



attana
research services and systems



Inbjudan att teckna aktier i Attana AB

Attana förenklar utvecklingen av nya läkemedel snabbt och hållbart, samtidigt som vi minskar antalet djurförsök



LISTNINGSEMISSION
INFÖR ANSÖKAN TILL NGM NORDIC MTF

Viktig information

Detta Investeringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats av Attana AB med anledning av att den extra bolagsstämman den 10 oktober 2017, beslutade att genomföra en ökning av bolagets aktiekapital med 150 000 kr genom en emission av högst 25 000 000 aktier utan företrädesrätt för Bolagets nuvarande aktieägare. Memorandumet har inte upprättats som ett prospekt i enlighet med bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Memorandumet har därför heller inte granskats och godkänts av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Med "Attana" eller "Bolaget" avses Attana AB org nr 556931-4106. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074.

Memorandumet har utarbetats av Attana och dess styrelse för att användas vid en emission riktad till Bolagets befintliga aktieägare och allmänheten. I och med tillhandhållandet av detta Memorandum åtar sig Bolaget inte någon skyldighet att förse mottagaren med tillgång till ytterligare information eller att uppdatera Memorandumet eller att korrigera eventuella felaktigheter däri, som kan komma att visa sig. Styrelsen i Bolaget ansvarar för Memorandumet.

NGM Nordic MTF

Bolaget har ansökt om listning av aktierna på NGM Nordic MTF. Under förutsättning att denna ansökan godkänns kommer handeln i Bolagets aktier att kunna följas i realtid på NGM Nordic MTF. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se. Aktieägare, övriga aktörer på aktiemarknaden och allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och ekonomiska rapporter genom att anmäla detta på Bolagets hemsida www.sensec.se eller på www.bequoted.com. NGM Nordic MTF är Nordic Growth Markets lista för handel i icke börsnoterade aktier. En investerare bör ha i åtanke att aktier som handlas på Nordic MTF inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag.

Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets handelssystem, Elasticia, under avdelningen Nordic MTF Stockholm, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Kursinformationen distribueras i realtid till bland annat SIX, Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Handeln kan också följas i realtid på www.nordicmtf.se. MTF står för Multilateral Trading Facility och är hämtat från MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). På Nordic MTF ansvarar Nordic Growth Market, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för granskningen av de listade bolagen och handeln i bolagens aktier.

Distribution av Memorandumet

Memorandumet kommer att finnas tillgängligt på Attanas hemsida, www.Attana.com och Eminovas hemsida, www.eminova.se. Distributionen av Memorandumet kan strida mot lag i vissa jurisdiktioner. Memorandumet får inte användas i samband med ett erbjudande till någon person eller vid uppmaning till någon person till anbud i en jurisdiktion där ett sådant erbjudande eller uppmanande att lämna anbud inte är tillåtet eller till en person som det skulle strida mot lag att erbjuda eller uppmana att lämna sådant anbud till. Inga åtgärder har eller kommer att vidtas för att registrera eller godkänna värdepapper eller annars tillåta erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon jurisdiktion utanför Sverige. Värdepapper får inte erbjudas, försäljas, återförsäljas, överföras eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Sydafrika, USA eller annan jurisdiktion där det inte skulle vara tillåtet att erbjuda värdepapper. Förvärv av värdepapper i strid med de begränsningar som beskrivs ovan kan vara ogiltigt. Förvärv i strid med dessa begränsningar kan leda till brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Attana accepterar inget legalt ansvar för brott mot dessa begränsningar, oavsett om det begås av en tänkbar investerare av värdepapper eller ej. Inga värdepapper har registrerats, och kommer inte att registreras, enligt United States Securities Act of 1933 enligt dess senaste lydelse och får därför inte utbjudas till försäljning, vidareöverlåtas, utnyttjas, levereras eller överföras direkt eller indirekt, inom eller till USA vid någon tidpunkt.

Uttalanden och bedömningar om framtiden

Uttalanden om framtidsutsikter är gjorda av styrelsen och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är förenande med osäkerhet. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Attana och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker, och investerare får inte förlita sig på annan information än den som intagits i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum, och om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Attana. Distributionen av detta Memorandum innebär inte att uppgifterna häri är aktuella och uppdaterade vid någon annan tidpunkt än per datumet för Memorandumet eller att Bolagets verksamhet har varit oförändrad sedan detta datum. För det fall det sker väsentliga förändringar av informationen i Memorandumet som under perioden från dagen för offentliggörandet av Memorandumet till första handelsdagen av de aktier som emitteras i Erbjudandet kan sådana förändringar komma att offentliggöras. Vissa siffror i detta Memorandum har varit föremål för avrundning. Detta medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet då belopp anges i tusen eller miljontal och förekommer särskilt i avsnitten *Utvald finansiell information*, *Kommentar till den finansiella utvecklingen och Kapitalstruktur och annan finansiell information*.

Styrelsens ansvar

Styrelsen, som ansvarar för Memorandumet, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt Styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och såvitt styrelsen känner till är inget utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Inget i Memorandumet ska ses som en garanti, oavsett om det avser förfluten tid eller framtid. Den information som är inhämtad från tredje man har enligt styrelsens bedömning återgivits korrekt. Såvitt Attana kan känna till genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part, har inga väsentliga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Innehåll

3	Erbjudandet i sammandrag
4	Attana i korthet
5	Inbjudan till teckning av aktier i Attana
6	Risikfaktorer
9	Varför investera i Attana
10	VD har ordet
11	Bakgrund och motiv
12	Villkor, anvisningar och övrig information om Erbjudandet
15	Verksamhet
21	Marknad
23	Finansiell information i sammandrag
26	Kommentarer till den finansiella utvecklingen
28	Kapitalstruktur och annan finansiell information
29	Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden
30	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor
32	Ägar- och bolagsstyrning
33	Legala frågor och övrig information
34	Handlingar som införlivas via hänvisning
35	Vissa skattefrågor i Sverige
36	Bolagsordning
37	Adresser

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsbelopp	15 MSEK. Av emissionsbeloppet är 10 MSEK garanterade av ett garantikonstium.
Antal aktier	Erbjudandet omfattar totalt 25 miljoner aktier.
Teckningskurs	0,60 kr per aktie.
Anmälningstid	9-30 november 2017
Antal nyemitterade aktier och Emissionsbelopp vid full teckning	Vid full teckning emitteras 25 000 000 aktier vilket medför ett Emissionsbelopp om 15 000 000 kr.
Attanas värdering före emission	Bolaget har 104 263 500 aktier före emissionen. Baserat på teckningskursen 0,60 kr per aktie värderas Attana till ca 62,6 Mkr före emission.
Handelsplats	Attana har ansökt om listning av Bolagets aktier på NGM Nordic MTF.
ISIN-koder	Attana-aktien har ISIN-koden SE0010547273.
Hemsida	www.attana.com

Attana i korthet

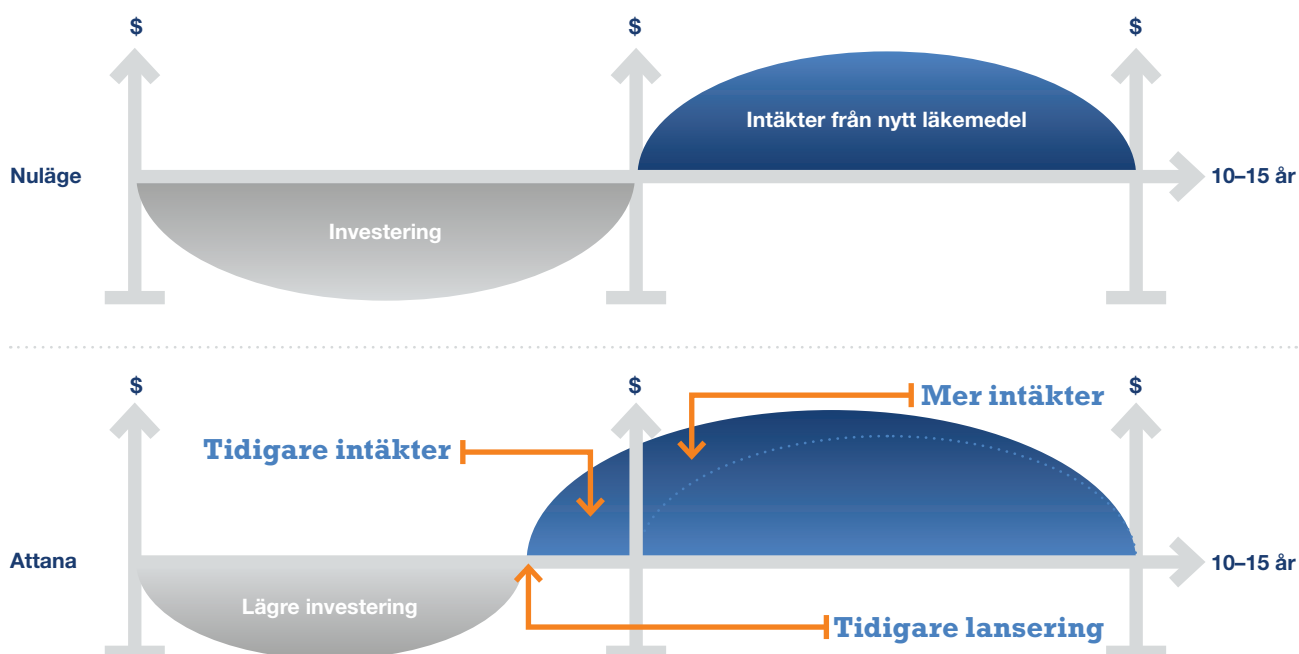
Attana grundades 2002 med idén att effektivisera forskning och utveckling av nya läkemedel genom biologisk interaktionskaraktärisering i realtid. Baserat på sina patenterade teknologier säljer bolaget uppdragsforskning och egenproducerade analysinstrument till kunder i Europa, samt delvis i Asien och Nordamerika. 2013 köpte grundarna ut övriga investerare från bolaget för att satsa på den snabbt växande marknaden för uppdragsforskning. Satsningen har varit framgångsrik och bolaget söker nu expensionskapital för att genomföra strategin fullt ut.

Attanas affärsidé är att snabbt tillhandahålla kvalitetssäkrade forskningsresultat till läkemedelsbolag och forskare baserat på bolagets patenterade teknologier för att effektivisera de långa och kostsamma processerna inom läkemedelsutveckling.

Attanas vision är att karakterisera molekylära interaktioner exakt som de sker i kroppen. Genom att förstå hur olika molekyler, exempelvis kemiska molekyler eller kroppens egna immunförsvarsmolekyler, interagerar i kroppen kan våra kunder snabbare utveckla effektiva läkemedel med minimala biverkningar.

Med Attanas teknik kan läkemedelskandidater studeras i en biologisk miljö som efterliknar den som finns i kroppen. Den kunskap och information som Attana tillhandahåller används av kunder för att maximera effekten av deras läkemedel och minimera biverkningarna. Attanas kunder kan därmed snabbare, billigare och med mindre finansiell risk ta nya viktiga läkemedel till marknaden.

Enkelt uttryckt: **Attana säkerställer att läkemedlet interagerar med de molekyler de ska och inte med andra molekyler.**



Utveckling av nya läkemedel tar upp till 15 år och kostar i genomsnitt 2 miljarder USD. Genom en bättre förståelse av hur läkemedelskandidater kommer att agera i kroppen kan denna process förkortas. Attanas affärsidé är att minska företagets utvecklingskostnader, öka sannolikheten till godkända läkemedel och tidigarelägga försäljningsintäkter.

Inbjudan till teckning av aktier i Attana AB

Attanas extra bolagsstämma beslutade den 10 oktober att genomföra en nyemission riktad till befintliga ägare och allmänheten, inför den tänkta listningen av Bolagets aktier på NGM Nordic MTF. Bolagsstämmande beslutade om en nyemission om högst 25 miljoner aktier till kurs 0,60 kr per aktie. Emissionen genomförs utan företräde för befintliga aktieägare. Den beslutade emissionskursen baserar sig på Bolagets affärsmässiga potential och framtidsutsikter. Vid fulltecknad emission kommer Bolaget att tillföras cirka 15 MSEK före emissionskostnader. Teckning av nya aktier ska ske under perioden 9-30 november 2017, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden. Aktier tecknas i post om minst 10 000 aktier motsvarande 6 000 kr och därefter valfritt antal aktier

Vid full teckning kommer aktiekapitalet att öka med 150 000 kr från 625 581 kr till 775 581 kr och antalet aktier kommer att öka med 25 000 000 aktier, från 104 263 500 till 129 263 500. Vid full teckning inkommer ett Emissionsbelopp till Bolaget om 15 MSEK före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 1,7 MSEK.

Vid full teckning av Erbjudandet uppstår för nuvarande aktieägare som inte tecknar sig i Erbjudandet en utspädningseffekt om ca 20 procent (beräknat som antalet aktier i Erbjudandet dividerat med antalet aktier efter fulltecknat Erbjudande).

Härmed inbjuds befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare att teckna aktier i Attana i enlighet med villkoren i detta Memorandum. I övrigt hänvisas till detta Memorandum, vilket har upprättats av styrelsen i Attana med anledning av Erbjudandet. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 6 november 2017

Attana AB (publ)
Styrelsen

Risikfaktorer

Investeringar i aktier är förenade med risktagande. Attanas verksamhet, resultat och finansiella ställning kan påverkas negativt av ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll. Nedan anges några av de faktorer som kan få betydelse för Attanas verksamhet, resultat och finansiella ställning. Investerares bör noggrant överväga nedanstående riskfaktorer liksom övrig information i Memorandumet innan beslut fattas om teckning av aktier i Erbjudandet. De riskfaktorer som behandlas nedan är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Det finns således även andra risker än de som anges i Memorandumet som kan komma att påverka Attanas verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Investerares uppmanas därför att göra sin egen bedömning av riskfaktorer och deras betydelse för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Låg försäljning relativt kostnader

Attana startades i dess ursprungliga form 2002 och nuvarande bolag 2013. Bolaget gick under hela utvecklingsfasen åren 2002–2013 med förlust och har även under den kommersiella fasen från 2013 och framåt med en mindre förlust.

