

ÆGIRBIO



Inbjudan till teckning av units i Aegirbio AB inför notering på Nasdaq First North Growth Market

JUNI 2020

WARNING! Finansinspektionen godkände detta prospekt den 29 maj 2020. Prospektet är giltigt i 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämpligt efter utgången av prospektets giltighetstid.

eminova
PARTNERS


Nordnet

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Vissa definitioner

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att styrelsen i Aegirbio AB ("Aegirbio" eller "Bolaget"), med stöd av bemyndigande från en årsstämma den 3 februari 2020, har beslutat om ett erbjudande till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt att teckna högst 2 000 000 Units i Aegirbio i enlighet med villkoren i detta Prospekt, alternativt 2 300 000 Units vid full övertilldelning, samt Bolagets ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market ("Erbjudandet"). Med "Aegirbio" eller "Bolaget" avses Aegirbio AB, org.nr. 559222-2953, ett svenskt publikt aktiebolag. Eminova Partners AB ("Eminova Partners") är Aegirbios finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Vid hänvisningar till "Nasdaq First North Growth Market" eller "First North" avses, en så kallad handelsplattform eller MTF som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. Vid hänvisning till "Euroclear Sweden" åsyftas Euroclear Sweden AB som är kon托förande institut. Vid hänvisningar till "LifeAssays" avses LifeAssays AB (publ), med org.nr. 556595-3725. "Abreos" eller "Abreos Biosciences" avses Abreos Biosciences Inc, "Abreos Sweden" avses Abreos Inc:s helägda dotterbolag Abreos Sweden AB, org.nr 559252-9134, "Magnasense" avses LifeAssays helägda dotterbolag Magnasense Technologies Oy, org. Nr. 2336219-4. "Unit" avser det emitterade värdepapperet innehållande en (1) aktie och en (1) teckningsoption (TO1). "Teckningskurs" avser teckningskursen om 7,50 SEK per Unit. "Optionskurs" avser teckningskursen för (1) ny aktie om 9,00 SEK med stöd av en (1) teckningsoption (TO1) under 26 juni 2020-26 mars 2021.

Prospektet är upprättat som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som är behörig myndighet enligt Prospektförordningen, i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen bör inte betraktas som något slags stöd för Aegirbio och innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga., eller att Finansinspektionen uttalar sig om kvaliteten på de värdepapper som erbjuds inom ramen för Erbjudandet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning huruvida det är lämpligt att investera i Erbjudandet. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

Aegirbio har inte vidtagit och kommer inte vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten och någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga aktier får erbjudas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där/om sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Anmälan om förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet, eller önskar att investera i Aegirbio, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Aegirbio förbehåller sig rätten att, efter eget bestämmande, ogiltigförklara aktieteckning/anmälan om aktieteckning som Aegirbio, eller dess rådgivare, anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler

eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Aegirbio har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

Framåtriktade uttalanden och resultatprognos

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror", eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från resultaten, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Varken Bolaget eller Eminova Partners kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsutredning och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som antagits i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller skador.

Efter Prospektets offentliggörande åtar sig varken Bolagets eller Eminova Partners, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Aegirbios verksamhet och den marknad som Aegirbio är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges där är erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Varken Aegirbio eller Eminova Partners har verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten, i den bransch- och marknadsinformation som återges i Prospektet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågas.

Prospektet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Aegirbio baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer eller institutioner. Aegirbio anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilken Bolaget verkar som Aegirbios ställning inom branschen.

Informationen från tredje man har återgetts korrekt och, såvitt Aegirbio känner till och kan utöna av sådan information, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilsedandande.

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Styrelsen för Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier och teckningsoptioner på First North. Upptagande till handel på First North är villkorat av godkännande av Nasdaq Stockholm samt förutsätter att erforderlig ägarspridning uppnås. Nasdaq First North Growth Market är en MTF-plattform registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65), så som det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma bestämmelser som emittenter på en reglerad huvudmarknad, såsom definierats i EU-lagstiftningen (implementerad i nationell rätt). De lyder istället under en mindre omfattande uppsättning av regler som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken med att investera i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid investering i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter med aktier noterade för handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq Stockholm AB godkänner ansökan om upptagande till handel. Eminova Fondkommission AB är utsett till Certified Adviser för Aegirbio AB vid kommande notering på Nasdaq First North Growth Market, förutsatt att kraven för notering är uppfyllda.

Presentation av finansiell information

Aegirbios reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2019, vilken har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), samt kvartalsrapporten för Q1 2020 som översiktligt granskats av Bolagets revisor, införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Om inget annat uttryckligen anges har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Prospektet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets interneredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK"), om inte annat anges. "TSEK" står för tusen svenska kronor, "MSEK" står för miljoner svenska kronor, "USD" står för amerikanska dollar, "MUSD" står för miljoner amerikanska dollar."

Rådgivare

Eminova Partners är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet rörande Aegirbio härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Advokatfirman Lindahl KB från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Aegirbio och avseende andra direkt eller indirekt ekonomiska konsekvenser till följd av investeringens eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter från Prospektet. Eminova Fondkommission AB agerar även emissionsinstitut i Erbjudandet.

Innehållsförteckning

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE	13
VERKSAMHETSBESKRIVNING OCH MARKNADSÖVERSIKT	15
RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE	27
RISKFAKTORER	28
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPREN	31
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	33
FÖRETAGSSTYRNING	39
FINANSIELL INFORMATION	44
INFORMATION OM AKTIEÄGARE OCH VÄRDEPAPPERSINNEHAVARE	47
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	50

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den informationen som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Aegirbio elektroniskt via Bolagets webbplats, (www.aegirbio.com), eller erhållas av Bolaget i pappersformat via Bolagets huvudkontor med adress: c/o LifeAssays AB, Sölvegatan 43 A, SE-223 70 Lund, Sverige. De delar av dokumentet som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Aegirbios eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på Aegirbios eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Införlivade via hänvisning:

- Aegirbios årsredovisning för räkenskapsåret 2019 (resultaträkning s.4, balansräkning s.5, kassaflödesanalys s.6 och noter s.7) med tillhörande revisionsberättelse för räkenskapsåret 2019 på s.10.¹
- Aegirbios kvartalsrapport för Q1 2020 (resultaträkning s. 4, balansräkning s.5, kassaflödesanalys s.6) med tillhörande granskningsrapport för Q1 2020 på s. 8 ²

^{1,2} <https://aegirbio.com/investor-relations/reports-results/>

Sammanfattning

INLEDNING

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Aegirbio med kortnamn AEGIR ISIN-kod: SE0014401121 Aegirbio TO1 med kortnamn AEGIR TO1 ISIN-kod: SE0014428926
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Namn: Aegirbio AB Adress: LifeAssays AB, Sölvegatan 43 A, SE-223 70 Lund, Sverige Besöksadress: c/o LifeAssays AB, Sölvegatan 43 A, SE-223 70 Lund, Sverige Telefon: +46 46 286 5400 Hemsida: (www).aegirbio.com Organisationsnummer: 559222-2953 LEI-kod: 549300MWGS283WZLY110
1.3	Namn och kontaktuppgifter för den behöriga myndigheten som godkänt Prospektet	Den behöriga myndighet som godkänt Prospektet är Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, tel 08-408 980 00, (www).fi.se
1.4	Datum för godkännande av Prospektet	Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 29 maj 2020.
1.5	Meddelanden	Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet (" Prospektet "). Alla beslut om att investera i värdepappren bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat denna sammanfattning (inklusive översättningar), men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperna.

