillgångar. 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 ingångna partneravtal, nyemissioner, lån eller annan finansiering.

(KSEK)	Koncern 2014-03-31*	Koncern 2013-12-31	Koncern 2012-12-31	Moderbolag 2011-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	44 099	41 248	29 326	5 318
Materiella anläggningstillgångar	429	269	16	9
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	1 655
Uppskjuten skatt	2 396	2 396	-	-
Summa anläggningstillgångar	44 528	41 517	29 342	6 982

* Delårsräkenskaper har inte reviderats av Bolagets revisor.

A1M Pharma eller dess dotterbolag innehar inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse. A1M Pharma har inte några inteckningar eller belastningar på koncernens tillgångar. Per den 31 mars 2014 uppgick koncernens materiella anläggningstillgångar till 429 KSEK.

Väsentliga förändringar

I april 2014 erhöll A1M Pharma ett bryggelån om 5 MSEK från Bolagets huvudägare Baulos Capital Belgium SA, med räntevillkor om STIBOR +3,5 procent. Härutöver har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2014-03-31.

Nyckeltal och utvalda finansiella poster*

	Koncern 2014-01-01 2014-03-31 3 mån.	Koncern 2013-01-01 2013-03-31 3 mån jmf.	Koncern 2013-01-01 2013-12-31 12 mån.	Koncern 2012-01-01 2012-12-31 12 mån.	Moderbolag 2011-01-01 2011-12-31 12 mån.
Nettoomsättning (KSEK)	-	-	715	1 250	29
Rörelsens kostnader (KSEK)	-3 965	-2 496	-12 808	-9 517	-3 809
Rörelseresultat (KSEK)	-1 102	-941	-4 572	-2 135	-942
Resultat före skatt (KSEK)	-1 280	-1 119	-5 164	-2 095	-965
Rörelsemarginal (%)	-1 102	-941	-639	-171	-3 248
Immateriella anläggningstillgångar (KSEK)	44 099	N/A	41 248	29 326	5 318
Materiella anläggningstillgångar (KSEK)	429	N/A	269	16	9
Summa omsättningstillgångar (KSEK)	3 057	N/A	5 653	18 482	795
Summa eget kapital (KSEK)	24 136	N/A	25 416	30 579	2 119
Långfristiga skulder (KSEK)	17 396	N/A	15 000	15 000	4 389
Kortfristiga skulder (KSEK)	6 053	N/A	4 358	2 245	1 269
Balansomslutning (KSEK)	47 585	N/A	47 170	47 824	7 777
Soliditet (%)	51	N/A	54	64	27
Kassaflöde från den löpande verksamheten (KSEK)	975	29	-2 826	-1 448	-909
Förändring av likvida medel (KSEK)	-2 056	-1 826	-12 673	16 861	266
Likvida medel vid periodens slut (KSEK)	2 562	15 465	4 618	17 291	430
Utdelning (KSEK)	0	0	0	0	0

* Tabellen är ej reviderad av Bolagets revisor.

Nyckeltalsdefinitioner

Rörelsemarginal: Rörelseresultat dividerat med nettoomsättning.

Soliditet: Summa eget kapital dividerat med balansomslutning.

N/A: Not applicable, ej tillämbart.

Tidpunkter för ekonomisk information

Innevarande räkenskapsperiod:	2014-01-01 – 2014-12-31
Januari - juni 2014:	2014-08-20
Januari - september 2014:	2014-11-19
Bokslutskommuniké för 2014:	2015-02-18

INFÖRLIVADE DOKUMENT AVSEENDE FULLSTÄNDIG HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. De sidor som inte införlivas nedan är inte relevanta eller återges på annan plats i prospektet. Bolagets årsredovisningar har upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Införlivade dokument ska läsas som en del av prospektet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81, Lund) och hemsida (www.a1m.se).

Införlivas via hänvisning

Innevarande räkenskapsperiod – 2014-01-01 – 2014-12-31

Årsredovisning A1M Pharma AB – 2011-01-01 – 2011-12-31

(sid. 2-8, 9)

Årsredovisning A1M Pharma AB – 2012-01-01 – 2012-12-31

(sid. 13-21, 23)

Årsredovisning A1M Pharma AB – 2013-01-01 – 2013-12-31

(sid. 11-23, 25)

Kvartalsrapport A1M Pharma AB – 2014-01-01 – 2014-03-31

(sid. 7-11)

REVISORNS RAPPORT AVSEENDE TILLKOMMANDE UPPLYSNINGAR TILL HISTORISKA FINANSIELLA RAPPORTER

Till styrelsen i A1M Pharma AB, org nr 556755-3226

Revisors rapport avseende tillkommande upplysningar till finansiella rapporter över historisk finansiell information

Vi har utfört en revision av de tillkommande upplysningar avseende A1M Pharma AB bestående av kassaflödesanalysen för den period om ett räkenskapsår som slutar den 31 december 2011 och som har tagits fram för att föras in i prospekt daterat maj 2014.