Långsammare tillväxt

Merparten av emissionslikviden avses att allokeras för försäljning och marknadsföringsinsatser. Det är svårt att uppskatta tiden fram till att dessa ger avkastning och vilka metoder som är mest effektiva. Detta kan göra att bolaget framgent kan behöva ytterligare kapital.

Utvecklingsrisk

Bolagets teknik är validerad genom cirka 100 vetenskapliga artiklar (se bolagets publikationslista). För att nå större kommersiella framgångar kan vidareutveckling krävas för att bättre tillgodose kundbehov eller möta ny konkurrens.

Underleverantörer och partners

Attana producerar forskningstjänster, analysinstrument och förbrukningsvaror i samarbete med externa aktörer. Dessa är ofta mindre bolag eller mindre enheter inom universitet. Om någon av dessa försvinner kan det innebära att bolaget behöver göra nödvändiga kapitalinvesteringar för att ersätta dem och kan även innebära lägre tillväxt.

Konkurrenter

Attanas marknadssegment är attraktiva för både små och stora aktörer. Det innebär att vid ökad framgång växer också risken för hårdare konkurrens. Attana har idag god kännedom om konkurrerande produkter på marknaden, men det är mycket svårt att ha kontroll över utvecklingsprojekt. Det kan därför dyka upp konkurrenter fortare än tidigare bedömningar. Att försvara patent är också kostnadskrävande och vid ett eventuellt intrång kan ytterligare kapitalinsatser krävas.

Marknadstillväxt

De marknadssegment som Bolaget är verksamt inom förutspås av olika analysinstitut (t.ex. IFPMA, Deloitte och-

PhRMA) en god tillväxt under de närmaste åren. Det är dock viktigt att påpeka att dessa bedömningar endast är prognoser om en framtida utveckling. En lägre tillväxt eller negativ tillväxt skulle kunna påverka Attanas verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Osäkerhet i framtidsbedömningar

Attana redogör för framtidsutsikter i detta Memorandum. Samtliga antaganden som legat till grund för dessa redogörelser är styrelsens och ledningens bästa uppskattningar av den framtida utvecklingen. Det ska dock betonas att dessa redogörelser endast är framtida bedömningar av en tänkbar utveckling. Det finns dock en risk för att Bolagets antaganden och bedömningar om den framtida utvecklingen är fel. Om så skulle vara fallet kommer Bolagets försäljning, resultat och finansiell ställning att påverkas negativt.

Immateriella rättigheter

Attana har i dagsläget fem beviljade patentfamiljer på nyckelmarknader, samt idéer för vidare patentering. Eventuella patentintrång kan behövas försvaras, vilket är både tids- och kostnadskrävande och kan innebära behov av ytterligare kapitalinsatser.

Risk för nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar

Bolagets balansräkning består till stor del av patent och utvecklingsarbete. Det kan uppkomma situationer då detta måste skrivas ner, vilket kan innebära att ytterligare kapital är nödvändigt för att ha en fortsatt stark balansräkning.

Beroende av nyckelpersoner

Attana har i dag 8 anställda med nyckelkompetens. Ett bortfall av någon av dessa ger således ett stort utslag och en ökad risk för lägre tillväxt och negativ inverkan på bolagets finansiella ställning.

Begränsade resurser

Attana är ett bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförande av Bolagets vidareutveckling och strategi är det av vikt att

dessa resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att använda sina resurser på ett effektivt sätt och därmed drabbas av finansiella och verksamhetsrelaterade problem. Om detta skulle inträffa kan det komma att påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Särskilt behov av rörelsekapital

Attanas verksamhet kan medföra behov av extern finansiering. Mot bakgrund av Bolagets planerade vidareutveckling och ytterligare kommersialisering kan det komma att ställas stora krav på finansiering av rörelsekapital. Det är styrelsens bedömning att Bolagets befintliga rörelsekapital efter genomförd nyemission är tillräckligt för att möta dessa behov under en 15-månadersperiod från dagen för Memorandumet. I det fall som Bolaget ej lyckas attrahera framtida nödvändigt rörelsekapital, finns en risk för att Bolaget kan komma att tvingas revidera sin expansionsplan. Vidare kan vid stora kommersiella framgångar krävas ytterligare rörelsekapital för att tillvara ta potentialen i dessa framgångar. Om Bolaget ej lyckas attrahera det vidare expansionskapitalet som styrelsen bedömer är optimalt finns en risk för att detta kan komma att påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Framtida finansieringsbehov kan medföra utspädning av ägarandelar

Vid en expansion av verksamheten kan behov av ytterligare kapitaltillskott från Bolagets aktieägare uppstå. Om ett sådant kapitalbehov uppkommer finns ingen garanti för att ytterligare kapital kan anskaffas på fördelaktiga

villkor, eller att sådant anskaffat kapital är tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt plan, eller att sådant kapital kan anskaffas över huvudtaget. Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital innebär ytterligare nyemissioner av aktier en utspädning av nuvarande aktieägares ägarandel i Bolaget, såvida de inte deltar i sådana eventuella emissioner.

Förändringar på kapitalmarknaden – det allmänna börsklimatet

Attana är ett publikt bolag och har en noterad aktie och kan därigenom skapa möjlighet till framtida finansiering. Det allmänna börsklimatet och marknadsplatsers attraktionskraft som expansionsalternativ är faktorer som kommer att påverka Bolagets planerade expansion. I tider av ett sämre börsklimat minskar generellt kapitalmarknadens attraktionskraft. Det allmänna börsklimatet kan komma att minska möjligheterna för Attana att, om behov uppstår, anskaffa ytterligare kapital på fördelaktiga villkor eller att anskaffa kapital över huvudtaget. Det finns en risk för att ett sämre börsklimat skulle påverka möjligheterna till finansiering och därmed verksamheten negativt, vilket skulle leda till att Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning påverkas negativt.

Regulatorisk risk

Attanas produkter har idag inget behov av regulatoriska godkännanden, från exempelvis den europeiska läkemedelsmyndigheten EMA (European Medicines Agency) eller den amerikanska motsvarigheten FDA (Food and Drug Administration). Dock kan regelverk ändras framöver, vilket kan kräva investeringar för att uppnå godkännande.

Aktierelaterade risker

Aktiens likviditet

Det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag och avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Det finns en risk att en innehavare av aktier eller andra värdepapper i Attana inte har möjlighet att sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer vid varje given tidpunkt. Det finns även en risk för att Bolagets aktie eller annat värdepapper ej handlas med tillräcklig likviditet så att en innehavare kan avyttra sitt innehav på önskade prisnivåer. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för aktieinnehavaren.

Attanaaktiens utveckling

Aktiekursen påverkas av ett antal faktorer och kan komma att utvecklas såväl positivt som negativt. Aktiekursen påverkas även av faktorer utanför Bolagets påverkan och kontroll. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav. Det finns en risk att en investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Det finns vidare en risk att teckningskursen i Erbjudandet kan komma att avvika från den rådande aktiekursen efter att handel med Bolagets aktier inletts på NGM Nordic MTF. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren av aktien.

Risk för kursfall vid större försäljningar

Kursen på Attanaaktien kan falla till följd av att större aktieposter under kortare perioder avyttras på marknaden. Det kan inte uteslutas att befintliga och blivande ägare i framtiden kommer att avyttra sina aktier. Det finns en risk att sådana större avyttringar kan leda till en förlust för innehavaren av aktien.

Handelsplats

Aktierna i Attana avses upptas till handel på NGM Nordic MTF, som är en icke reglerad marknad. En investering i

ett bolag som handlas på icke reglerad marknad är mer riskfylld än en investering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Risk att Erbjudandet ej fulltecknas

Förutom risker relaterade till Bolagets verksamhet ska även nämnas risk att Erbjudandet ej blir fulltecknat. Det finns en risk för att Bolaget vid en sådan situation ej lyckas ordna ytterligare kapital vilket kan leda till att omfattningen av verksamheten behöver anpassas till rådande likviditetssläge. Detta skulle kunna innebära en reduktion av verksamheten med personalnedskärningar som följd. Om så sker kommer Bolaget att försöka finansiera ett eventuellt uppkommit kapitalbehov genom exempelvis riktad emission, lånebaserad finansiering eller andra former av kapitaltillskott, exempelvis förskott från kunder. Det kan också leda till en reviderad strategi för Bolaget och en lägre investeringsnivå.

Fragmenterad ägarstruktur

Bolagets grundare och tillika största aktieägare, TVAA AB, innehade den 25 oktober 2017 33,41 procent av kapital- och rösteandelen i Bolaget. Bolagets fem största aktieägare hade vid samma tillfälle, tillsammans 74,65 procent av kapital- och rösteandelen i Bolaget. Bolaget har därutöver en fragmenterad ägarstruktur. Detta medför en finansieringsrisk vid perioder då aktiemarknaden är fallande och då i synnerhet marknaden för mindre noterade bolag. Vid sjunkande börskurser minskar ofta likviditeten i mindre noterade bolag eftersom investeringsvilligt kapital söker sig till räntebärande placeringar. Om behov av kapitaltillskott uppstår vid sådana perioder och Bolaget helt eller delvis misslyckas med att arrangera kapital genom emissioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan det även vara svårt att attrahera kapital genom riktade emissioner till medelstora och större placerare eftersom Bolagets ägarstruktur saknar sådana för närvarande.

Varför investera i Attana?

Läkemedelsindustrin investerar årligen nära 1 500 miljarder SEK på forskning och utveckling av nya läkemedel (IMPFA och Deloitte). Avkastningen på utvecklingen av nya läkemedel har sjunkit från 10% 2010 till 3,7% och den genomsnittliga kostnaden för ett nytt läkemedel att nå marknaden är omkring 15 miljarder SEK. En stor anledning till de höga kostnaderna är att färre än 10% av de läkemedelskandidater som når de kliniska faserna (då man inleder försök på människor) blir godkända för marknaden (IFPMA, Deloitte och PhRMA).

Attana idag:

- Försäljning till över 50 existerande kunder, såväl forskare som bioteknik- och läkemedelsbolag.
- Validerad teknik med fler än 100 vetenskapliga publikationer och 5 patentfamiljer.
- Ett kunnigt, erfaret och dedikerat team med kärnkompetens.
- Verksamt på en global marknad med en sammanlagd årlig omsättning överstigande 25 miljarder SEK.

4 skäl till att investera i Attana:

- **Avkastning** – Attana är ett potentiellt framtida mångmiljardbolag
- **Säker Biotech investering** – Attana är en relativt säker investering inom bioteknikbranschen med en färdig produkt och befintliga kunder.
- **Rätt i tiden** – Attanas teknik bidrar till att rädda liv och reducera antalet djurförsök.
- **Team** – Världsledande kompetens inom interaktionsanalys och en internationellt erfaren styrelse.

Läkemedelsbolagen söker kontinuerligt efter nya verktyg och processer för att effektivisera sin forskning och utveckling. Attana har sedan 2002 utvecklat en patenterad teknologi som hjälper läkemedelsbolagen med denna effektivisering. Genom att bättre efterlikna den biologiska miljön i kroppen kan Attanas teknologi med högre sannolikhet säkerställa att en läkemedelskandidat kan ge optimal effekt och färre biverkningar, innan bolaget påbörjar kostsamma kliniska studier. Detta resulterar i kostnads- och tidsbesparingar för läkemedelsbolagen, samt mindre risk för biverkningar för djur och människor.

Attana har nått teknisk, vetenskaplig och kommersiell validering och är nu redo för en kommersiell expansion.

VD har ordet

Ända sedan den vinterdag 2003 då jag cyklade till Karolinska Institutet med vår första instrumentprototyp på pakethållaren har jag varit fast övertygad att vi är på rätt spår med att försöka att efterlikna den biologiska verkligheten så mycket som möjligt. Vår målsättning med Attana har alltid varit att underlätta och förbättra forskning och utveckling av nya läkemedel. Människor i vår omgivning har fascinerats över vår hängivelse att "mäta det omöjliga", och med över 100 vetenskapliga artiklar och flera nöjda kunder är vi i dag ännu mer övertygade om vårt erbjudandes storhet. Nu återstår bara att sprida detta budskap inom hela Life Science-världen.

Sedan 2013 har vi systematiskt vuxit och byggt en robust verksamhet utan någon större extern finansiering. Vi är nu redo att växla upp och accelerera. Genom denna nyemission och kommande notering är vår strategi att mer kraftfullt marknadsföra Attanas tjänster och produkter på kärnmarknader, samt teckna strategiska distributionsavtal på övriga marknader. Det är dags att ge fler kunder tillgång till våra innovativa lösningar så att de snabbare kan ta fram effektivare läkemedel och bidra till en bättre global hälsa.

Vägen hit har varit spännande. Glädjen när våra kunder gjort stora framsteg tack vare vår teknik och våra rekommendationer kan bäst beskrivs som euforisk. Vi har bland annat varit delaktiga i danska forskares upptäckt av en ny generisk cancertarget, ett europeiskt bioteknikbolags eliminering av störande "off-targetinteraktioner" och ett stort läkemedelsbolags ändrade selektionsprocesser.



Vi har idag en effektiv affärsmodell som mina kollegor och jag ser fram emot efter att få accelerera och skala upp. Välkomna att följa med till en spännande värld av interaktioner och upptäckter av banbrytande läkemedel

Teodor Aastrup
VD och grundare

Bakgrund och motiv

Attana grundades 2002 med idén att effektivisera forskning och utveckling av nya läkemedel genom biologisk interaktionskaraktärisering i realtid. Baserat på bolagets patenterade teknologier säljer Bolaget uppdragsforskning och egenproducerade analysinstrument till kunder i Europa samt i växande utsträckning i Nordamerika och Asien. 2013 köpte grundarna ut övriga investerare från bolaget för att satsa på den snabbt växande marknaden för uppdragsforskning.