NYCKELINFORMATION OM AEGIRBIO

2.1	Om Aegirbio	<p>Aegirbio, org.nr. 559222-2953, är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat i Sverige enligt svensk rätt. Verksamheten regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades den 26 september 2019 i Sverige och registrerades av Bolagsverket den 14 oktober 2019. Bolagets verkställande direktör är Martin Linde.</p> <p>Kontrollerande aktieägare</p> <p>I nedan tabellen nedan framgår kontrollerande aktieägare i Bolaget.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Namn</th><th>Antal aktier</th><th>Andel av kapital och röster (%) (cirka)</th></tr></thead><tbody><tr><td>LifeAssays AB (publ)</td><td>3 125 000</td><td>46,6</td></tr><tr><td>Abreos Sweden</td><td>3 125 000</td><td>46,6</td></tr></tbody></table> <p>Aktieägaravtal m.m.</p> <p>Det finns ett aktieägaravtal som ingicks mellan LifeAssays och Abreos i november 2019, vilket tillträdde av Abreos Sweden i maj 2020 i samband med överlåtelse av aktierna i Bolaget från Abreos Biosciences till Abreos Sweden. Aktieägaravtalet innehåller sedvanliga klausuler rörande överlåtelse av aktier. Aktieägaravtalet kommer upphöra utan föregående uppsägning i samband med första dag för handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Utöver nämnda aktieägaravtal känner styrelsen inte till att det finns några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.</p> <p>Huvudsaklig verksamhet</p> <p>Det övergripande föremålet för Bolagets verksamhet är att vara aktiva på marknaden inom biologiska läkemedel genom att erbjuda verktyg för att korrekt ställa in behandlingen av biologiska läkemedel för högre effektivitet, lägre kostnader samt mindre risk för svåra biverkningar. Basen utgörs av LifeAssays patientnära ("Point-of-care") teknik för diagnostiska test MagniaReader samt Abreos Biosciences patenterade teknologi Veritope, som optimerar dosering av biologiska läkemedel.</p>	Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%) (cirka)	LifeAssays AB (publ)	3 125 000	46,6	Abreos Sweden	3 125 000	46,6
Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%) (cirka)									
LifeAssays AB (publ)	3 125 000	46,6									
Abreos Sweden	3 125 000	46,6									

2.2	Finansiell nyckelinformation	<p>Den finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt avseende räkenskapsåret 2019-10-14 – 2019-12-31 är hämtad från Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2019, vilken har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) samt har reviderats av Bolagets revisor. Kvartalsrapporten för Q1 2020 har översiktligt granskats av Bolagets revisor. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets revisionsberättelse för 2019 samt Granskningsrapport Q1 2020, som införlivats i Prospektet genom hänvisning. Belopp i detta avsnitt kan i en del fall ha avrundats, vilket gör att summeringarna inte alltid är exakta.</p> <p>Resultaträkning i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(SEK)</th> <th>Reviderat 2019</th> <th>Ej reviderat Q1 2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>NETTOOMSÄTTNING</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>RÖRELSERESULTAT (EBIT)</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>PERIODENS RESULTAT</td> <td>-62</td> <td>-1 283 000</td> </tr> </tbody> </table> <p>Balansräkning i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(SEK)</th> <th>Reviderat 2019</th> <th>Ej reviderat 2020-03-31</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>SUMMA TILLGÅNGAR</td> <td>951 063</td> <td>4 083 000</td> </tr> <tr> <td>SUMMA EGET KAPITAL</td> <td>850 938</td> <td>3 351 000</td> </tr> </tbody> </table> <p>Kassaflödesanalys i sammandrag</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>SEK)</th> <th>Reviderat 2019</th> <th>Ej reviderat Q1 2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</td> <td>-62</td> <td>- 1 196 000</td> </tr> <tr> <td>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGS-VERKSAMHETEN</td> <td>-</td> <td>- 1 739 000</td> </tr> <tr> <td>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGS-VERKSAMHETEN</td> <td>-</td> <td>3 783 000</td> </tr> </tbody> </table>	(SEK)	Reviderat 2019	Ej reviderat Q1 2020	NETTOOMSÄTTNING	-	-	RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-	-	PERIODENS RESULTAT	-62	-1 283 000	(SEK)	Reviderat 2019	Ej reviderat 2020-03-31	SUMMA TILLGÅNGAR	951 063	4 083 000	SUMMA EGET KAPITAL	850 938	3 351 000	SEK)	Reviderat 2019	Ej reviderat Q1 2020	KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-62	- 1 196 000	KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGS-VERKSAMHETEN	-	- 1 739 000	KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGS-VERKSAMHETEN	-	3 783 000
(SEK)	Reviderat 2019	Ej reviderat Q1 2020																																	
NETTOOMSÄTTNING	-	-																																	
RÖRELSERESULTAT (EBIT)	-	-																																	
PERIODENS RESULTAT	-62	-1 283 000																																	
(SEK)	Reviderat 2019	Ej reviderat 2020-03-31																																	
SUMMA TILLGÅNGAR	951 063	4 083 000																																	
SUMMA EGET KAPITAL	850 938	3 351 000																																	
SEK)	Reviderat 2019	Ej reviderat Q1 2020																																	
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-62	- 1 196 000																																	
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGS-VERKSAMHETEN	-	- 1 739 000																																	
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGS-VERKSAMHETEN	-	3 783 000																																	
2.3	Huvudsakliga risker för Aegirbio	<p>Beroende av nyckelpersoner</p> <p>Bolaget är nybildat och har en begränsad organisation. Aegirbio är i stor utsträckning beroende av ett antal befintliga nyckelpersoner, dels i sin egen ledning dels nyckelpersoner hos Bolagets två större aktieägare Abreos Biosciences (indirekt aktieägare via det helägda dotterbolaget Abreos Sweden) respektive LifeAssays helägda dotterbolag Magnasense Technologies Oy ("Magnasense") som är innehavare av de patent och den teknologi som Bolaget baserar sin verksamhet på. LifeAssays har för avsikt att avyttra bolagets veterinärverksamhet under 2020 och det finns därigenom en risk att LifeAssays och Magnasense genom avyttringen kan komma att tappa nyckelpersoner.</p> <p>Aegirbios förmåga att behålla kvalificerade medarbetare är av betydelse för att säkerställa kompetensnivån i Bolaget. En eventuell förlust av någon nyckelperson kan medföra att Bolagets produktutveckling och kommersialisering av produkter kan komma att fördröjas eller fördyras. Bolaget är på grund av den begränsade organisationen även beroende av att rekrytera ett antal nya nyckelpersoner. Om Bolaget inte lyckas knyta för verksamheten viktiga resurser till Bolaget kan detta få en negativ inverkan på Bolagets framtida intjäningsförmåga och således leda till mindre intäkter. Aegirbio bedömer att sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha medelhög negativ verkan på Bolagets försäljning och innebära att Bolagets tillgångar tillskrivs ett lägre värde.</p>																																	