Tillkommande upplysningar har tagits fram som ett komplement till de historiska finansiella rapporterna för A1M Pharma AB för att uppfylla kraven på upplysningar enligt prospektförordningen 809/2004/EG.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de tillkommande upplysningarna tas fram i enlighet med kraven enligt tillämpliga bokföringsnämndens allmänna råd, årsredovisningslagen samt prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss i enlighet med bilaga I p. 20.1 i prospektförordningen 809/2004/EG. Vi tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts för att ta fram tillkommande upplysningar hänförliga till tidigare lämnade historiska finansiella rapporter utöver det ansvar som vi har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som tidigare lämnats av oss.

Utfört arbete

Vi har utfört vårt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 Granskning av finansiell information i prospekt. Vårt arbete består huvudsakligen av att bedöma de tillkommande upplysningarna utifrån underlag till dessa och en diskussion med företagsledningen.

Vi har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar som vi bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de tillkommande upplysningarna upprättats i enlighet med bokföringsnämndens allmänna råd och årsredovisningslagen.

Uttalande

Enligt vår uppfattning har de tillkommande upplysningarna upprättats enligt förutsättningarna som anges i prospektet och att de är i enlighet med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Lund 2014-03-25

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Ola Bjärehäll
Auktoriserad revisor

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för A1M Pharma AB (publ)

Org. nr. 556755-3226

Fastställd vid årsstämma 2014-03-25

§ 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 600 000 kronor och högst 2 400 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 15 000 000 och högst 60 000 000.

§ 6 Styrelse

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

§ 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och 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 A1M Pharma AB (publ) 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 A1M Pharma AB (publ) 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 inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget 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 inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten. Uppkommer underskott i inkomstslaget 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 inkomstslaget 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 Bolaget 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 Bolaget 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.

ORDLISTA

A1M

Ett kroppseget protein som håller kroppen ren från giftiga ämnen som bildas vid oxidativ stress och som reparerar skadad vävnad.

CFO

Chief Financial Officer.

Djurmodell

En sjukdom eller skada framkallas i djur, för att efterlikna likvärdigt tillstånd eller sjukdom i människa.

Fas (I, II och III)

De olika stadierna för studier av ett läkemedels effekt i människa. Se även "Klinisk studie". Fas I undersöker säkerhet i friska människor, fas II undersöker effekt i patienter med aktuell sjukdom och fas III är en större studie som verifierar tidigare uppnådda resultat. I utvecklingen av nya läkemedel där olika doser prövas och säkerheten utvärderas hos patienter med aktuell sjukdom görs ofta en uppdelning av fas II i IIa och IIb. I Fas IIa som är öppen, testas olika doser av läkemedlet utan jämförelse med placebo och med fokus på läkemedlets omsättning i kroppen och säkerhet. I fas IIb adderas sedan studier av effekten av vald dos(er) mot placebo, vilken således är "blindad".

FDA

Den amerikanska läkemedelsmyndigheten, Food and Drug Administration.

GMP

Good Manufacturing Practice (god tillverkningssed) är regler framtagna av myndigheter och läkemedelsindustrin som beskriver hur läkemedelsindustrin ska tillverka mediciner så att patienten alltid kan vara säker på att de får rätt produkt och med hög kvalitet. Reglerna styr tillverkning, inklusive packning, av läkemedel, livsmedel och hälsokost.

Heme

När hemoglobin bryts ner frigörs en järninnehållande komponent kallad heme som är giftig.

Hemoglobin

Det protein i blodet (cirka 0.6 kg i vuxen människa) som ansvarar för transport av syrgas från lungorna till kroppens alla celler. Hemoglobin är normalt inneslutet i de röda blodkropparna men är giftigt när det läcker ut.

Indikation

Ett sjukdomstillstånd som kräver behandling.

Klinisk studie

En undersökning i friska eller sjuka människor för att studera säkerhet och effekt av ett läkemedel eller en behandlingsmetod. Kliniska studier delas upp i olika faser. Dessa faser benämns fas I, fas II, fas III. Fas II brukar indelas i tidig fas (fas IIa) och en senare fas (fas IIb). Se även "fas (I, II och III)".

LE

Styrelseledamot

Läkemedelskandidat

En viss bestämd substans som utses under preklinisk fas. Läkemedelskandidaten är den substans som sedan prövas i människa i kliniska studier.

Mitokondrie

Den del i varje cell som står för energiproduktion i form av omvandling av kroppens syrgas och näringsämnen till kemisk energi.

OF

Styrelseordförande

Oxidativ stress

Innebär att det uppstår en obalans mellan kroppens oxidanter och skyddande antioxidanter vilket leder till skador på molekyler, cellkomponenter, mitokondrier, vävnader och organ genom oxidation.

Preklinisk

Den del av läkemedelsutvecklingen som äger rum innan en läkemedelskandidat prövas på människor.

Proteinuri

Utsöndring av proteiner (äggvita) i urinen.

SU

Styrelsesuppleant

VD

Verkställande direktör



A1M Pharma AB | 556755-3226 | www.a1m.se
www.a1m.se
0462 86 50 30