Satsningen har varit framgångsrik och bolaget söker nu expensionskapital för att genomföra strategin fullt ut. Attana har växt kontinuerligt de senaste åren genom kontraktsforskning och försäljning av analysinstrument, trots små marknadsföringsinsatser. Kundintresset för Attanas produkter och kunnande är stort, och en ökad kapitalisering och notering av Bolaget förväntas att ge det genombrott som Attana siktar på. Stärkta av framgångarna under 2016 och hittills under 2017 planerar Attana att öka tillväxten. För detta krävs dock ökade finansiella resurser. Bolagets befintliga rörelsekapital är ej tillräckligt för att utföra den marknadsföringsplan som tagits fram. Motivet för Erbjudandet är att stärka Bolagets finansiella ställning och likviditet i syfte att kunna implementera en mer kraftfull sälj- och marknadsföringsstrategi.

Vid fulltecknad emission tillförs Attana 15 Mkr före avdrag för emissionskostnader. Emissionslikviden från det i detta Memorandum beskrivna Erbjudandet ska användas till deltagande vid internationella konferenser, ökade säljresurser och tillhörande nödvändiga operationella aktiviteter.

För att säkerställa att Attanas rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs har Bolaget tecknat avtal med garanter som i Erbjudandet har åtagit sig att teckna aktier för upp till 10 MSEK.

Bolagets styrelse anser att en notering av Bolagets aktier ytterligare kan öka igenkänning och medvetenhet om Attana, stärka Bolagets profil gentemot investerare, kunder och samarbetspartners, samt stärka förmågan att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare och nyckelpersoner. Noteringen kommer att bredda Attanas aktieägarkrets och ge Bolaget möjlighet att via kapitalmarknaden anskaffa kapital för expansion och fortsätta de påbörjade marknadsföringsinsatserna. Av dessa anledningar har styrelsen inlett en ansökan om upptagande till handel på NGM Nordic MTF.

Villkor, anvisningar och övrig information om Erbjudandet

Erbjudandet

Den 10 oktober beslutade Attanas extra bolagsstämma att genomföra en ökning av bolagets aktiekapital med högst 150 000 kr genom en emission av högst 25 000 000 aktier utan företrädesrätt för Bolagets nuvarande aktieägare ("Erbjudandet").

Teckningskurs

0,60 kr per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckningstiden löper från 9 till 30 november 2017. Styrelsen för Attana förbehåller sig rätten att förlänga den tid under vilken teckning och betalning kan ske, vilket i förekommande fall, kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart möjligt sådant beslut eventuellt har fattats.

Antal aktier i erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 25 000 000 aktier, samtliga med samma rösträtt, en (1) röst per aktie och samma rätt till Bolagets vinst.

Teckning av aktier

Teckning sker genom ifyllande av anmälningssedel. Minsta antal aktier för teckning är 10 000 aktier, motsvarande 6 000 kr, därefter valfritt antal.

Anmälningssedel

Anmälningssedel kan beställas från / laddas ned från www.eminova.se samt www.sensec.se. Det går även att anmäla om teckning digitalt via www.eminova.se (Bank-ID krävs). Endast en anmälningssedel per person kommer att beaktas, och i det fall som fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den senaste att registreras. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på anmälningssedeln. Anmälan är bindande. I det fall som teckningen önskas ske till en depå eller VP-konto som är kopplad till en kapitalförsäkring – en IPS eller ISK (investeringsparkonto) – gäller särskilda regler vid nyteckning av aktier. Kontakta därför er bank/förvaltare för att säkerställa att dessa värdepapper kan förvaras i den önskade depån och följ därefter instruktionerna för hur teckningen ska gå till. Det är tecknarens ansvar att ser till att värdepappren kan levereras till den angivna depån.

Ifylld anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Eminova Fondkommission AB
Emissioner / Attana
Biblioteksgatan 3
SE-111 46 Stockholm

E-post: info@eminova.se
Telefon: 08-684 211 00
Fax: 08-684 211 29
Hemsida: www.eminova.se

Tilldelning

Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för inom gränserna för nyemissionen. Styrelsen för Bolaget beslutar om tilldelning enligt nedanstående tilldelningsprincip. Målet är att så många tecknare som möjligt ska få tilldelning. I händelse av överteckning fattar styrelsen beslut om en fördelning. Tilldelning kan därmed komma att ske med lägre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. I det fall som tilldelning skulle reduceras kommer tilldelning ske pro rata i förhållande till antalet anmälda aktier, dock ej i poster understigande 10 000 aktier. Besked om tilldelning sker via utskickad avräkningsnota, till postadress som angivits på anmälningssedeln. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

Betalning

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant till bankgiro enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt vara Eminova tillhanda senast tre bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger teckningskursen enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna. Observera att beloppet inte dras från angivet VP-konto eller depå.

Leverans av aktier

När emissionen är registrerad hos Bolagsverket bokas aktierna ut på angivet VP/depåkonto. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske under november 2017. Några betalda tecknade aktier (BTA), kommer inte att utges.

Upptagande till handel

De aktier som emitteras inom ramen för Erbjudandet kommer att upptas till handel på NGM Nordic MTF, förutsatt att NGM godkänner Bolagets ansökan.

VP-konto eller depå

Den som tecknar sig för units måste ha ett VP-konto eller en värdepappersdepå hos bank eller fondkommissionär, dit leverans av aktier och teckningsoptioner kan ske. VP-konto kan öppnas kostnadsfritt hos banker och fondkommissionärer.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i Bolagets aktiebok. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med normala preskriptionstider (10 år).

Förlängning av teckningstid

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden och flytta fram likviddagen.

Tillbakadragande av Erbjudandet

Erbjudandet kan ej dras tillbaka.

Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats och senast omkring den 1 november 2017 kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna och teckningsoptionerna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Övrigt

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår. Alla aktier berättigar till samma andel av Bolagets vinst och eventuell utdelning, även vid likvidation. Alla aktier har samma röstvärde, en (1) röst per aktie. Aktieägarnas rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs av Bolagets bolagsordning vilken finns återgiven i sin helhet på i detta memorandum.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av emissionen hos Bolagsverket och Euroclear. Anställda i emissionsinstitutet kan ansöka om att teckna units i emissionen på samma villkor som andra redan befintliga aktieägare eller allmänheten.

Viktig information

Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889–7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.

- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

Verksamhet

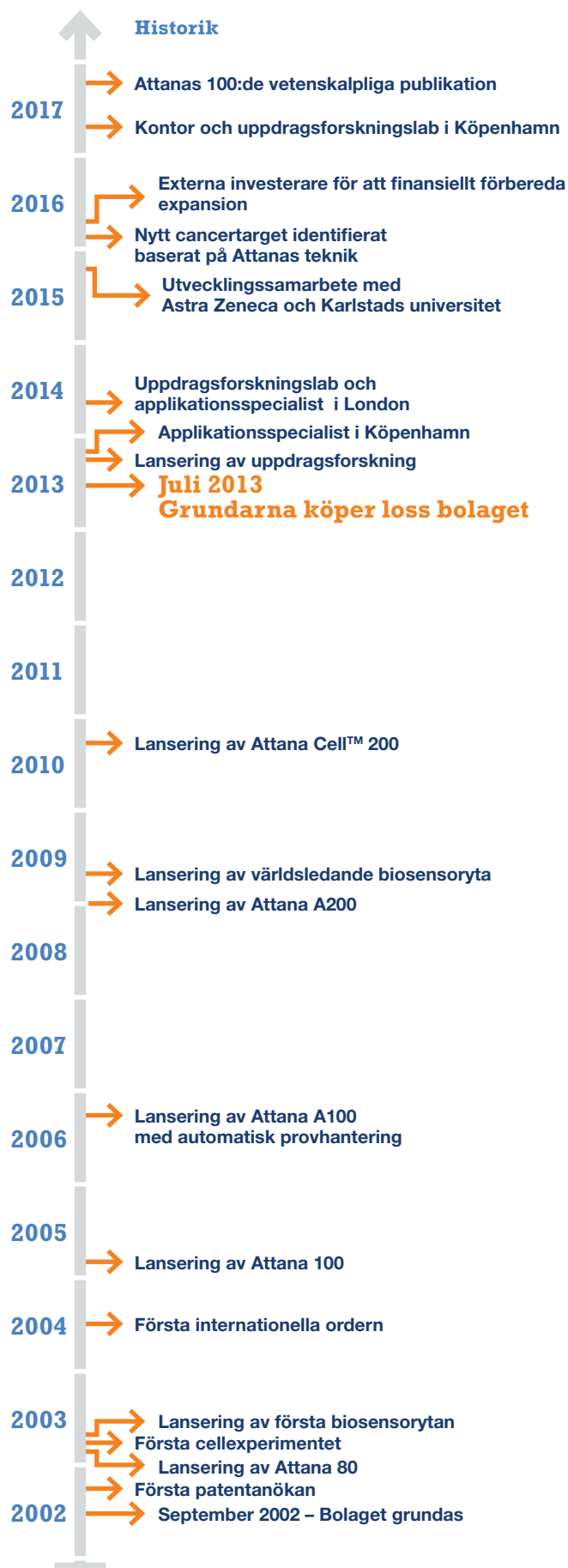
Namnet Attana kommer av "att ana" och syftar på att bolaget ska hjälpa kunderna att validera eller avfärda sina forskningstester. Idén bakom bolaget kom när Samir Fostock (International Management, Georgetown University, Washington D.C.) och Teodor Aastrup (Teknisk Doktor, Kungliga Tekniska Högskolan (KTH), Stockholm) diskuterade olika tillämpningsområden av den kvarts-kristallmikrovågsutrustning (Quartz Crystal Microbalance, QCM) som Aastrup hade utvecklat under sitt doktorsarbete på KTH.

Fostock och Aastrup konstaterade att färre än 10% av de kliniska studierna resulterade i nya läkemedel på marknaden. Den som lyckas effektivisera denna process har därför goda affärsmöjligheter. Deras analys var att antingen används existerande teknologier felaktigt och/eller saknas teknologier för att mäta rätt saker. En djupare analys visade att många experiment anpassats till mättekniken på bekostnad av biologisk relevans för att experimentet överhuvudtaget skulle kunna utföras. Detta medförde att olika experimentella tekniska koncept gav olika experimentella svar. Vidare framkom att ingen existerande teknik kunde karakterisera interaktion mellan en läkemedelsmolekyl och dess tänkta receptor i en biologiskt relevant miljö. Om det skulle gå att odla humanceller med en vidareutveckling av Aastrups QCM-utrustning skulle en biologiskt relevant karakterisering mellan läkemedelsmolekyl och receptor kunna göras.

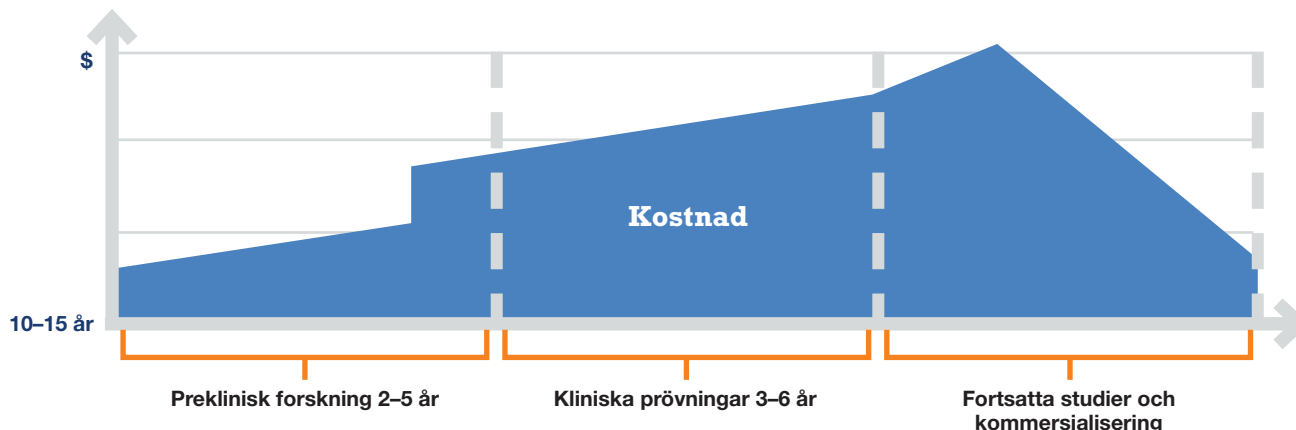
I september 2002 grundades Attana AB av Aastrup och Fostock tillsammans med Jan Smith (Maskiningenjör, KTH) och Henrik Anderson (Kemiingenjör, KTH).

I december 2002 inlämnades den första patentansökan och den första prototypen var klar. Strax därefter kom de första beställningarna. Uppsala universitet, Linköpings universitet, Lunds universitet, KTH och Queen Mary University i London köpte den produktifierade prototypen Attana 80. Samtidigt initierades två viktiga samarbeten med Karolinska institutet och Karolinska sjukhuset i Stockholm. Tack vare detta kunde bolaget snabbt testa det tekniska konceptet och få viktig återkoppling direkt ifrån användare. Baserat på denna feedback valde Attana att satsa på att utveckla ett mindre avancerat instrument för att snabbt få intäkter och fortsätta samla erfarenhet från betalande kunder, samtidigt som man bedrev parallellutveckling av det mer avancerade instrumentet, vilket skulle kunna möjliggöra tester med djur- och humanceller.