2.3	Huvudsakliga risker för Aegirbio forts.	<p>Beroende av licensavtal</p> <p>Aegirbio har ingått ett licensavtal med Abreos och Magnasense (LifeAssays helägda dotterbolag). Enligt avtalet upplåter Abreos och Magnasense till Aegirbio en exklusiv och global licens till en del av Abreos respektive Magnasenses patent, teknik och teknisk know-how (gemensamt den "Licenserade Tekniken"). Licensavtalet är nödvändigt för Aegirbios verksamhet och föreskriver bland annat att Aegirbio ska erlägga royalties uppgående till ett belopp motsvarande fyra procent av Bolagets årliga intäkter hänförliga till produkterna och tjänsterna. Om Bolaget inte har likvida medel att erlägga sådana royalties finns det en risk att Abreos och Magnasense säger upp licensavtalet till omedelbart upphörande. Om licensavtalet upphör att gälla skulle det nödvändiggöra en kostsam omstrukturering av Bolagets verksamhet och resultera i minskade försäljningsintäkter. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att de kostnader och uteblivna intäkter som risken, om den förverkligas, skulle ha en hög inverkan på Bolaget.</p> <p>Beroende av immateriella rättigheter</p> <p>Aegirbio är beroende av immateriella rättigheter, inledningsvis av den Licenserade Tekniken. Den bransch som Aegirbio verkar inom styrs av en snabb teknisk utveckling. Det finns därför en risk att ny teknik och produkter utvecklas som kringgår eller ersätter den Licenserade Tekniken. Det skulle kunna minska Bolagets försäljningsintäkter och minska värdet på Bolagets tillgångar. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle de minskade försäljningsintäkterna ha en medelhög inverkan på Bolaget.</p> <p>Marknadstillväxt</p> <p>Bolaget planerar att under de kommande åren expandera genom att etablera dess produkter i nya länder och regioner. En produktetablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Bolagets etablering i USA kan komma att påverkas negativt om försäkringsbolag i USA helt, eller delvis, vägrar utbetala ersättning för tester genomförda med Bolagets produkter. Aegirbio bedömer sannolikheten för att det senare inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, kan öka Bolagets administrativa kostnader för produktetablering och minska försäljningsintäkter från en sådan etablering i sådan utsträckning att det kan ha en medelhög inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.</p>
-----	---	--

NYCKELINFORMATION OM BOLAGETS VÄRDEPAPPER

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenad med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>Allmän information</p> <p>I enlighet med föreliggande Erbjudandet omfattar emissionen högst 2 000 000 Units motsvarande en emissionslikvid om cirka 15 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldela upp till ytterligare 300 000 Units motsvarande ytterligare cirka 2,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader i en så kallad övertilldelningsemission.</p> <p>De Units Erbjudandet avser emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i SEK. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0014401121.</p> <p>Teckningsoptioner (TO1) som emitteras med anledning av Erbjudandet ger innehavaren rätt att, under perioden 26 juni 2020–26 mars 2021, med stöd av en teckningsoption (TO1), teckna en ny aktie i Aegirbio till en kurs om 9,00 SEK. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0014428926 och kommer tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor för teckningsoptioner (TO1) hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner TO1 i Aegirbio AB" som återfinns på Bolagets hemsida (www.aegirbio.com).</p> <p>Rösträtt</p> <p>Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.</p> <p>Företrädesrätt till nya aktier m.m.</p> <p>Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p>
-----	--	---

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenad med värdepapperen och utdelningspolicy forts.	<p>Rätt till utdelning och behållning vid likvidation Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige.</p> <p>Utdelningspolicy Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Aegirbio befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. För närvarande har därför styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom de närmaste åren. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåret 2019.</p>
3.2	Plats för handel	<p>Aegirbio AB har vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande bedömts uppfylla noteringskrav på Nasdaq First North Growth Market med förbehåll för att Bolaget ansöker om notering och uppfyller sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier och teckningsoptioner. Bolagets styrelse avser att påbörja handel av Bolagets aktier och teckningsoptioner på Nasdaq First North Growth Market den 26 juni 2020.</p>
3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Värdepapperna omfattas inte av några garantier.</p>
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Risk för utspädning vid framtida emissioner Aegirbio kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Bolaget som är i expansionsfas är beroende av tillskjutet kapital från såväl befintliga ägare som nya investerare. Vidare kan Aegirbio behöva göra investeringar i exempelvis teknologi och skaffa ytterligare medel exempelvis genom emission av aktier, aktierelaterade instrument eller skuldebrev. Det finns en risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en risk för att Bolagets aktieägares ägarandel kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Om dessa risker skulle realiseras kan de få väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och/eller priset på aktierna. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den skulle förverkligas, ha en medelhög inverkan för ägaren av aktien.</p> <p>Likviditet i Bolagets aktie Bolagets aktie har vid tidpunkten för prospektets offentliggörande bedömts uppfylla noteringskrav för notering av Nasdaq First North Growth Market om (i) Nasdaq First North Growth Market spridningskrav uppfylls efter Erbjudandet och (ii) Bolaget tillförs minst 15 MSEK (cirka 100 procent av Erbjudandet) för nyemissionens genomförande uppnås. Om de nämnda villkoren inte uppfylls kan det medföra svårigheter för aktieägare i Bolaget att avyttra sina aktier på acceptabla villkor. Även om Bolagets aktie noteras på Nasdaq First North Growth Market finns det en risk för att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte blir varaktig vilket kan medföra svårigheter för aktieägarna att sälja sina aktier och det finns en risk för att kursen på Aegirbios aktier kan komma att sjunka under kursen i Erbjudandet. Det finns en risk att de som väljer att teckna nya aktier i Erbjudandet inte kan sälja sina aktier till ett för innehavaren godtagbart pris, eller överhuvudtaget, vid någon tidpunkt. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för ägaren av aktien.</p> <p>Risk relaterat till Bolagets möjlighet att lämna utdelning Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Aegirbio befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. För närvarande har därför styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom de närmaste åren. Möjligheten för Aegirbio att betala utdelningar i framtiden beror på ett antal faktorer, såsom framtida intäkter, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Aegirbio kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Aegirbios aktieägare kan komma att besluta om att inte betala utdelningar vilket innebär att aktieägare inte kommer att erhålla någon direktavkastning därtill kan aktiekursen komma att påverkas negativt. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för ägaren av aktien.</p>

INFORMATION OM ERBJUDANDET

4.1	Villkor och tidsplan för Erbjudandet	<p>Erbjudandet</p> <p>Erbjudandet omfattar högst 2 000 000 Units motsvarande en emissionslikvid om cirka 15 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldela upp till ytterligare 300 000 Units motsvarande ytterligare cirka 2,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader i en så kallad övertilldelningsemission.</p> <p>Allmänna villkor</p> <p>Unit</p> <p>En Unit (1) innehåller en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO1).</p> <p>Teckningskurs per Unit</p> <p>Teckningskursen är 7,50 SEK per Unit, det vill säga 7,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna (TO1) erhålls vederlagsfritt.</p> <p>Teckningskurs vid teckning av aktie genom TO1 ("Optionskurs")</p> <p>Teckningskursen är 9,00 SEK för en (1) ny aktie som tecknas med stöd av en (1) teckningsoption (TO1) under perioden 26 juni 2020-26 mars 2021.</p> <p>Förväntad tidsplan för Erbjudandet</p> <p>Teckningstid</p> <p>Teckningstiden för Units är från och med 1 juni 2020 till och med 15 juni 2020. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 15 juni 2020.</p> <p>Utspädning</p> <p>Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka med 2 000 000 från 6 700 878 till 8 700 878, vilket motsvarar en utspädning om cirka 23,0 procent av kapital och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna hos Bolagsverket. När ersättningar inom ramen för lämnade garantier sker kan ytterligare maximalt 160 000 Units emitteras, vilket ger en total utspädning om cirka 24,4 procent beräknat på samma sätt. Vid full övertilldelning om ytterligare 300 000 Units inkluderad lämnad garantiersättning kommer utspädningen istället uppgå till cirka 26,9 procent. Vid fulltecknat Erbjudande, lämnad garantiersättning och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i mars 2021 blir utspädningen cirka 39,2 procent exklusive eventuell övertilldelning, respektive cirka 42,3 procent inklusive full övertilldelning.</p> <p>Utnyttjas därtill samtliga emitterade teckningsoptioner inom ramen för teckningsoptionsprogram till styrelsen och VD i Bolaget kan ytterligare högst 870 084 aktier tillkomma vilket innebär en utspädning om högst cirka 11,5 procent baserat på antalet aktier i Bolaget i dag i jämförelse med detta antal ökat med aktier som tillkommer genom utnyttjandet av dessa optioner. Vid fulltecknat Erbjudande, fullt utnyttjad och tecknad övertilldelning, lämnad garantiersättning, fullt utnyttjande av teckningsoptionerna emitterade som del av Units samt teckningsoptioner emitterade som del av teckningsoptionsprogram blir utspädningen cirka 46,4 procent.</p> <p>Kostnader för Erbjudandet</p> <p>Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 2,5 MSEK, huvudsakligen bestående av ersättningar till rådgivare i anslutning till Erbjudandet. För det fall övertilldelningen utnyttjas fullt ut tillkommer ytterligare sammanlagt cirka 0,124 MSEK i emissionskostnader, vilket för det maximala emissionsbeloppet om 17,25 MSEK skulle innebära totala emissionskostnader om cirka 2,6 MSEK. För det fall de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut tillkommer emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK, alternativt emissionskostnader om cirka 1,1 MSEK i det fall övertilldelning skett och teckningsoptionerna nyttjas fullt ut.</p> <p>Kostnader som åläggs investerare</p> <p>Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.</p>
-----	--------------------------------------	---

4.2	Motiv till erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>Motivet för Erbjudandet är att fortsätta utveckla Aegirbio till ett marknadsdrivet bolag, i ett första steg genom fortsatt kommersialisering av Bolagets första produkt MoNATor. MoNATor är en testservice för laboratorietest (LDT) avsedd för marknaden i USA, som i ett första steg kommersialiseras på det biologiska läkemedlet Tysabri, som används vid behandling av sjukdomen Multipel Skleros. Försäljningen av MoNATor för Tysabri inleddes i USA under första kvartalet 2020. Parallellt skall ytterligare test på MoNATor tas fram som LDTs, däribland för läkemedlet Herceptin mot bröstcancer under 2020, vilket ska föras vidare till den europeiska marknaden som patientnära test (POC), i slutet av 2021 enligt plan. Övriga tester kommer att tas till marknaderna i USA och Europa de kommande åren vilket skall säkra Bolagets långsiktiga tillväxt.</p> <p>Med bakgrund av detta har ledning och styrelse i Aegirbio med stöd av de två största ägarna i Bolaget, Abreos Biosciences (indirekt aktieägare via det helägda dotterbolaget Abreos Sweden) och LifeAssays, ansett att det är en lämplig tidpunkt att bredda aktieägarbasen och ansöka om en notering på Nasdaq First North Growth Market. Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om upptagande av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market där första handelsdag uppskattas till den 26 juni 2020. En notering på Nasdaq First North Growth Market ger vidare Bolaget en bredare aktieägarbas och möjliggör en ökad tillgång till den svenska kapitalmarknaden - samt är den handelsplats som AegirBio bedömer bäst passar framtida ambitioner att växa internationellt med Europa och USA som bas, både vad gäller verksamheten och kretsen av investerare.</p> <p>Ovanstående kommersialisering ställer krav på förstärkning av rörelsekapital, vilket är ett motiv till emissionen. Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Befintliga likvida medel bedöms täcka Aegirbios rörelsekapitalbehov inklusive planerade investeringar till och med juni 2020. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 11,7 MSEK givet nuvarande affärsplan. Under förutsättning att Erbjudandet tecknas fullt ut kommer Erbjudandet att tillföra Bolaget cirka 15 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet. Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet uppskattas till 2,5 MSEK, vilket resulterar i en nettolikvid på 12,5 MSEK om Erbjudandet fulltecknas.</p> <p>Nettolikviden avses i huvudsak att användas enligt följande procentuella fördelning:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Kommersialisering (60%): Redan från dag ett kommer Aegirbio fortsatt expandera verksamheten mot kunder i USA för behandling av den neurologiska sjukdomen Multipel Skleros genom testet MoNATor – där test för Tysabri inlett försäljning i USA under första kvartalet 2020. För kommande expansion i Europa och USA, både för MoNATor och andra tester i utvecklingsfasen, krävs ett marknadspenetrerande arbete, det vill säga en process där Aegirbio gör produkter och service tillgängliga för så många kliniker som möjligt. Detta innefattar bland annat det avgörande steget att få försäkringsbolag och publik sjukvård att betala ersättning för testerna, men även traditionell marknadsföring genom vetenskapliga och kliniska samarbeten med nyckelkliniker och läkare, som demonstrerar egenskaperna Veritope-baserade diagnostiska tester . 2. Forskning och utveckling (25%): Bolaget har som mål att utveckla fyra nya tester innan 2023. Test för dosering av läkemedlet Herceptin, ett läkemedel mot bröstcancer, ligger utöver test för Tysabri närmast kommersialisering. 3. Uppstartskapital (15%): Löpande utgifter såsom löner, legal rådgivning, patentansökningar och förstärkning av rörelsekapital i det nya Bolaget i syfte att möjliggöra en accelererande expansion. <p>Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldela ytterligare 300 000 Units eller cirka 2,3 MSEK genom en så kallad övertilldelningsemission. En eventuell övertilldelning i Erbjudandet möjliggör ytterligare satsningar inom kommersialisering. Bolaget kan under mars månad 2021 dessutom komma att erhålla ytterligare 17 MSEK efter relaterade emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK i det fall de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut, alternativt cirka 19,6 MSEK efter relaterade emissionskostnader om cirka 1,1 MSEK i det fall övertilldelning skett och samtliga teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut. Dessa 19,6 MSEK bedömer Bolaget kommer kunna täcka samtliga utgifter, inklusive kostnader kopplade till de kommersialiseringar som är planerade, tills dess att Aegirbio förväntas bli kassaflödespositivt i slutet av år 2022.</p> <p>Rådgivare och intressekonflikter</p> <p>Eminova Partners är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Eminova Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av Erbjudandet. Eminova Partners, Advokatfirman Lindahl KB och Eminova Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.</p> <p>Därutöver har förutnämnda inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p>
-----	--	---

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Aegirbio är ansvarig för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Nedan presenteras Aegirbios nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Anders Ingvarsson	Ordförande
Bradley Messmer	Ledamot
Fredrik Häglund	Ledamot
Kristian Enkvist	Ledamot
Seppo Mäkinen	Ledamot

GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

INFORMATIONEN FRÅN TREDJE PART

Styrelsen försäkrar att information från tredje part har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges. De tredjepartskällor som Aegirbio använt sig av framgår i källförteckningen.

KÄLLFÖRTECKNING

Advancing the Business of Healthcare: "What is Current Procedural Terminology?". <https://www.aapc.com/resources/medical-coding/cpt.aspx>. (Hämtad 2020-04-26).

A. Vennegoor, T. Rispens, E.M. Strijbis, A. Seewann, B.M. Uitdehaag, L.J. Balk, F. Barkhof, C.H. Polman, G. Wolbink, J. Killestein: "Clinical relevance of serum natalizumab concentration and antinatalizumab antibodies in multiple sclerosis". Sida 593-600. (2013).

Britannica: "Paramagnetism". <https://www.britannica.com/science/paramagnetism>. (Hämtad 2019-12-17).

Britannica: "What Is the Difference Between a Peptide and A Protein?". <https://www.britannica.com/story/what-is-the-difference-between-a-peptide-and-a-protein>. (Hämtad 2019-12-20).