Strategin resulterade i god tillväxt, och nödvändigt kapital för att finansiera vidare utveckling anskaffades. Det tillkom viktiga och stabila kunder, som till exempel Lonza i England och Apogenix i Tyskland, och i slutet av 2010 var Attanas cellinstrument redo för lansering. Under dessa åtta år hade bolaget skaffat sig värdefull marknadserfarenhet, och det konstaterades att Attanas teknik inte bara gav ett unikt mervärde utan att man inom bolaget även hade



Schematisk bild över processen för läkemedelsutveckling



Utveckling av nya läkemedel tar upp till 15 år och kostar i genomsnitt 2 miljarder USD.

byggt upp en enorm kompetens inom interaktionsanalys vilken man också trodde sig kunna kapitalisera på. Attana stod således inför ett vägval i samband med lanseringen av det nya cellinstrumentet: antingen traditionell instrumentförsäljning, eller sälja forskningsresultat baserade på bolagets teknik.

I samband med lanseringen av Attana Cell 200 blev bolaget kontaktade av det schweiziska bolaget Tecan, som är en ledande aktör inom försäljning av analysystem för Life Science-industrin. Det ledde till att Attana styrelse valde traditionell instrumentförsäljning, och ett distributionsvtal slöts med Tecan. Strax därefter bytte Tecan VD, och strategin att ta in externa produkter avslutades. Som en följd av detta tappade Attana över 90% av försäljningen och många duktiga medarbetare lämnade bolaget. Attanas dåvarande majoritetsägare ville tillföra bolaget vidare finansiering.

Fostock och Aastrup startade i juni 2013 ett nytt bolag som köpte ut Attanas tillgångar, inklusive namnet, nu med inriktning på att sälja resultat och kunskap baserat på bolagets teknik och patent. Attana har med denna affärsmodell fått flera nya kunder, och även lyckats behålla de viktiga instrumentkunderna, som Lonza och Apogenix. Bolaget har nu en fungerande affärsmodell och står redo för en kommersiell expansion.

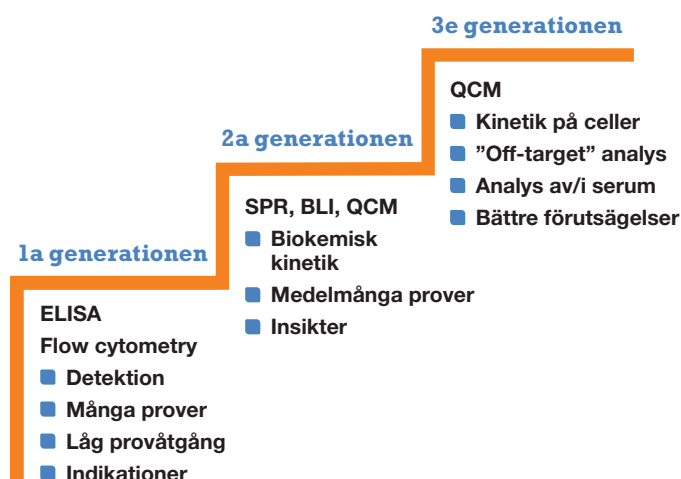
Teknik

Attanas teknologi är en biosensor. En biosensor består i sin enklast form av ett mätinstrument, till exempel en våg eller en ljusdetektor, och en identifieringsmetod, exempelvis en läkemedelsmolekyl som interagerar med sin tänkta receptor i kroppen, på samma sätt som rätt nyckel kan öppna ett lås. Som mätinstrument använder Bolaget en kvartskristallmikrovåg med subnanogramkänslighet, QCM (Quartz Crystal Microbalance). Som identifiering, dvs nyckel och lås, används bland annat receptor, läkemedelsmolekyler och djur- och humanceller. QCM uppfanns 1959 av tysken Prof. Günter Sauerbrey. QCM-tekniken har kun-

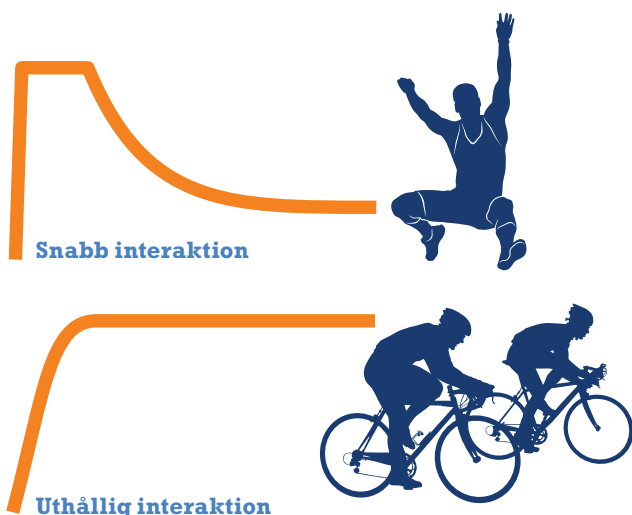
nat anpassas för Life Science-applikationer tack vare den snabba utvecklingen inom IT-sektorn, kvartskristaller är en av huvudkomponenterna i dagens datorer och inom mobilkommunikation. Attana har tagit del av utvecklingen inom IT-sektorn och vidareförädlad QCM-tekniken. Bolaget har fem patentfamiljer som skyddar både QCM-tekniken och den cellbaserade identifieringen, t.ex. US 20120198920 A1. Vidare finns det över 100 publicerade vetenskapliga artiklar där Attanas teknik används (se publikationslista).

Marknadspositionering

Attanas kunder är såväl forskare vid universitet som stora och små läkemedelsbolag, med en gemensam inriktning på forskning och utveckling av biomolekyler, till exempel antikroppar och proteiner som kan användas som läkemedel, vaccin eller för diagnostiska tillämpningar. Bolaget tillhandahåller identifiering, förståelse och optimering kring hur dessa molekyler interagerar med andra molekyler och enheter (celler, virus, bakterier etc) i kroppen. Attana genererar den affärskritiska informationen med hjälp av en patenterad teknologi som är tredje generationens biosensor, där styrkorna från första och andra generationens biosensorer kombineras och dessutom tillför helt ny information.



Första generationens biosensorer härstammar från 1970-talet och är väletablerade. De kan användas både på rena molekylära interaktioner, molekyl till molekyl och mellan en molekyl och en cell. Styrkan ligger i att de kan upptäcka om en molekyl finns och om det finns en möjlighet för en interaktion, men ger ringa information om interaktionsegenskaperna. Därför har sedan mitten av 1990-talet andra generationens biosensorer ökat i betydelse, då dessa tillhandhåller mer information om interaktionen. De kan belysa kinetiken för interaktionen vilken skiljer sig kraftigt mellan olika läkemedel, till exempel bedövning eller cancermediciner; den första ska verka omedelbart under en kortare period medan den senare ska verka under en avsevärt längre period. En bra liknelse är att jämföra en explosiv idrott som längdhopp med en mer uthållig idrott som cykling, båda innebär bra fysik men för olika ändamål. Skillnader i interaktionskinetik visas i grafen nedan.



En bra liknelse är att jämföra en explosiv idrott som längdhopp med en mer uthållig idrott som cykling, båda innebär bra fysik men för olika ändamål.

Andra generationens biosensor kan dock endast analysera rena molekylära interaktioner och inte molekylära interaktioner med celler. För att fortsätta idrottsliknelserna, det är ungefär som landsvägscyking och mountainbike. Kroppen är som skogen – det finns rötter, grenar, stenar och dropp som påverkar framkomligheten. En landsvägs-cykel i skogen kommer aldrig i mål, den går sönder.

På samma sätt kan en läkemedelsmolekyl fastna och snubbla på andra biologiska molekyler i kroppen. Tack vare vår patenterade teknik och vår kunskap inom interaktionskaraktärisering kan vi förenklat säga att vi utvecklat mountainbiken och att våra applikations-specialister är mountainbikecyklisten. Våra konkurrenter har landsvägscyklar och är tränade på dessa. Vår utmaning är nu att få fler att vilja tävla i skogen, dvs göra analyserna i en biologiskt relevant miljö. Attana är den enda mountainbikecyklisten i skogen. Det finns mycket information att få om ett läkemedels prestanda genom interaktionskaraktäri-



Vi kan likna Attanas teknik vid att vi utvecklat mountainbiken och att våra applikations-specialister är mountainbikecyklisten. Våra konkurrenter har landsvägscyklar och är tränade på dessa.

sering, men många fallgropar och hinder på vägen missas i de etablerade metoderna. Attana kan som enda aktör kan ta fram detaljerad information hur läkemedlet kommer interagera i kroppen med andra molekyler vilket gör att vi bättre kan förutsäga hur läkemedlet kommer fungera i kroppen, Attanas teknik lämpar sig både före och parallellt med djurförsök och kliniska tester på människor. Primärt är vårt fokus på de prekliniska faserna. Ett djurförsök på ett större läkemedelsbolag kostar ungefär 3 MSEK (GDDIF 2016,) och enligt den senaste EU-rapporten från 2011 gjordes cirka 7 miljoner djurförsök inom Attanas marknadsområde. Det är svårt att uppskatta den totala marknaden för djurförsök eftersom kostnaderna och antalet djur per försök varierar kraftigt, men det torde enbart inom EU överstiga 10 miljarder SEK. Generellt sett syftar majoriteten av biosensoranvändningen inom läkemedelsutveckling till att dels minska antalet djurförsök, dels komplettera med detaljerad information som inte direkt går att utläsa ur djurförsök och kliniska tester på människor.

Affärsidé

Attanas affärsidé är att effektivisera forskning och utveckling av nya läkemedel genom biologisk interaktionskaraktärisering i realtid. Genom interaktionskaraktäriseringen tillhandahåller Attana information som både förbättrar selektion av läkemedelsmolekyler och ger förslag på nödvändiga förbättringar som krävs för att få läkemedelsmolekyler att fungera. Vi är övertygade om att när Attanas teknik är fullt implementerad inom läkemedelsindustrin kommer dubbelt så stor andel av molekylerna passera de kliniska studierna. Det vill säga, i praktiken kan kostnaderna för läkemedelsutveckling halveras.

Satsningen har varit framgångsrik och bolaget söker nu expensionskapital för att genomföra strategin fullt ut.

Attanas affärsidé är att snabbt tillhandahålla kvalitetssäkrade forskningsresultat till läkemedelsbolag och forskare baserat på bolagets patenterade teknologier för att effektivisera de långa och kostsamma processerna inom läkemedelsutveckling.

Affärsmodell



Vision

Attanas vision är att karakterisera molekyllära interaktioner exakt som de sker i kroppen. Genom att förstå hur olika molekyler, exempelvis kemiska molekyler eller kroppens egna immunförsvarsmolekyler, interagerar i kroppen kan våra kunder snabbare utveckla effektiva läkemedel med minimala biverkningar.

Intäktsmodell

Attana har sedan 2013 fokuserat på att primärt sälja uppdragsforskning. Intäkterna består av dels försäljning direkt och via partners till kunder och dels genom nära samarbeten med kunder då kunderna och Attana gemensamt söker finansiering via EU-projekt där vi hjälper våra kunder med deras forskning och utveckling. Beroende av uppdrag och marknad ser intäktmodellerna ut enligt följande: Uppdragsforskning faktureras vid start av projektet, vid uppnådda milstolpar och vid slutrapportering. Vissa typer av projekt faktureras månatligt. Analysinstrument faktureras i samband med installation, som en engångsintäkt.

Därefter faktureras förbrukningsvaror och service- och supportavtal löpande.

Affärsmodell

Attana säljer beslutsmässiga och kvalitetssäkrade experimentella resultat till våra kunder genom vår patenterade teknik och världsledande kunskap inom interaktionskaraktisering. Vi erbjuder våra kunder uppdragsforskning och analysinstrument direkt eller via distributörer.

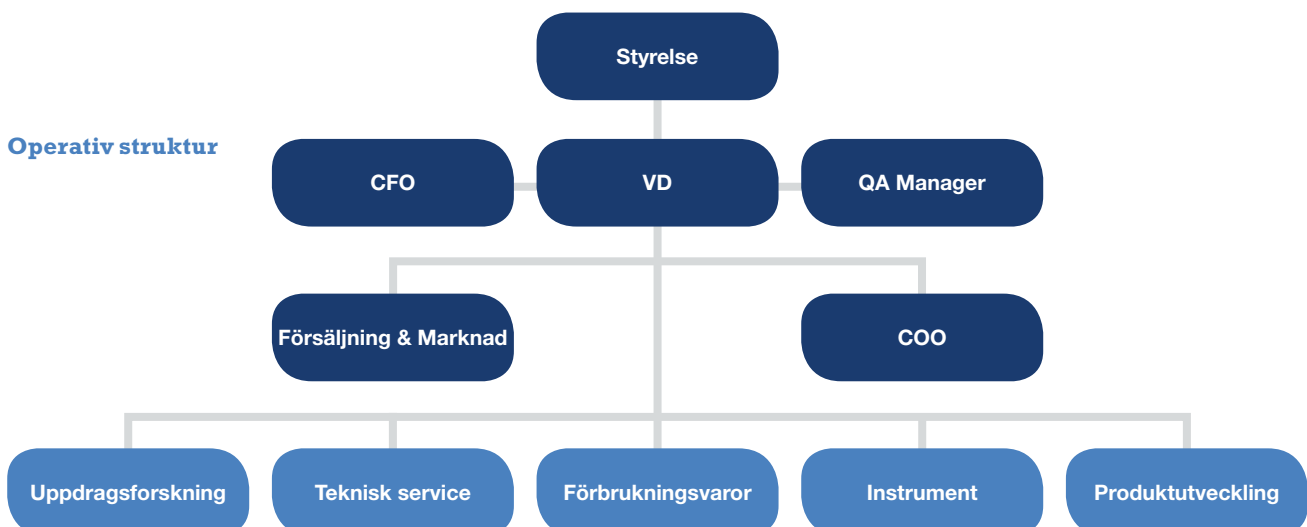
Legal struktur

Bolaget äger inga dotterbolag eller intressebolag i Sverige eller utomlands. Attana har via det svenska bolaget en anställd i Danmark och en anställd i England. Koncernförhållande råder ej. Dock var bolaget fram till oktober 2016 dotterbolag till TVAA AB.