British Society for Immunology: "What is immunology?". <https://www.immunology.org/public-information/what-is-immunology>. (Hämtad 2020-02-02).

Cancerfonden: "Bröstcancer". <https://www.cancerfonden.se/om-cancer/cancersjukdomar/brostcancer>. (Hämtad 2020-02-02).

Global Data - PharmaPoint: "HER2-Positive Breast Cancer - Global Drug Forecast and Market Analysis to 2025". <https://store.globaldata.com/report/gdhc151pidr--pharmapoint-her2-positive-breast-cancer-global-drug-forecast-and-market-analysis-to-2025/>. Sida 12-17, 63-68. (Hämtad 2019-12-17).

Global Data - PharmaPoint: "Multiple Sclerosis Global Drug Forecast and Market Analysis to 2026". <https://store.globaldata.com/report/gdhc155pidr--pharmapoint-multiple-sclerosis-global-drug-forecast-and-market-analysis-to-2026/>. Sida 12-24, 47-49. (Hämtad 2019-12-17).

"Healthline: "Should Multiple Sclerosis Drugs Cost 62 000 USD a Year?". <https://www.healthline.com/health-news/ms-why-are-ms-drug-prices-so-high-071913#1>. (Hämtad 2020-04-26)."

Karolinska Institutet: "Autoimmuna sjukdomar". <https://mesh.kib.ki.se/term/D001327/autoimmune-diseases>. (Hämtad 2020-03-06).

Markets and markets: "Companion Diagnostics Market". <https://store.globaldata.com/report/gdhc155pidr--pharmapoint-multiple-sclerosis-global-drug-forecast-and-market-analysis-to-2026/>. (Hämtad 2019-12-17).

National Cancer Institute: "Biological therapies for cancer". <https://www.cancer.gov/about-cancer/treatment/types/immunotherapy/bio-therapies-fact-sheet>. (Hämtad 2020-01-11).

National Cancer Institute: "Types of cancer treatment". <https://www.cancer.gov/about-cancer/treatment>. (Hämtad 2020-01-11).

Quidel Corporation: "Immunoassays". <https://www.quidel.com/immunoassays>. (Hämtad 2020-01-11).

Royal Society of Chemistry: "How biologics have changed the rules of pharma". https://www.chemistryworld.com/molecule-to-market/how-biologics-have-changed-the-rules-for-pharma/3010301.article_(Hämtad 2020-01-17).

Säkerhets- och utvecklingscentret för läkemedelsområdet Fimea: "Vad är biologiska läkemedel?". https://sic.fimea.fi/web/sv/arkiv/2017/2-2017/biologiska-lakemedel/vad-ar-biologiska-lakemedel_(Hämtad 2020-12-11).

U.S. Food & Drug Administration: "In Vitro Diagnostics". <https://www.fda.gov/medical-devices/products-and-medical-procedures/vitro-diagnostics>. (Hämtad 2020-12-17).

U.S. Food & Drug Administration: "Laboratory Developed Tests". <https://www.fda.gov/medical-devices/vitro-diagnostics/laboratory-developed-tests>. (Hämtad 2020-01-11).

U.S. Food & Drug Administration: "Regulation of POCT and LDTs, an FDA's perspective". https://nibsc.org/PDF/Francisco_Martinez-Murillo.pdf. (Hämtad 2020-01-11).

Vårdguiden: "Bröstcancer". <https://www.1177.se/sjukdomar--besvar/cancer/cancerformer/brostcancer/>. (Hämtad 2020-01-19).

Vårdguiden: "Multipel Skleros (MS)". <https://www.1177.se/sjukdomar--besvar/hjarna-och-nerver/nerver/multipel-skleros--ms/>. (Hämtad 2020-03-07).

Motiv, intressen och rådgivare

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Aegirbio AB bildades i slutet av 2019 av Abreos Biosciences (USA) och LifeAssays (Sverige). Bolaget kommer vara aktiva på marknaden inom biologiska läkemedel genom att erbjuda verktyg för att korrekt ställa in behandlingen av biologiska läkemedel för högre effektivitet, lägre kostnader samt mindre risk för svåra biverkningar. Basen utgörs av LifeAssays patientnära ("Point-of-care") teknik för diagnostiska test MagniaReader samt Abreos patenterade teknologi Veritope, som optimerar dosering av biologiska läkemedel.

Motivet för Erbjudandet är att fortsätta utveckla Aegirbio till ett marknadsdrivet bolag, i ett första steg genom fortsatt kommersialisering av Bolagets första produkt MoNATor. MoNATor är en testservice för laboratorietest (LDT) avsedd för marknaden i USA, som i ett första steg kommersialiseras på det biologiska läkemedlet Tysabri, som används vid behandling av sjukdomen Multipel Skleros. Försäljningen av MoNATor för Tysabri inleddes i USA under första kvartalet 2020. Parallellt skall ytterligare test på MoNATor tas fram som LDTs, däribland för läkemedlet Herceptin mot bröstcancer under 2020, vilket ska föras vidare till den europeiska marknaden som patientnära test (POC), i slutet av 2021 enligt plan. Övriga tester kommer att tas till marknaderna i USA och Europa de kommande åren vilket skall säkra Bolagets långsiktiga tillväxt (se avsnitt "Målsättningar").

Med bakgrund av detta har ledning och styrelse i Aegirbio med stöd av de två största ägarna i Bolaget, Abreos Biosciences (indirekt aktieägare via det helägda dotterbolaget Abreos Sweden) och LifeAssays, ansett att det är en lämplig tidpunkt att bredda aktieägarbasen och ansöka om en notering på Nasdaq First North Growth Market. Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om upptagande av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market där första handelsdag uppskattas till den 26 juni 2020. En notering på Nasdaq First North Growth Market ger vidare Bolaget en bredare aktieägarbas och möjliggör en ökad tillgång till den svenska kapitalmarknaden - samt är den handelsplats som AegirBio bedömer bäst passar framtida ambitioner att växa internationellt med Europa och USA som bas, både vad gäller verksamheten och kretsen av investerare.

Ovanstående kommersialisering ställer krav på förstärkning av rörelsekapital, vilket är ett motiv till emissionen. Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Befintliga likvida medel bedöms täcka Aegirbios rörelsekapitalbehov inklusive planerade investeringar till och med juni 2020. Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 11,7 MSEK givet nuvarande affärsplan. Under förutsättning att Erbjudandet tecknas fullt ut kommer Erbjudandet att tillföra Bolaget cirka 15 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet. Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet uppskattas till 2,5 MSEK, vilket resulterar i en nettolikvid på 12,5 MSEK om Erbjudandet fulltecknas.

Nettolikviden avses i huvudsak att användas enligt följande procentuella fördelning:

1. Kommersialisering (60%): Redan från dag ett kommer Aegirbio fortsatt expandera verksamheten mot kunder i USA för behandling av den neurologiska sjukdomen Multipel Skleros genom testet MoNATor – där test för Tysabri inlett försäljning i USA under första kvartalet 2020. För kommande expansion i Europa och USA, både för MoNATor och andra tester i utvecklingsfasen, krävs ett marknadspenetrerande arbete, det vill säga en process där Aegirbio gör produkter och service tillgängliga för så många kliniker som möjligt. Detta innefattar bland annat det avgörande steget att få försäkringsbolag och publik sjukvård att betala ersättning för testerna, men även traditionell marknadsföring genom vetenskapliga och kliniska samarbeten med nyckelkliniker och läkare, som demonstrerar egenskaperna Veritope-baserade diagnostiska tester (se avsnitt "Framtidsutsikter").
2. Forskning och utveckling (25%): Bolaget har som mål att utveckla fyra nya tester innan 2023. Test för dosering av läkemedlet Herceptin, ett läkemedel mot bröstcancer, ligger utöver test för Tysabri närmast kommersialisering.
3. Uppstartskapital (15%): Löpande utgifter såsom löner, legal rådgivning, patentansökningar och förstärkning av rörelsekapital i det nya Bolaget i syfte att möjliggöra en accelererande expansion.

Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldela ytterligare 300 000 Units eller cirka 2,3 MSEK genom en så kallad övertilldelningsemission. En eventuell övertilldelning i Erbjudandet möjliggör ytterligare satsningar inom kommersialisering. Bolaget kan under mars månad 2021 dessutom komma att erhålla ytterligare 17 MSEK efter relaterade emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK i det fall de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut, alternativt cirka 19,6 MSEK efter relaterade emissionskostnader om cirka 1,1 MSEK i det fall övertilldelning skett och samtliga teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut. Dessa 19,6 MSEK bedömer Bolaget kommer kunna täcka samtliga utgifter, inklusive kostnader kopplade till de kommersialiseringar (se avsnittet "Målsättningar") som är planerade, till dess att Aegirbio förväntas bli kassaflödespositivt i slutet av 2022.

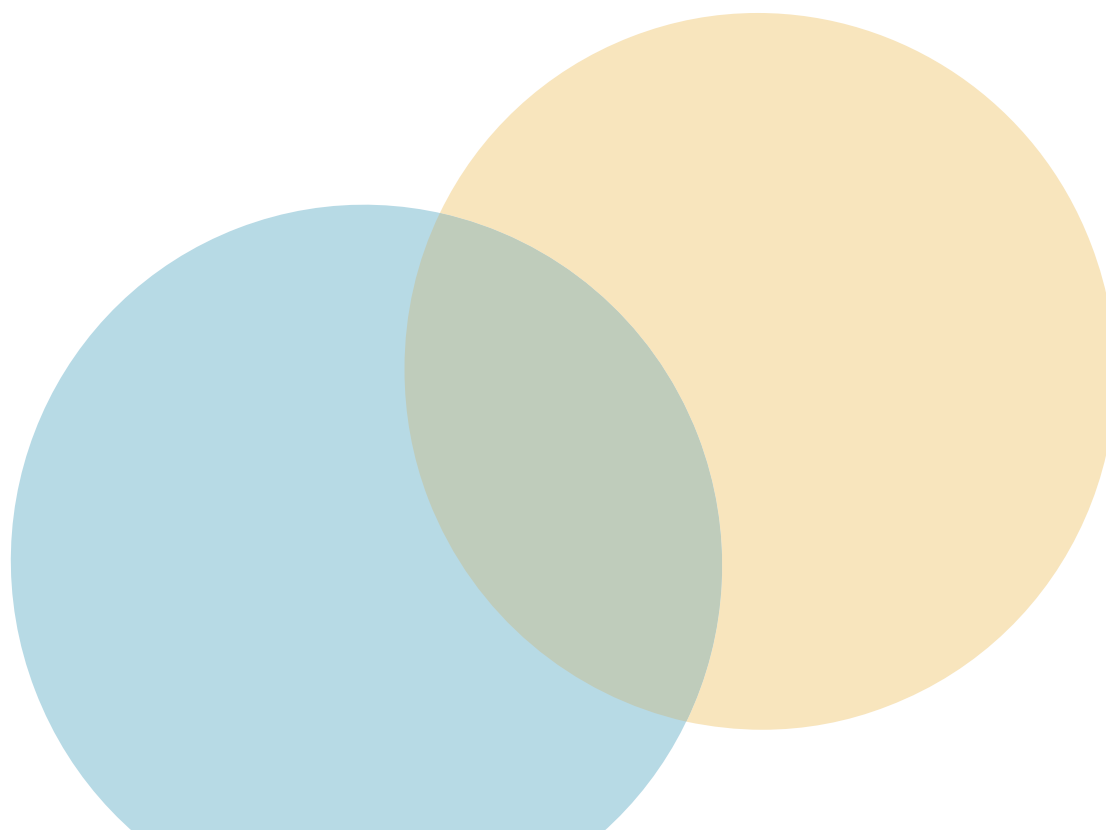
INTRESSEKONFLIKTER

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Aegirbio och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Aegirbio till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

RÅDGIVARENS INTRESSEN

Eminova Partners är finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Eminova Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av Erbjudandet. Eminova Partners, Advokatfirman Lindahl KB och Eminova Fondkommission erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Därutöver har förutnämnda inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Eminova Partners och Advokatfirman Lindahl KB har även biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Eminova Partners och Advokatfirman Lindahl KB från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Aegirbio och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.



Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Bolagets företagsnamn (tillika handelsbeteckning) är Aegirbio AB och Bolaget har organisationsnummer 559222-2953. Bolagets LEI-kod är: 549300MWGS283WZLY110. Bolaget bildades den 26 september 2019 i Sverige och registrerades av Bolagsverket den 14 oktober 2019. Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen. Styrelsen har sitt säte i Lund och Bolagets registrerade adress är LifeAssays AB, Sölvegatan 43 A, SE-223 70 Lund, Sverige. Bolagets hemsida är (www.aegirbio.com). Information på Bolagets hemsida ingår inte i Prospektet såvida inte information från hemsidan införlivats i Prospektet genom hänvisningar, se avsnittet "Handlingar som införlivats i detta Prospekt genom hänvisning" s. 4.

FINANSIERING

Aegirbio är i en tillväxtfas som syftar till expansion under de kommande fem åren. Det innebär bland annat att ingen utdelning är planerad och allt kassaflöde, internt och externt genererat, ska gå till att finansiera Bolagets expansion. Fram tills år 2022, då Aegirbio bedömer att försäljningen av Bolagets produkter, mer specifikt test för Tysabri och Herceptin (se avsnitt "Målsättningar"), genererar ett positivt kassaflöde kommer finansieringen av operativa kostnader att ske med ägarkapital i form av emissioner, konvertibler eller annat riskkapital.

DEFINITIONER

Definitioner som Bolaget finner relevanta för att få bättre förståelse för Prospektet.

Autoimmunitet	Autoimmunitet är ett tillstånd kännetecknad av immunförsvarets produktion av antikroppar som reagerar mot ämnen i den egna kroppens vävnad, vilket kan resultera i skadliga autoimmuna sjukdomar. ³
Biologiskt läkemedel	Ett läkemedel som innehåller en eller flera aktiva substanser som producerats av en biologisk källa eller härstammar från en sådan och har en mätbar biologisk aktivitet. ⁴
HER2-positiv bröstcancer	En aggressiv typ av bröstcancer där biologiska läkemedel är en vanlig förekommande behandlingsform. ⁵
Immunoanalys	En laborieteknologi för att mäta eller påvisa ett eftersökt ämne. Vanligen avläses koncentrationer av de eftersökta molekylerna (exempelvis proteiner) med hjälp av reflekterande ljus. ⁶
Immunologi	Definieras som läran om immunsystemet, dess reaktion på smittämnen samt när dess funktion sätts ur spel (exempelvis vid autoimmuna sjukdomar). ⁷
Laboratory developed test (LDT)	Ett LDT-test är ett typ av diagnostiskt test som är designat, producerat och genomfört i ett enskilt laboratorium. ⁸
Multipel Skleros (MS)	En neurologisk sjukdom. ⁹
Paramagnetisk partikel	En paramagnetisk partikel kan definieras som en partikel som är attraherad av en viss typ av magnetism – paramagnetism. Paramagnetism är en typ av magnetism som uppvisas av vissa ämnen. Den kännetecknas av att ämnet blir magnetiskt när det utsätts för ett yttre magnetfält och förlorar sin magnetism när det pålagda fältet avlägsnas. ¹⁰
Peptid	En mindre beståndsdel av ett protein ¹¹
Point of Care test (POC)	Ett POC-test är definierat som ett diagnostiskt test som utförs på eller i närheten av den plats där vården levereras, exempelvis vid en klinik eller vårdmottagning. ¹²
Point of Need test (PON)	Ett PON-test är definierat som ett diagnostiskt test som kan utföras av patienten själv i hemmiljö. ¹³

³ Karolinska Institutet: "Autoimmuna sjukdomar"

⁴ Säkerhets- och utvecklingscentret för läkemedelsområdet Fimea: "Vad är biologiska läkemedel?"

⁵ Global data - PharmaPoint: "HER2-Positive Breast Cancer - Global Drug Forecast and Market Analysis to 2025"

⁶ Quidel Corporation: "Immunoassays"

⁷ British Society for Immunology: "What is Immunology?"

⁸ U.S. Food & Drug Administration: "Laboratory Developed Tests"

⁹ Vårdguiden: "Multipel Skleros (MS)"

¹⁰ Britannica: "Paramagnetism"

¹¹ Britannica: "What is the difference between a Peptide and a Protein?"

¹² U.S. Food & Drug Administration: "Regulation of POCT and LDTs, an FDA's perspective"

¹³ U.S. Food & Drug Administration: "Regulation of POCT and LDTs, an FDA's perspective"

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Aegirbio är ett bioteknikbolag vars affärsidé är att utveckla och kommersialisera tester för att följa dosering av biologiska läkemedel. Läkemedelsnivåerna varierar från person till person hos patienter som får standarddoser av biologiska läkemedel: patienter med låga läkemedelsnivåer svarar inte på behandlingen, medan överdrivna läkemedelsnivåer ökar risken för allvarliga biverkningar. Osäkerhet vid dosering leder därför till onödiga kostnader och bristfälliga resultat.¹⁴ Aegirbios produktportfölj utgörs av LifeAssays patientnära ("Point-of-care") teknik för diagnostiska test MagniaReader samt Abreos patenterade teknologi Veritope, som optimerar dosering av biologiska läkemedel. Fokusområden är neurologi (läkemedlet Tysabri mot MS), autoimmuna sjukdomar samt onkologi (cancer). Produktion sker via underleverantörer, där interna kontroller sker på löpande basis för att säkerställa att kvalitén uppfyller Bolagets kravbild (se avsnitt "Produktion").

Bolagets målsättning är att fortsatt kommersialisera produkten MoNATor, ett test för att följa och optimera effekten av behandling av patienter med Multipel Skleros (MS) med läkemedlet Tysabri, där försäljning i USA inleddes under 2020. Initialt är verksamheten inriktad på kliniker i USA, där Bolaget har fått testen validerade som ett Laboratory Developed Test (LDT). Bolagets målsättning är därefter att föra vidare teknologin till MagniaReader, för att för kunna genomföra testen utanför laboratoriet, det vill säga direkt på sjukhus, mindre kliniker och så småningom även i hemmamiljö. Parallellt avser Aegirbio att utveckla ytterligare test på Veritope teknologin, däribland för läkemedlet Herceptin mot bröstcancer (se avsnitt "Framtidsutsikter"). Efterfrågan kommer från kundernas behov av optimerad dosering, utvecklingen i industrin och marknadstrender - inte minst den stigande användningen av biologiska läkemedel.

VERKSAMHETSOMRÅDEN

Bolagets tester kommer genomföras enligt följande tre metoder:

Laboratory developed test (LDT)

Ett LDT-test är ett typ av diagnostiskt test som är designat, producerat och genomfört i ett enskilt laboratorium (se avsnitt "Definitioner"). Aegirbios test för läkemedlet Tysabri är i ett första steg ett LDT-test inriktat på laboratorier i USA.

Point of Care test (POC)

Ett POC-test är definierat som ett diagnostiskt test som utförs på eller i närheten av den plats där vården levereras, exempelvis vid en klinik eller vårdmottagning (se avsnitt "Definitioner"). Aegirbios produkt MagniaReader, som möjliggör patientnära test, är därför ett typ av POC-test.

Point of Need test (PON)

Ett PON-test är definierat som ett diagnostiskt test som kan utföras av patienten själv i hemmamiljö (se avsnitt "Definitioner"). Aegirbios produkt MagniaReader Quantitative Disposable Analyser (QDA) som är under utveckling är därför ett PON-test.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH LICENSIERAD TEKNOLOGI

Aegirbio grundades av ägarbolagen Abreos (indirekt aktieägare via det helgäda dotterbolaget Abreos Sweden) och LifeAssays där teknologi i form av licenser lags in i det gemensamma Bolaget. Licenserna ger Aegirbio alla rättigheter till tester för monitorering av biologiska läkemedel inom humanmedicin. Mer specifikt är licensgivarna skyldiga att ge Aegirbio allt stöd som krävs för att sätta upp egen verksamhet för monitorering av behandling med biologiska läkemedel. Bolaget kan fritt utveckla egna reagens baserat på den licensierade teknologin i sin nuvarande form. Dessa licenser gäller utan begränsning inom segmentet biologiska läkemedel. Applikationer utanför detta område omfattas inte av licenserna.

Licensavtalet gäller så länge den Licenserade Tekniken är gällande och inte förklarats ogiltig. Abreos och Magnasense har rätt att gemensamt säga upp licensavtalet till omedelbart upphörande om Aegirbio begår ett väsentligt avtalsbrott och inte vidtar rättelse inom 30 dagar från mottagande av rättelseanmodan eller om Aegirbio försätts i konkurs, likvidation eller annars är i obestånd.

Abreos och LifeAssays grundade AegirBio i syfte att utnyttja respektive bolags nyckelteknologier för att bygga värde för Aegirbio, dvs. ett ökat värde för de båda grundarbolagen samt övriga aktieägare i AegirBio. Licenserna innebär vidare en möjlighet för Aegirbio att göra förbättringar i Abreos och/eller Magnasenses teknologier och applicera dessa inom sina segment samt vice versa.

Vid bildandet av Aegirbio delades hela ägandet av Bolaget lika mellan Abreos och LifeAssays. Respektive bolags andelar har sjunkit något efter den nyemission som genomfördes under första kvartalet 2020. I maj 2020 överlät Abreos Biosciences samtliga aktier i Bolaget till sitt helägda dotterbolag Abreos Sweden.

AFFÄRSMODELL

Aegirbio tar fram tester för att optimera doseringen av biologiska läkemedel via Bolagets patentskyddade plattform Veritope och MagniaReader, som i ett första steg har kommersialiserats genom att Veritope-teknologin erbjuds som LDT i USA. Testen baserade på denna Veritope-teknologi sätts upp och genomförs av ett externt och certifierat laboratorium under överinseende och stöd från Aegirbio. Ett pris för att genomföra ett test förhandlas fram mellan Aegirbio och laboratoriet. Aegirbio erbjuder sedan testet till klinker och läkare till ett pris som är högre än laboratoriets pris. Läkaren skickar provet till laboratoriet, faktureras av Aegirbio, alternativt betalas undersökningen av en patientförsäkring, och Bolaget betalar laboratoriet för testen. Mellanskillnaden utgör bruttovinsten.