Operativ struktur

Attanas verksamhet utgår från att snabbt leverera resultat till våra kunder. Uppdragsforskning utförs i laboratorier i Stockholm, London och Köpenhamn. Det dagliga arbetet koordineras av den operativa ledningen i samverkan med försäljningschefen och VD. Bolaget har två stödfunktioner, ekonomi & administration och kvalitetsstyrning (QA).

Operativ struktur



Produktion och Utveckling

Attana producerar i huvudsak:

- Forskningsresultat. Dessa genereras i våra laboratorier eller hos kund av våra applikationsspecialister
- Analysinstrument: Dessa produceras och monteras i bolagets lokaler i Stockholm
- Förbrukningsvaror. Detta är i huvudsak biosensorchip, analysreagenser och buffertar

Attana har under bolagets första 10 år bedrivit intensiv forskning och utveckling som resulterat i de teknologier och applikationskunskaper som bolaget har idag. Bolaget bedriver fortsatt forskning och utveckling men nu i en mindre skala. Utvecklingen består i första hand av applikationsutveckling i samband med våra kunder, men även ytkemisk utveckling för förbättrade existerande produkter och nyutveckling. Vidare har bolaget ett program som kontinuerligt tillvaratar nya idéer som sedan struktureras och implementeras efter bedömning av behov av nödvändiga resurser.

Affärsutveckling

Attana fokuserar på att generera största möjliga värde för bolagets kunder. Mycket av affärsutvecklingen syftar till att kontinuerligt förbättra bolagets erbjudande baserat på de erfarenheter som görs. Vi bedriver ett antal nära samarbeten med kunder som syftar till att stärka bolagets applikationer ytterligare samt optimera kapitalisering av dessa. Vidare finns möjligheter att tillsammans med partner inom andra marknader t.ex licensiera ut Attanas teknik och kunnande. Det är inget som bolaget aktivt gör idag, men det är troligt att vi kommer att undersöka dessa möjligheter närmare framöver.

Marknadsföring och Försäljning

Bolagets marknadsföring sker idag till största delen via LinkedIn och vetenskapliga publikationer samt vid deltagande vid konferenser. Det är bolagets intention att efter genomförd finansiering öka marknadsföringsinsatserna. Vi avser att delta vid fler internationella konferenser, där vi kommer att både ha utställning, egenpresentationer, kundpresentationer samt personliga möten med potentiella kunder. Vidare kommer vi att mer aktivt använda kanaler som LinkedIn, Researchgate och andra internetkanaler för att nå ut till fler kunder, samt viss form av annonsering i relevanta tidskrifter.

Ekonomi och administration

Bolaget anlitar JAU Consultans AB för ekonomisk administration. Anders Ulrikson är extern CFO i bolaget.

Samarbetspartners och leverantörer

Bolaget har flera samarbetspartners och leverantörer inom utveckling, produktion och allmänna operativa funktioner. Bolaget inhämtar specialistkompetens inom områden som är viktiga för bolaget, exempelvis inom mjukvaruprogrammering. Bolaget har flertalet internationella leverantörer,

bland annat för kvartskrystaller där vi av säkerhetsskäl har två leverantörer. Vidare är flertalet komponenter i bolagets analysinstrument OEM-produkter.

Kundstruktur

Bolagets kunder är primärt forskare inom akademi och stora och små läkemedelsbolag. Majoriteten av kunder finns inom EU och till antal är de akademiska kunderna fler än de industriella kunderna, men intäktsmässigt står akademi och industri för likvärdiga belopp.

Konkurrenssituation

Konkurrenssituationen för tjänster och tekniker inom läkemedelsutveckling är komplex. Dessa kan både vara kompletterande och konkurrerande. Attanas produkter och tjänster har såväl uniktet som kompletterande och konkurrerande positioner. Inom interaktionskaraktärisering delas marknaden upp i teknikerna "Label-free" och "Labeled", där den senare syftar på att molekyler måste "märkas" med en annan molekyl. Dessa molekyler kan vara fluoro-scigerande eller radioaktiva, men det förekommer också andra varianter såsom magnetiska. "Label-free" tekniker har fördelen att de studerar molekylerna som den är medan "Labeled"-teknikerna gör viss åverkan på molekylerna. "Labeled"-teknikerna har generellt sett högre känslighet än "Label-free". Beroende på typ av information eller applikation är den ena att föredra framför den andra. Attanas teknik är "Label-free" och de mest etablerade metoderna är "Surface Plasmon Resonance" (SPR) och "BioLayer Interferometry" (BLI). Attanas QCM teknik är den enda kommersiella "Label-free" tekniken som kan utföra kinetisk interaktionskaraktärisering mellan läkemedelsmolekyler och celler, dvs vi ser saker som ingen annan ser.

"Labeled" tekniker som flödes-cytometri och ELISA (enzyme-linked immunosorbent assay) är exempel på äldre tekniker som med hög känslighet kan detektera interaktioner mellan läkemedelsmolekyler och celler. Dessa tekniker kräver inkubering för att kunna detektera och är således inte lämpliga för kinetisk karakterisering, vilket är Attanas specialitet. Kombination av exempelvis SPR och flödescytometri är vanlig och ger ett visst överlapp med informationen från Attana. Dock skiljer sig ofta informationen åt och det är här Attana kan göra skillnad genom att de facto kunna studera kinetiken mellan läkemedelsmolekyler och celler.

Attanas teknik är också delvis konkurrent men främst komplement till djurförsök, då vår teknik även kan förklara fenomen som sker vid djurförsök. Exempelvis beskriver Prof. Kontermann i en publikation (Pharmacokinetic properties of IgG and various Fc fusion proteins in mice. MAb. 2016;8(1):120-8) hur halveringstiden för ett nytt läkemedel kan optimeras med hjälp av Attanas teknik. Dock är det viktigt att förtydliga att Attana inte kan ersätta djurförsök, endast reducera antalet försök och tillsammans med resultat från djurförsöken öka förståelsen för läkemedlets funktion i kroppen.

Konkurrerande produkter och tjänster

Biosensorer, både "Label-free" och "Labeled" marknadsförs av flera aktörer som i många fall har ett antal olika produkter. I detta dokument tar vi endast upp de aktörer som bolaget stött på i konkurrenssituationer under de senaste två åren.

- GE Healthcare, som sedan tidigare förvärvat Biacore och marknadsför ett antal SPR-instrument
- Pall har sedan tidigare förvärvat FortéBio och marknadsför ett antal BLI-instrument
- NanoTemper marknadsför instrument baserat på MicroScale.
- Sapidyne marknadsför ett antal instrument baserat på kinexa tekniken.
- Flödescytometri marknadsförs av flera aktörer där de vanligaste förekommande i konkurrens med Attana kommer från Beckman Coulter och Becton Dickinson

Inom uppdragsforskning finns det många olika aktörer, dock ingen som konkurrerar direkt med Attana då vår uppdragsforskning är baserad på vår patenterade teknik. Dock ser Attana affärsmöjligheter att vidga uppdragsforskningserbjudandet vilket kan komma att leda till en ökad konkurrenssituation. Bolaget ser också en möjlighet för djupare samarbeten och/eller licensiering av teknik till dessa aktörer. Då bolaget inte upplever att vi utsatts för konkurrens från någon av dessa aktörer inom uppdragsforskning finns de inte heller namngivna här.

Konkurrerande aktörer

GE Healthcare är den dominerande biosensor aktören inom Attanas verksamhetsområde. GE Healthcare är en global aktör och vi hänvisar till deras hemsida www.gehealthcare.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Pall är en större global aktör inom Attanas biosenormarknad. Vi hänvisar till bolagets hemsida www.pall.com för närmare information om bolaget och dess produkter. NanoTemper är ett mindre tyskt företag. Vi hänvisar till bolagets hemsida www.nanotempertech.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Attanas patentfamiljer

Patent	Beskrivning	Prioritet	Validitet
Cellmetod	En masskänslig kemisk sensor. Interaktionkaraktärisering mellan stabiliserade celler och analytmolekyler kan monitoreras m.h.a massförändringar	2009-2010	20 år
Elektriskt fält immobilisation	En metod för att immobilisera elektriskt laddade molekyler m.h.a ett elektriskt fält	2004-2005	20 år
Sensorchip	Ett sensorchip för att m.h.a QCM karakterisera molekyllära interaktioner	2007-2008	20 år
Kvarstkristallgeometri	En piezoelektrosk oscillator som optimerats för att användas för biosensorer	2003-2004	20 år

Bolaget har också immateriala rättigheter som skyddar bolagets know-how. Detta utgörs främst av olika protokoll för hur experiment ska utföras och analyseras.

Sapidyne är ett mindre amerikanskt företag. Vi hänvisar till bolagets hemsida www.sapidyne.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Beckman Coulter är en större global aktör inom Attanas biosensormarknad. Vi hänvisar till bolagets hemsida www.beckmancoulter.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Becton Dickinson är en större global aktör inom Attanas biosensormarknad. Vi hänvisar till bolagets hemsida www.bd.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Miljöfaktorer

Attanas affärsidé syftar till en globalt bättre hälsa. Inom ramen för detta försöker vi att bidra till en så bra global miljö som möjligt. Attanas produkter syftar till en effektivare läkemedelsutveckling som i sig bör bidra till mindre belastning på vår miljö. På samma sätt kan effektivare läkemedel ges i lägre koncentrationer och därmed indirekt också minska belastningen på miljön. Dessutom strävar vi efter att inom utveckling, resor och liknade välja miljövänliga alternativ om så är möjligt.

Attanas produkter och tjänster innebär att bolaget använder kemikalier, så som syror och desinfektionsmedel när experiment utförs och plaster, metaller, elektornik och olika färger vid produktion av våra fysiska produkter. Vi strävar efter att välja optimala metoder och material där så är möjligt och restprodukter samlas in enligt gällande föreskrifter för att minimera miljöpåverkan.

Immateriella rättigheter

Bolaget har för närvarande fyra aktiva patentfamiljer. Dessa patent skyddar bolagets kärnverksamhet. Cellmetod patent är det som ger oss vår unika position genom att utan inmärkning, s.k. label-free, kunna analysera en läkemedelsmolekyls interaktion med celler. Patentet skyddar även applikationer för vävnader.

Patenten för kvartskristallgeometri och sensorchipet skyddar Attanas anpassningar av QCM-tekniken till biosensorapplikationer. Patentet för elektriskt fält-immobilisering skyddar metoden att immobilisera elektriskt laddade molekyler.

Marknad

Marknadsstorlek

Läkemedelsindustrin investerar årligen nära 1 500 miljarder SEK på forskning och utveckling av nya läkemedel (IMPFA och Deloitte). Avkastningen på utvecklingen av nya läkemedel har sjunkit från 10% 2010 till 3,7% och den genomsnittliga kostnaden för ett nytt läkemedel att nå marknaden är omkring 15 miljarder SEK. En stor anledning till de höga kostnaderna är att färre än 10% av de läkemedelskandidater som når de kliniska faserna (då man inleder försök på människor) blir godkända för marknaden (IFPMA, Deloitte och PhRMA). Attana tillhandahåller identifiering, förståelse och optimering kring hur läkemedelsmolekyler interagerar med andra molekyler och enheter (celler, virus, bakterier etc) i kroppen. Marknaden för den typen av tjänster och produkter, finns till största delen i Nordamerika, Europa och Asien. I grafen till höger visas den befintliga marknadsstorleken inom dessa områden för första och andra generationens biosensorer samt uppdragsforskning tillgänglig för Attana. Vi uppskattar vår marknad till 25 miljarder SEK, baserat på publika marknadsundersökningar och tillgänglig information från andra aktörer inom området.

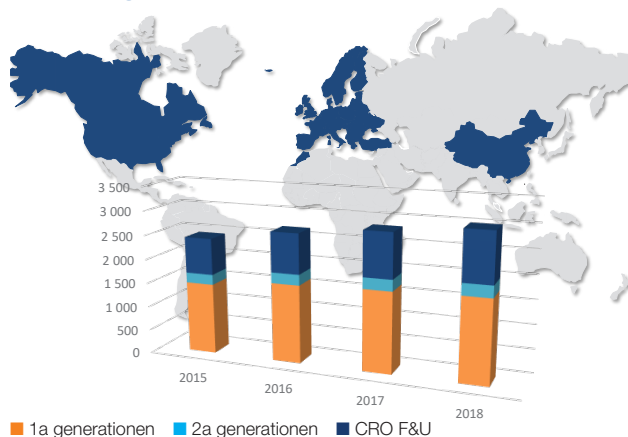
Attanas mål är att genom vår patenterade teknik effektivisera läkemedelsutvecklingen så att fler än 10% klarar de kliniska studierna och därmed att fler läkemedel blir godkända. Ett toppsäljande läkemedel omsätter mer än 100 miljarder SEK årligen. Attana bidrar således till att öka intäkterna och minska kostnaderna. Vår teknik och affärsmodell passar bra in i trenderna där våra kunder letar både efter nya relevanta tekniker och efter specialistkompetens. Vi tror att bolagets potentiella marknad är avsevärt större än den nu jämförbara marknaden på 25 miljarder SEK, därför att värdet per godkänt läkemedel är så pass stort och därmed det potentiella värdet av Attanas tjänster.

Marknadsstrategi och tillväxt

Attana fokuserar idag på Västeuropa, primärt Norden, Storbritannien, Tyskland och Schweiz. Dessutom har bolaget en distributör – HVD LifeScience – som primärt täcker Östeuropa, men som också har rapporterat ett stort intresse för vårt erbjudande från Sydostasien. Bolaget har nyligen inom ramen för samarbetet HVD inkluderat deras lokala partner i Sydkorea DI Biotech. Vi avser att tillsammans med HVD successivt öka närvaron i Sydostasien. I nuläget avser bolaget att fortsätta att hantera den Nordamerikanska marknaden från Stockholm och i huvudsak på våra befintliga amerikanska kunder samt de förfrågningar vi erhåller.

Bolaget kommer att öka marknadsföringsaktiviteterna 2018 genom ett ökat deltagande vid riktade konferenser, där vi avser att prioritera ämnesfokuserade konferenser. På dessa kommer vi att presentera vår teknik och vårt erbjudande samt ha personliga möten med nyckelpersoner. Vi kommer att fortsätta använda vetenskapliga publikationer från kunder inom marknadsföring och med olika kanaler sprida dessa vidare. Bolaget har kontinuerligt ökat antalet följare på LinkedIn och vi avser att vidareutveckla denna kanal.

Marknaden för uppdragsforskning, 1a och 2a generationens biosensorer



Drivkrafter och trender

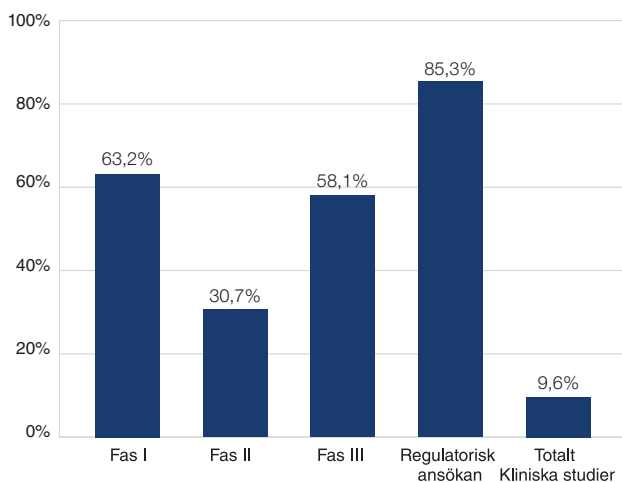
Inom diagnostik har den affärsmässiga utvecklingen gått från försäljning av kapitalutrustning, via förbrukningsvaror till försäljning av validerade resultat. Inom läkemedelsutveckling ser vi en liknande trend där förbrukningsvaror ökat sin relativa andel även om marknaden är växande även för kapitalutrustning. Vi har noterat att i samband med att företag omorganiserar har avancerade analysinstrument en tendens att bli stående oanvända eftersom det saknas personal att handha dem. Kraven på att erhålla resultat snabbt ökar kontinuerligt varför uppdragsforskning är en ökad marknad. Vi tror att dessa tre trender, dvs ökad efterfrågan på validerade resultat, tillgång på kvalificerad personal och behov av resultat snabbt kommer att resultera i en kraftig ökning av efterfrågan på specialiserade uppdragsforskningstjänster utförda på avancerade analysinstrument. Därav bolagets fokusering på uppdragsforskning baserat på våra patenterade teknologier.

Attanas position på marknaden

Attanas kunder är forskare vid universitet, stora och små läkemedelsbolag, med en gemensam inriktning på forskning och utveckling av biomolekyler, till exempel antikroppar och proteiner som kan användas som läkemedel, vacciner eller för diagnostiska tillämpningar. Bolaget tillhandahåller identifiering, förståelse och optimering kring hur dessa molekyler interagerar med andra molekyler och enheter (celler, virus, bakterier etc) i kroppen. Attana genererar den affärskritiska informationen med hjälp av en patenterad teknologi som är tredje generationens biosensor, där styrkorna från första och andra generationens biosensorer kombineras och dessutom tillför helt ny information.

Attana positionerar vår tredje generationens biosensor enligt ovan genom att i laboratoriet efterlikna kroppen så mycket som möjligt för att på så sätt kunna välja ut rätt läkemedelsmolekyler och optimera dem med syfte att öka höja andelen läkemedelsmolekyler som klarar de kliniska studierna.

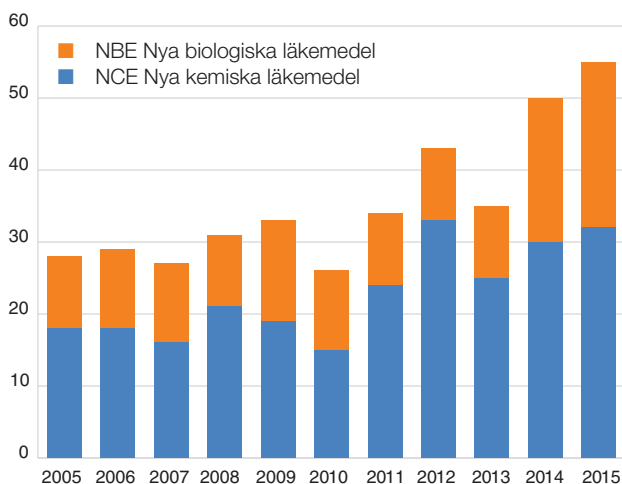
Andelen framgångsrika kliniska studier



Attanas fokuserade marknadssegment

Utveckling av läkemedel kan delas upp i kemiska och biologiska läkemedel. Traditionellt har läkemedelsutveckling varit primärt fokuserat på kemiska läkemedel, men de senaste decennierna har mer och mer forskning och utveckling fokuserat på biologiska läkemedel (impfa, PhRMA and Deloitte). 2016 var sju av de tio mest sålda läkemedeln biologiska. Den trenden avspeglas också i i grafen nedan då det framgår att antalet nya biologiska läkemedel ökar fortare än antalet kemiska läkemedel. Attana valde tidigt att fokusera på utveckling av biologiska läkemedel eftersom där var tillväxten störst och konkurrensen lägre då existerande tekniker var mer optimerade för analys av kemiska läkemedel. Attana har fortsatt denna fokusering och har nu även enligt vår uppfattning en världsledande kunskap om interaktionskaraktisering inom biologiska läkemedel. Det bör dock nämnas att vissa av Attanas applikationer lämpar sig väl även för kemiska läkemedel.

Nya godkända läkemedel



Givet bolagets storlek och finansiella styrka har vi även valt att fokusera på vår närmarknad, dvs inom EU.

Framtidsutsikter

Som nämnts ovan är en viktig del i bolagets affärsstrategi att ha världsledande kompetens inom interaktionskaraktisering. Bolaget har därför rekryterat kvalificerad personal med avseende på att nå tillväxt då kapital tillförs. Det innebär att bolaget idag har en större organisation än dagens försäljning motiverar, men som är avpassad för att möta den ökade efterfrågan vi emotser som ett resultat av ökad marknadsföring. Bolaget behöver öka de direktsäljande resurserna, men bedömer att bolaget kan mer än fördubbla omsättningen med befintliga resurser.

I takt med ökad omsättning avser bolaget även att öka närvaron i Asien och Nordamerika. Beroende av finansiell styrka, generell läge i omvärlden och lokala faktorer kan de ske via agenter, distributörer, partners eller i egen regi och olika kombinationer av detta kan bli aktuellt för olika marknader.

Det är svårt att sja om hur stor tillväxt bolaget kommer att få och vilket kapitalbehov en given tillväxt kräver. Bolagets ambition är i steg öka omsättningen till 10, 100 och 1 000 MSEK. Det kommer att innebära förändringar av bolagets struktur som kan vara svåra att överblicka, men bolaget har planer för den närmaste expansionen och dessa kommer kontinuerligt revideras för att anpassas efter rådande position.

Nuläge

Attana går med förlust då vi har en organisation anpassad för tillväxt och expansion. Bolaget har huvudkontor i Stockholm med uppdragsforskninglaboratorium och produktion och utvecklingslokaler, kontor och uppdragsforskning och utvecklingslaboratorium i Köpenhamn och tillgång till kontor och uppdragsforskning och utvecklingslaboratorium i London.

Vidare har bolaget ett samarbete med HVD LifeScience för den östeuropiska marknaden samt ett nyligen initierat samarbete för expansion i Sydostasien.

Finansiell information i sammandrag

Reviderad finansiell information

Årsredovisningarna för perioderna 10 maj 2013 – 30 juni 2014, 1 juli 2014 – 30 juni 2015, 1 juli 2015 – 30 juni 2016, 1 juli 2016 -31 december 2016 har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporten avseende perioden 1 jan – 30 september 2017, har ej reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Bolagets revisor har ej granskat några andra delar av detta Memorandum. Årsredovisningarna och delårsrapporten är en del av detta Memorandum.

Årsredovisningarna samt delårsrapporten kan laddas ner från Bolagets hemsida www.attana.com, alternativt beställas från Bolagets huvudkontor via e-post (ir@attana.com) eller på telefonnummer 08-410 200 00. Originalen avseende dessa rapporter finns tillgängliga för inspektion

på Bolagets kontor med adress: Greta Arwidssons väg 21, SE-114 19 Stockholm, på vardagar efter överenskommen tid.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningarna avseende de tre senaste räkenskapsåren samt delårsrapporten avseende perioden jan – sep 2017, har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 i enlighet med K3-regelverket. Årsredovisningen för det första räkenskapsåret har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Resultaträkningar

(tkr)	2017-01-01 -2017-09-30	2016-07-01 -2016-12-31	2015-07-01 -2016-06-30	2014-07-01 -2015-06-30
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	1 221	2 386	3 877	4 362
Aktiverat arbete för egen räkning	1 553	1 942	2 244	0
Övriga rörelseintäkter	641	802	1 944	3 006
Summa intäkter	3 415	5 130	8 066	7 367
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-226	-873	-744	-1 644
Övriga externa kostnader	-2 506	-2 569	-2 183	-2 585
Personalkostnader	-4 622	-3 146	-5 523	-5 645
Av- och nedskrivningar	-406	-271	-545	-541
Summa rörelsens kostnader	-7 760	-6 859	-8 995	-10 415
Rörelseresultat	-4 345	-1 729	-929	-3 048
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	3	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-416	-324	-421	-122
Summa finansiella poster	-416	-321	-421	-122
Resultat efter finansiella poster	-4 760	-2 050	-1 350	-3 170
Skatt på årets resultat	0	0	-1 288	1 288
Årets resultat	-4 760	-2 050	-2 638	-1 881

Balansräkningar

(tkr)	2017-09-30	2016-12-31	2016-06-30	2015-06-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	5 966	4 412	2 471	228
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	5 459	5 844	6 094	6 345
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	67	48	62	90
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar	0	0	9	1 288
Summa anläggningstillgångar	11 492	10 304	8 636	7 951
Omsättningstillgångar				
Varulager	493	257	220	252
Kundfordringar	152	391	1 785	351
Aktuella skattefordringar	0	4	0	0
Övriga fordringar	976	1 660	1 065	489
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	349	241	202	1 440
Summa kortfristiga fordringar	1 970	2 553	3 272	2 532
Kassa och bank	350	1 263	0	6
Summa omsättningstillgångar	2 320	3 816	3 272	2 538
SUMMA TILLGÅNGAR	13 812	14 120	11 908	10 489
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital	127	127	127	127
Ej registrerat aktiekapital	30	30	0	0
Uppskrivningsfond	0	0	6 500	6 500
Fond för utvecklingsutgifter	1 942	1 942	0	0
Summa bundet eget kapital	2 098	2 098	6 627	6 627
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	6 389	6 389	332	332
Pågående nyemission	3 352	0	0	0
Balanserat resultat	-4 394	-2 344	-4 597	-2 715
Årets resultat	-4 760	-2 050	-2 638	-1 881
Summa fritt eget kapital	586	1 995	-6 903	-4 264
Summa eget kapital	2 685	4 093	-276	2 362
Skulder				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Checkräkningskredit	0	0	41	166
Skulder till kreditinstitut	2 700	0	0	0
Summa långfristiga skulder	2 700	0	41	166
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leverantörsskulder	3 237	1 195	320	1 308
Skulder till koncerföretag	0	0	0	339
Aktuella skatteskulder	0	0	39	71
Övriga skulder	4 054	7 236	10 041	4 742
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 137	1 596	1 743	1 501
Summa kortfristiga skulder	8 428	10 027	12 143	7 961
Summa skulder	11 128	10 027	12 184	8 127
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 812	14 120	11 908	10 489
Ställda säkerheter				
Företagsinteckningar	3 250	3 250	3 250	1 200
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Nyckeltal och data per aktie

Uppgifterna i nedan nyckeltal och data per aktie har ej reviderats av Bolagets revisor.

(tkr)	2017-01-01 -2017-09-30	2016-07-01 -2016-12-31	2015-07-01 -2016-06-30	2014-07-01 -2015-06-30
Eget kapital (tkr)				
Bundet eget kapital	2 098	2 098	6 627	6 627
Fritt eget kapital	586	1 995	-6 903	-4 264
Summa eget kapital	2 684	4 093	-276	2 363
Fleråröversikt (tkr)				
Nettoomsättning	1 221	2 386	3 877	4 362
Summa intäkter	3 415	5 130	8 066	7 367
Resultat efter finansiella poster	-4 760	-2 050	-1 350	-3 170
Balansomslutning	13 585	14 158	11 908	10 489
Soliditet (%)	27,3	29,5	neg	22,5
Medarbetare				
Medelantalet anställda	8	10	7	6
Omsättning per anställd (tkr)	427	513	1 152	1 228
Data per aktie				
Antal aktier (st)	126 575	126 575	126 575	126 575
Utdelning per aktie (kr)	na	na	na	na
Eget kapital per aktie (kr)	21	32	neg	19

Definition av nyckeltal

Eget kapital

Eget kapital vid periodens slut.

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella poster och kostnader, men före skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Medarbetare

Medelantalet anställda; medelantalet anställda under perioden. Omsättning per anställd; omsättning dividerat med medelantalet anställda.

Data per aktie

Antal aktier (st); antal utestående aktier vid periodens slut. Utdelning per aktier (kr); faktisk utdelning dividerat med antalet aktier vid periodens slut. Eget kapital per aktie (kr); Eget kapital dividerat med antal aktier vid periodens slut.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Rörelsens intäkter

Under perioden juli 2014 – september 2017 har rörelsens intäkter bestått av nettoomsättning, aktiverat eget arbete och övriga rörelseintäkter. Nettoomsättning har i början av perioden varit främst försäljning av analysinstrument med tillhörande förbrukningsvaror och serviceavtal för att under den senare delen av perioden skifta över till uppdragsforskning som är den del som bolaget avser primärt fokusera på framöver. Övriga rörelseintäkter är forskningsbidrag från EU och Vinnova där bolaget gemensamt med kunder sökt finansiering. Notera även att bolaget under det senaste räkenskapsåret bytt från brutet räkenskapsår till kalenderår, vilket gör att det senaste räkenskapsåret är sex månader. Aktiverat eget arbete avser projekt i samarbete med kunder och som delfinansierats av EU projekt eller Kunskap och Kompetensstiftelsen.

Rörelsens kostnader

Under perioden juli 2014 – september 2017 har rörelsens kostnader bestått av handelsvaror, personalkostnader, övriga externa kostnader och av- och nedskrivningar. Övriga externa kostnader har huvudsakligen avsett konsultarvoden men även kostnader för operativ verksamhet såsom resor och lokaler.

Attanas rörelsekostnader under perioden har varit relativt konstant för de olika kostnadsposterna, med en viss avvikelse för högre handelskostnader 2014-2015 i samband med ökad försäljning av analysinstrument

Rörelseresultat

Attanas rörelseresultat var under hela perioden juli 2014 – september 2017 relaterat till bolagets personalkostnader eftersom bolaget valt att ha flera anställda än motiverat av rörelsensintäkterna. Detta motiveras av den kompetens som bolagets anställda har och som är av stor vikt för bolagets framtida tillväxt.

Finansiella poster, skatt och periodens resultat

Under perioden har bolaget delvis finansierat verksamheten med lån. Dels mjuka lån från ALMI totalt ca 4 MSEK som amorterats ner under perioden och per sista december 2016 var 2,7 MSEK och dels med lån från grundare och ägare totalt ca 3,8 MSEK. De senare lånen har i enlighet med beslut på extra bolagstämma 10 oktober 2017 kvittats mot eget kapital. Vidare har bolaget en checkkredit på 0,2 MSEK från banken.

Då bolagets rörelseresultat varit negativt har skatt på resultat ej utfallit och således kommer ett framtida positivt rörelseresultat initialt ha något lägre skatt.

Periodens ackumulerade rörelseresultat var -11,3 MSEK

Anläggningstillgångar

Bolagets Anläggningstillgångar utgjordes under perioden juli 2014-september 2017 av immateriella och materiella anläggningstillgångar. Immateriella anläggningstillgångar har initialt huvudsakligen avsett patent och patentansökningar men under senare delen av perioden även utgifter för utvecklingsarbeten.

Per den sista september 2017 var det bokförda värdet fördelat enligt:

Patent	5,5 MSEK
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	6,0 MSEK
Materiella anläggningstillgångar	0,067 MSEK

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar utgjordes under perioden juli 2014-september 2017 av varulager, kundfordringar, övriga fordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt kassa och bank. Omsättningstillgångarna har varit relativt konstanta under perioden.

Eget kapital

Attanas egna kapital består av bundet eget kapital och fritt eget kapital. Bundet eget kapital är uppdelat på aktiekapital, ej registrerat aktiekapital, uppskrivningsfond och fond för utvecklingsutgifter. Fritt eget kapital är uppdelat på överkursfond, ej registrerat aktiekapital, balanserat resultat och årets resultat

Det egna kapitalet var negativt per den 30 juni 2016 hänförligt till återföring av tidigare aktiverat underskottsavdrag gällande uppskjuten skattefordran om knappt 1,3 MSEK. Bolaget lät KPMG genomföra en oberoende värdering av bolagets immateriella anläggningstillgångar vilket framgick av att återvinningsvärdet av dessa vida översteg det bokförda värdet varför ingen kontrollbalansräkning upprättades. Vidare genomfördes en nyemission under hösten 2016 vilken dock inte registrerades förrän i oktober 2017.

Den 31 december 2016 uppgick bolagets egna kapital 4,093 MSEK och fördelade sig på bundet eget kapital om 2,098 MSEK och fritt eget kapital om 1,995 MSEK.

Långfristiga skulder

Attanas långfristiga skulder består av skulder till kreditinstitut, vilket avser lån från Almi om 2,7 MSEK per 30 september 2017.

Företagsinteckningar avser ALMI och SEB.

Kortfristiga skulder

Attanas kortfristiga skulder består av leverantörsskulder, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. De övriga skulderna utgörs till stor del av lån till delägare uppgående till 3,9 MSEK av totalt 6,8 MSEK. Dessa lån har kvittats mot aktier i enlighet med beslut på bolagsstämman den 10 oktober.

Notera att i upprättad teaser till detta memorandum har raderna för långfristiga och kortfristiga skulder förväxlats i den kortfattade finansiella översikten.

Kassaflöde

Attanas kassaflöde under perioden juli 2014 till september 2017 utgjordes av negativt kassaflöde från den löpande verksamheten och positivt kassaflöde från finansieringsverksamheten. Kassaflödet från den löpande verksamheten utgjordes huvudsakligen av kostnader för driften av bolaget, samt investeringar i utveckling och patent och patentansökningar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten utgjordes av nyemissioner av aktier och lån från kreditinstitut, grundare och ägare.

Kapitalstruktur och annan finansiell information

Finansieringsstruktur, finansiella resurser och lånebehov

Den 30 september hade Attana ett eget kapital 2,7 MSEK och 11,1 MSEK i totala skulder varav 3,9 MSEK har kvittats mot aktier i oktober 2017. Bolaget hade ställda säkerheter i form av företagsinteckningar om 3,25 MSEK. Inga ställda säkerheter i form av ansvarsförbindelser förekom. Bolaget hade den 30 september 2017 en långfristig skuld i form av skuld till kreditinstitut om 2,7 MSEK. Bolaget har ett kapitalbehov som delvis skulle kunna tillgodoses genom ökade krediter och lån. Bolagets finansieringsmöjligheter från kreditinstitut är dock begränsade. Den 30 september uppgick bolagets likvida medel till 0,35 MSEK. Från och med den 30 september 2017 fram till tidpunkten för styrelsens godkännande av detta memorandum, har inga väsentliga förändringar skett som påverkat det egna kapitalet eller skuldsättningen.

Rörelsekapital

Attanas planerade verksamhet medför behov av finansiering. Före erbjudandet som presenteras i detta memorandum, har bolaget ej det rörelsekapital som säkerställer bolagets behov under en period om tolv månader från dagen för memorandumet. Bolagets styrelse bedömer att det kapital som krävs för att täcka drifent under den närmaste tolv månadersperioden plus det kapital som krävs för att fullfölja pågående investeringar uppgår till cirka 10 MSEK. Eftersom 10 MSEK är garanterat bedömer styrelsen att bolaget kan driva bolaget enligt planerna som beskrivs i detta memorandum.

Genomförda, pågående och framtida investeringar

Genomförda investeringar

Bolaget genomförde kontinuerligt investeringar i att upprätthålla och stärka bolagets immateriella tillgångar.

Pågående investeringar

Inga större pågående investeringar

Framtida investeringar

Under 2018 avser bolaget att tillverka ett antal analysinstrument för försäljning och för att användas i bolagets uppdragsforskning. Bolaget avser även att investera i marknadsföringsaktiviteter. Vidare är det troligt att bolaget under året kommer att byta lokaler, då området där bolaget har sina lokaler i Stockholm genomgår större förändringar. Detta kan medföra att vissa investeringar i ny utrustning av laborativ karaktär kan krävas.

Väsentliga förändringar i finansiell ställning, ställning på marknaden och framtidsutsikter

Sedan den 30 september 2017, fram till tidpunkten för styrelsens godkännande av detta memorandum har inga väsentliga förändringar inträffat vad gäller Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden, ej heller beträffande Bolagets bedömda framtidsutsikter.

Senast viktiga tendenser

Beträffande de senaste viktiga tendenserna under 2017 fram till tidpunkten för styrelsens godkännande av detta memorandum, avseende försäljning och kostnader följer bolagets verksamhet fastlagd plan. Beträffande kända tendenser avseende osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar och andra krav, åtaganden eller andra omständigheter, anser Attana att det, under 2017 fram till tidpunkten för styrelsens godkännande av detta memorandum, saknas händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bolagets finansiella ställning och affärsmöjligheter.

Skattesituation

På grund av de svårigheter som är förknippade med att prognostisera Attana resultatutveckling är det svårt att bedöma bolagets eventuella skattebelastning under de närmaste åren.

Skattemässiga förlustavdrag

Den 31 december 2016 hade Bolaget ej aktiverade ackumulerade förlustavdrag motsvarande 9,1 MSEK. Underskottsavdrag gällande uppskjuten skattefodran har inte upptagits till något värde i balansräkningen mot bakgrund av osäkerhet kring när dessa kan komma att utnyttjas. Attanas bedömning är att det inte med tillräcklig hög grad av sannolikhet är visat att förlustavdragen kan utnyttjas inom en snar framtid.

Fastigheter

Bolaget äger ingen fast egendom. Verksamheten bedrivs i hyrda lokaler.

Tidpunkter för ekonomisk information samt årsstämma

Attana lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan. Bolagets räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

Bokslutskommuniké 2017	22 februari 2018
Årsstämma 2017	7 maj 2018
Delårsrapport kvartal 1, 2018 (jan-mars)	7 maj 2018
Delårsrapport kvartal 2, 2018 (april-juni)	28 augusti 2018
Delårsrapport kvartal 3, 2018 (juli-sept)	21 november 2018
Bokslutskommuniké 2018	26 februari 2019

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet i Attana uppgår till 625 581 kr. Antalet aktier uppgår till 104 263 500. Aktiens kvotvärde uppgår till 0,006 kr. Samtliga aktier är av ett och samma slag, har lika rätt till andel i bolagets tillgångar, vinster och röstetal. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Aktiekapitalet ska enligt bolagsordningen uppgå till lägst 500 000 kr och högst 2 000 000 kr och antalet aktier ska uppgå till lägst 60 000 000 aktier och högst 240 000 000 aktier.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan bildandet.

Datum	Förändrat belopp	Summa efter ändring
2017-11-01	26 700	625 581
2017-10-25	61 587	598 881
2017-10-25	358 196	537 294
2017-10-25	30 137	179 098
2017-10-23	22 386	148 961
2013-09-16	76 575	126 575
2013-05-10	50 000	50 000

Vid fulltecknad emission enligt erbjudandet i detta memorandum tillförs bolaget totalt 150 000 kr i aktiekapital.

Aktieägaravtal eller liknande

Såvitt styrelsen, ledningen eller Attanas nuvarande aktieägare känner till finns inga aktieägaravtal i bolaget. Likaså saknas överenskommelser eller motsvarande som i framtiden skulle kunna leda till att kontrollen över bolaget förändras.

Bemyndiganden

På extra bolagsstämman den 10 oktober 2017 beslutades om bemyndigande för styrelsen i bolaget att intill årsstämman 2018 fatta beslut om emissioner av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner enligt följande. Bemyndigandet omfattar rätt för styrelsen att vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission, med eller utan befintliga aktieägares företrädesrätt, av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner, vilket kan innebära en ökning av antalet aktier med högst 20% av antalet utestående aktier vid tidpunkten för beslutet, samt att vid nyemission(er) enligt detta bemyndigande besluta att teckningsberättigad har rätt och/eller skyldighet att erlägga betalning för tecknade värdepapper med apportegendom och/eller genom kvittning av fordran mot bolaget.

Utdelningspolicy

Attana har hittills inte lämnat någon utdelning och bolagets styrelse avser heller inte att föreslå någon utdelning inom de närmsta två åren. Eventuella vinstmedel kommer istället att återinvesteras i Bolagets produktutveckling och affärsutveckling.

Ägarförhållanden före Erbjudandet

Antalet aktieägare i Attana uppgick den 30 september 2017 till 35 st. Genom utdelning till aktieägare i Dividend Sweden AB beräknas antalet aktieägare uppgå till cirka 3 500 efter avslutad utdelning.

Bolagets tio största aktieägare

Akteägare	Antal aktier	Kapital och röstandel
Tvaa AB (Teodor Aastrup)	34 837 500	33,4%
Vicama AB	15 250 000	14,6%
Capensor Capital AB	7 225 000	6,9%
Arne Nabseth	6 559 000	6,3%
Enrooth, Sebastian	5 443 000	5,2%
Gryningskust Holding AB	2 751 500	2,6%
City Capital Partners AB	2 594 000	2,5%
Sture Hallström Invest AB	2 347 000	2,3%
Schmidt, Gerald	1 582 500	1,5%
Övriga (ca 3 500)	25 674 000	24,6%
Totalt	104 263 500	100%

Ägarförhållanden efter fulltecknat Erbjudande

Tabellen nedan visar Bolagets ägarförhållanden under förutsättning av att Erbjudandet fulltecknas.

Akteägare	Antal aktier	Kapital och röstandel
Tvaa AB (Teodor Aastrup)	34 837 500	27,0%
Vicama AB	15 250 000	11,8%
Capensor Capital AB	7 225 000	5,6%
Arne Nabseth	6 559 000	5,1%
Enrooth, Sebastian	5 443 000	4,2%
Gryningskust Holding AB	2 751 500	2,1%
City Capital Partners AB	2 594 000	2,0%
Sture Hallström Invest AB	2 347 000	1,8%
Schmidt, Gerald	1 582 500	1,2%
Övriga (ca 3 500)	50 674 000	39,2%
Totalt	129 263 500	100%

Konvertibla lån, teckningsoptioner och andra finansiella instrument

Bolaget har inga emitterade konvertibla lån, teckningsoptioner eller andra finansiella instrument som, om de utnyttjades, skulle innebära en utspädningseffekt för aktieägarna i Bolaget.

Utspädningseffekter

För nuvarande aktieägare som inte tecknar sig i Erbjudandet uppstår, vid full teckning av Erbjudandet, en utspädningseffekt om 19,3 procent (beräknat som antalet aktier i erbjudandet dividerat med antalet aktier efter fulltecknat erbjudande).

Aktiebaserade incitamentsprogram

Bolaget har ej emitterat eller instiftat aktiebaserade incitamentsprogram vilka är relaterade till Bolagets aktier. Styrelsen har för närvarande inga planer på att emittera eller instifta sådana program.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sju ordinarie ledamöter. Styrelseledamöter väljs av bolagsstämman. Ledamöter i Attanas styrelse är följande fyra personer:

Arne Nabseth Styrelseordförande

Civilekonom Stockholms Universitet med 25 år i ekonomi och IT branschen som entreprenör, investerare, styrelseledamot och riskkapitalist. Lång erfarenhet från att utveckla företag och verksamheter via entreprenörskap i PCM Nordic/MAS, Applicon och Qrodo, som riskkapitalist på Ledstiernan och IT management på Philips Electronics, KPMG, Bearing Point Silicon Valley och Applicon.

Aktieinnehav i Attana: 6 965 500

Ingemar Kihlström

Har mer än 15 års erfarenhet av läkemedelsutveckling och affärsutveckling från både Astra och Pharmacia. Arbetat som analytiker och Corporate advisor inom internationell Investment banking under 8 år. Har de senaste 15 åren arbetat med styrelseuppdrag. För nuvarande, ordförande i BoMill AB, EQL Pharma AB, Ilya Pharma AB, Miris Holding AB och Spectracure AB. Ledamot i Emplicure AB, Health Invest Partners AB, Prolight Diagnostics AB och Respiratorius AB.

Aktieinnehav i Attana: 0

Gerald Schmidt

Lång erfarenhet från försäljning och strategisk affärsutveckling inom läkemedelsindustrin. Tidigare försäljningschef för Biacore när bolaget växte kraftigt, VP Perkin Elmer och ansvarig för försäljning i Europa, Mellanöstern, Afrika och Indien, GE Healthcare försäljningsansvarig bl a Europa, Afrika och Mellanöstern.

Aktieinnehav i Attana: 1 282 500

Teodor Aastrup

VD och grundare av Attana. Lång erfarenhet från att definiera och utforma utvecklings-, produkt- och kommersiella strategier. Tekn Dr KTH, Civ Ing fysik Uppsala Universitet. Tidigare ansvarig för kemiska analyser vid Scania, produktutvecklare vid Biosensor Applications AB. Baserat på teknik utvecklad under sin tid som doktorand vid KTH och erfarenheter från Scania grundade Teodor Attana och har lett bolagets tekniska och kommersiella utveckling sedan dess.

Aktieinnehav i Attana: 34 837 500 genom bolaget TVAA AB

Ledande befattningshavare

Teodor Aastrup VD

Se Styrelse

Thomas Ljungberg Försäljningschef

25 års erfarenhet inom sales i Life Science, från Beckman Coulter Hereaus och Attana. B.Sc från Chalmers. Erfarenhet av såväl försäljning av kapitalutrustning som förbrukningsvaror samt nyetablering. Ansvarig inom försäljning Norden hos Beckman Coulter Jan 2014-Jan 2017. Säljare på Attana 2007-2013.

Aktieinnehav i Attana: 659 000

Anders Ulrikson CFO

25 års erfarenhet inom ledarskap och ekonomisk administration och grundare av JAU Consultants AB. Jur.kand Stockholms Universitet samt Auktoriserad redovisningskonsult.

Aktieinnehav i Attana: 100 000

Samuel Altun COO

MSc. från Stockholms universitet. 7 år inom Attana; först som applikationsspecialist, sedan som Support Manager, numera COO sedan oktober 2017.

Aktieinnehav i Attana: 0

Revisor

Bolagets revisor är Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB, med auktoriserade revisorn Petter Gustafsson (född 1965) som huvudansvarig revisor. Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB har varit revisor i Bolaget sedan december 2016. Adressen till revisorn återfinns i slutet av Memorandumet.

Övriga upplysningar om styrelsen och ledande befattningshavare

Styrelsens ledamöter valdes på årsstämman den 9 maj 2017 för tiden intill årsstämman 2018. Inga särskilda överenskommelser finns med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilka styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har valts eller tillsatts. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget om förmåner efter att uppdraget upphört, utöver eventuellt avgångsvederlag enligt anställningsavtal.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, har under de senaste fem åren varit ställ-

företrädande i bolag som försatts i konkurs eller likvidation eller varit inblandad i konkursförvaltning. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktion hos ett bolag.

Attana har ej lämnat lån, ställt garantier, lämnat säkerheter eller ingått borgensförbindelser till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person. Förutom vad som beskrivs i avsnittet "Intressekonflikter och transaktioner med närstående" på sidan 55 föreligger inte heller några intressekonflikter eller transaktioner med närstående varmed styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med bolagets intressen. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås genom kontakt med Attanas huvudkontor.

Ägar- och bolagsstyrning

Lagstiftning och svensk kod för bolagsstyrning

Bolagets verksamhet är baserad på aktiebolagslagen, årsredovisningslagen samt andra relevanta lagar och regelverk. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier handlas på NGM Noridic MTF och således kommer Koden inte vara obligatorisk för Attana. Bolagets styrelse kommer dock att noggrant att följa den praxis som utvecklas avseende Koden och avser att tillämpa Koden i de delar som kan bedömas ha relevans för Attana och dess aktieägare.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ och det forum där aktieägarna kan utöva inflytande över Bolaget. Varje aktieägare har rätt att delta och utöva rösträtt för sina aktier vid bolagsstämman. En aktieägare som inte personligen kan närvara vid bolagsstämman får utöva sin rätt genom ett ombud. Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Årsstämmans uppgifter regleras i aktiebolagslagen. Genom omröstning på årsstämman beslutas bland annat om styrelsens sammansättning, förändringar i bolagsordningen samt andra förekommande ärenden. Bolagets aktier är av ett och samma slag. Beslut som fattas på årsstämman fattas i enlighet med aktiebolagslagens bestämmelser kring majoritetens storlek. Styrelsen och revisorerna liksom representanter från bolagsledningen är normalt närvarande för att kunna besvara frågor.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltning i enlighet med den svenska aktiebolagslagen och utser verkställande direktör. Styrelsens arbete följer en fastställd arbetsordning och verkställande direktörens arbete regleras i en särskild instruktion. Idag består Attanas styrelse av fyra styrelseledamöter. De nuvarande ägarna och styrelsen anser att Bolagets nuvarande storlek inte ställer krav på att nomineringskommitté, ersättningskommitté eller revisionskommitté utses.

Ersättningar

Externa styrelseledamöter erhåller ett basbelopp i arvode. Revisorn arvorderas enligt löpande räkning.

Pensionsavtal och sjukförsäkring

Utöver lagstadgade pensioner erhåller bolagets anställda sjukförsäkring och pension enligt bolagets policy.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Attana tillämpar sedvanliga konsult- och anställningsavtal.

Rätt till förmån efter uppdragets avslutande

Det föreligger inget avtal mellan Attana och någon styrelseledamot om rätt till arvode, lön eller pension för styrelseuppdraget utöver styrelsearvodet och det föreligger ingen rätt till ersättning om ledamoten, på grund av eget val eller på grund av bolagsstämmas beslut, frånträder uppdraget i förtid. I konsultavtalet med Bolagets verkställande direktör finns sedvanlig sekretessbestämmelse.

Legala frågor och övrig information

Associationsform

Attana AB är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades den 10 maj 2013 och har bedrivit verksamhet under firma Attana AB sedan 28 juni 2013. Bolagets organisationsnummer är 556931-4106. Bolaget skall bedriva verksamhet inom utveckling, produktion och försäljning av biokemiska analysinstrument och uppdragsforskning där till hörande konsultverksamhet samt idka därmed förenlig verksamhet. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm. Bolaget har besöksadress: Greta Arwidssons väg 21, SE-114 19 Stockholm. Bolaget telefonnummer är: 08-410 200 00 och Bolagets webbplats är www.attana.com.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana ärenden som bolaget känner till kan uppkomma) och som haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning och lönsamhet.

Väsentliga avtal för verksamheten

Attana anser att följande avtal är de mest väsentliga för verksamheten.

Samarbetsavtal

Bolaget samarbetar med flera olika bolag både inom produktion och utveckling. Dock är samtliga dessa i enlighet med bolagets ISO-certifierade kvalitetsrutiner ersättningsbara.

Distributionsavtal

HVD LifeScience

Immateriella rättigheter

Asset transfer agreement 28 juni med före detta Attana AB 556630-4449 som överlåter samtliga immaterial rättigheter till bolaget.

Varumärkesskydd

Attana registrerar inte varumärken annat än bolagsnamnet. Däremot markerar Attana varumärken med TM symbol vilket bolaget anser ger ett tillräckligt skydd givet kostnaderna för alternativen. För närvarande använder Attana följande varumärken.

Attana Cell 200, Attana A200, Attana A100, Attana 100, Attester, LNB, COP1.

Övrigt

Därutöver innehar Attana domännamnen Attana.se och Attana.com.

Försäkringssituation

Attana har tecknat sedvanliga företagsförsäkringar hos försäkringsbolaget IF. Den kombinerade företagsförsäkringen omfattar egendom, avbrott, verksamhetsansvar, produktansvar, rättsskydd och olycksfall. Därtill har Bolaget tjänstereseförsäkring hos Europeiska ERV. Vidare har bolaget en specialansvarsförsäkring för uppdragsforskningsverksamheten hos Chubb Group of Insurance Companies. Styrelsen bedömer att Bolagets försäkringskydd är tillfredställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

Intressekonflikter och transaktioner med närstående

Tre av styrelseledamöterna har ekonomiska intressen i form av aktieinnehav i Bolaget. Bolagets VD sitter i styrelsen. TVAA AB fakturerar bolaget för VD-ersättning samt konsultuppdrag.

Anställnings- och konsultavtal

Attana tillämpar sedvanliga anställnings- och konsultavtal.

Principer för internprissättning

Koncernförhållande råder ej. Internfakturerering förekommer således ej.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion m m

Kopior av alla rapporter, bolagsordning och historisk finansiell information och som till någon del ingår eller hänvisas till i Memorandum, kan under Memorandumets giltighetstid granskas i pappersform på Attanas kontor, adress: Greta Arwidssons väg 21, SE-114 19 Stockholm, på vardagar efter överenskommen tid. Reviderade årsredovisningar inklusive revisionsberättelser avseende räkenskapsåren 2014, 2015 och 2016 samt oreviderade räkenskaper avseende delårsrapporten för perioden jan – september 2017 och detta Memorandum finns även tillgängligt på Bolagets hemsida www.attana.com.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Övrigt

Verkställande direktören ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av erbjudandet hos Bolagsverket och Euroclear.

Handlingar som införlivas i detta Memorandum

Den fullständiga historiska, finansiella informationen i detta Memorandum, införlivas genom hänvisning till följande dokument:

- Attana AB:s Årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 juli 2014 – 30 juni 2015.
- Attana AB:s Årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 juli 2015 – 30 juni 2016.
- Attana AB:s Årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 juli 2016 – 31 december 2016
- Attana AB:s oreviderade delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2017.

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen omfattar inte värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet och inte heller de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av företag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på aktieägarens speciella situation. Varje aktieägare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Obegränsat skattskyldiga i Sverige

Fysiska personer

Skatt på utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning på marknadsnoterade aktier i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden AB eller, när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av den svenska förvaltaren.

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas utan begränsning i tid och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår.

Begränsat skattskyldiga aktieägare

Skatt på utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad för aktieägare bosatta i andra jurisdiktioner genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare 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. Aktieägare kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Bolagsordning för Attana AB

Org nr 556931-4106

§1 FIRMA

Bolagets firma är Attana AB. Bolaget är publikt.

§2 SÄTE

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

§3 VERKSAMHET

Aktiebolaget ska bedriva verksamhet inom utveckling, produktion och försäljning av biokemiska analysinstrument och uppdragsforskning där till hörande konsultverksamhet, samt idka därmed förenlig verksamhet.

§4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 kr och högst 2 000 000 kr.

§5 ANTAL AKTIER

Antalet aktier ska vara lägst 60 000 000 stycken och högst 240 000 000 stycken.

§6 STYRELSE

Styrelsen ska bestå av minst tre (3) och högst sju (7) ordinarie styrelseledamöter.

§7 REVISORER

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor.

§8 KALLELSE

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§9 ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMAN

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller flera justeringsmän
4. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut angående
 - a. Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
 - b. Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
8. Fastställande av arvode till styrelsen och revisorerna.
9. Val av
 - a. Styrelseledamöter och eventuella suppleanter
 - b. Revisorer när så ska ske
10. Annat ärende som ska tas upp på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§10 RÄKENSKAPÅR

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

§11 AVSTÄMNINGSBOLAG

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap, 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 följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Denna bolagsordning har antagits vid extra bolagsstämma 10 oktober 2017



attana
research services and systems

Attana AB

Greta Arwidssons V. 21
SE-114 19 Stockholm
SWEDEN
Telefon: 08-410 200 00
ir@attana.com

Adresser

Emissionsinstitut

Eminova Fondkommission AB

Biblioteksgatan 3
SE-111 46 Stockholm
Telefon: 08-684 211 00

Revisor

Carlsson & Partners Revisionsbyrå AB

Drottninggatan 99
113 60 Stockholm
Huvudansvarig revisor:
Petter Gustafsson

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63
SE-111 64 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00

Marknadsplats

Nordic Growth Market NGM AB

Mäster Samuelsgatan 42
SE-111 57 Stockholm
Telefon: 08-566 390 00