För patientnära (POC) tester kommer Bolaget att föra över reagens (kemiskt ämne som kan påvisa ett annat ämne genom kemisk reaktion) som laboratoriet använder till ett format som fungerar på MagniaReader. Reagens förpackas med allt som krävs för att genomföra ett test med känd prestanda på ett laboratorium, klinik eller vårdcentral. Ett instrument säljs till exempelvis en vårdcentral och kunden köper sedan reagens och förbrukningsmaterial löpande. Samtliga av Bolagets tester kan köras på samma instrument (MagniaReader) när de kommer ut i POC-format, samt senare på QDA i PON-format.

Affärsmodellen skiljer sig åt mellan USA och Europa, där LDTs, inte är etablerat (se avsnitt "Reglering"). I Europa kommer Aegirbio istället att erbjuda testerna på POC-marknaden via MagniaReader. Instrumentet kan säljas till sjukhus, kliniker och vårdcentraler. I affärsmodellen ligger att de tester som först tas fram till marknaden i USA som LDTs kommer att överföras till MagniaReader för lansering på den patientnära marknaden i Europa och USA.

En styrka i den affärsmodell som Aegirbio sätter upp är den enligt Bolagets bedömning relativt snabba och kostnadseffektiva vägen till marknaden i USA via LDT, där Aegirbio redan ligger nära kommersialisering via Abreos upparbetade kontakter (se avsnitt "Framtidsutsikter"). När produkten används som LDT inleds överföringen av testen till MagniaReader för att registreras och lanseras med resultat och kliniska kontakter som skapas under försäljningen av motsvarande LDT.

Den vetenskapliga grunden för appliceringen av Veritope-teknologin är variationen i koncentration som observeras av det biologiska läkemedlet i patientens blod. Exempelvis har Aegirbio kunnat uppvisa att vissa patienter har upp till 100 gånger högre koncentration av läkemedlet än andra patienter under motsvarande behandling.¹⁵ Vidare bedömer Bolaget att behandling med biologiska läkemedel har vanligtvis begränsade akuta biverkningar, där det kan ta flera år innan långtidsbiverkningarna manifesteras, vilket resulterar i att en dos som är för hög för majoriteten av de flesta patienter ofta används. Bedömningen om en viss dosering ligger utanför det normala, bygger på data för en viss population, där det genomsnittliga patientprovet fungerar som riktmärke. Till exempel överdoseras en patient med en tiofaldig högre nivå än median och en patient med 1/10 mediannivån är mycket troligt underdoserad. Idag justerar många läkare doseringsintervall för enskilda patienter men baserat på subjektivitet och omständighetsindikatorer. Bolaget har under kommersialiseringsfasen av MoNATOR för Tysabri fört dialog med läkare, som uttryckt oro för överdrivna Tysabri-nivåer och intresse över att utnyttja Bolagets teknologi.

¹⁵ A. Vennegoor, T. Rispen, E.M. Strijbis, A. Seewann, B.M. Uitdehaag, L.J. Balk, F. Barkhof, C.H. Polman, G. Wolbink, J. Killestein: "Clinical relevance of serum natalizumab concentration and anti-natalizumab antibodies in multiple sclerosis"

TEKNOLOGI

Veritope

Veritope är en patentskyddad teknologi för att detektera nivåer av ett givet biologiskt läkemedel i en patients blod. Detta görs genom att Veritope-plattformen framställer peptider som är en exakt "kopia" av läkemedlets naturliga bindningsmolekyl, exempelvis ett protein. På så sätt kan Veritope peptider användas för att specifikt detektera nivåer av biologiska läkemedel i patienters blod, vilket används för att utveckla tester både för laboratoriebruk (LDT), Point of Care (POC) och Point of Need (PON) marknaden via MagniaReader.

Andra jämförbara metoder för att detektera nivåer av biologiska läkemedel i blodet är enligt Bolagets bedömning mer tidskrävande, har högre variabilitet i resultat och dyrare. Veritope som testmetod är enkel och kostnadseffektiv att producera. Vidare är de aktiva molekylerna möjliga att framställa i koncentrerade volymer, vilket gör plattformen lämplig för många olika tester.

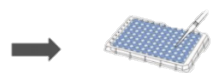
Aegirbio integrerar Veritope-plattformen, för att bestämma halten av ett aktivt biologiskt läkemedel i blod, tillsammans med LifeAssays plattform för tester i Point of Care (POC) och Point of Need (PON)-miljö via MagniaReader. Bolaget kan därför adressera en större marknad genom att sprida testande utanför det centrala laboratoriet till sjukhus, kliniker och enskilda patienter.

Processen för Veritope

1. Blodprov från patient med biologiskt läkemedel



2. Veritope-plattformens peptider "kopierar" läkemedlets naturliga bindningsmolekyl. Genom att framställa en kopia av den molekyl det aktiva läkemedlet binder till kan plattformen använda denna kopia för att fånga in och mäta exakt mängd av det aktiva läkemedlet i patientens blod



Laboratorium

3. Veritope som LDT-test



Point of Care

4. MagniaReader



Point of Need

5. MagniaReader Quantitative Disposable Analyser (QDA) med tillhörande SampleX

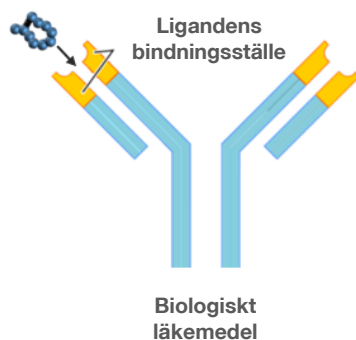
Figur ovan:

Diagnostisering baserat på Veritope-teknologin kommer dels att erbjudas genom ett laborietest, dels till den patientnära marknaden som ett så kallat POC ("Point-of-care") för test på sjukhus och vårdcentraler. I planen finns även PON ("Point-of-need") för hemmabruk.

Tekniken för Veritope

Veritope™

En exakt kopia av det biologiska läkemedlets bindningsställe, ligand.



Figur ovan:

Veritope-peptid som binder till det biologiska läkemedlet, vilket möjliggör detektering av dess koncentration.

PRODUKTER

MoNATor

Aegirbios LDTs avsedda för marknaden i USA, baserade på Veritope-plattformen, kommer lanseras under namnet MoNATor. MoNATor-testet för Tysabri har lanserats under första kvartalet 2020 och därmed blivit Bolagets första kommersiella produkt.

MagniaReader

MagniaReader är ett instrument framtagen för att användas på sjukhus samt kliniker för patientnära POC-diagnostik. Systemet består av en enhet för avläsning och beräkning av testresultat samt tillhörande engångstester. Engångstesterna bygger på immunoanalys, en beprövad och väl etablerad laboratorieteknologi. I dessa system avläses koncentrationer av de eftersökta molekyler (exempelvis proteiner) vanligen med hjälp av reflekterande ljus.¹⁶ MagniaReader använder Bolagets licensierade teknologi för avläsning av provresultat, vilken baseras på paramagnetiska partiklar. Dessa paramagnetiska partiklar detekteras i MagniaReader som störningar av ett magnetfält.

Till skillnad från andra metoder som idag finns på marknaden, där avläsningen även sker med reflekterande ljus, bedömer Bolaget att MagniaReader är avsevärt mindre känslig för störningar i provets innehåll, samt detekteras teoretiskt lägre koncentrationer över ett vidare koncentrationsspann. Systemet levererar därför kvantitativa resultat av ett eftersökt protein med hög känslighet och precision. Sammantaget ger MagniaReader möjlighet att detektera från mycket låga till höga koncentrationer av den eftersökta analysen. LifeAssays har även MagniaReader inom sin verksamhet, men till en applikation helt utanför Aegirbios segment. All försäljning till Bolagets slutkund kommer således ske och endast vara möjlig genom Aegirbio.

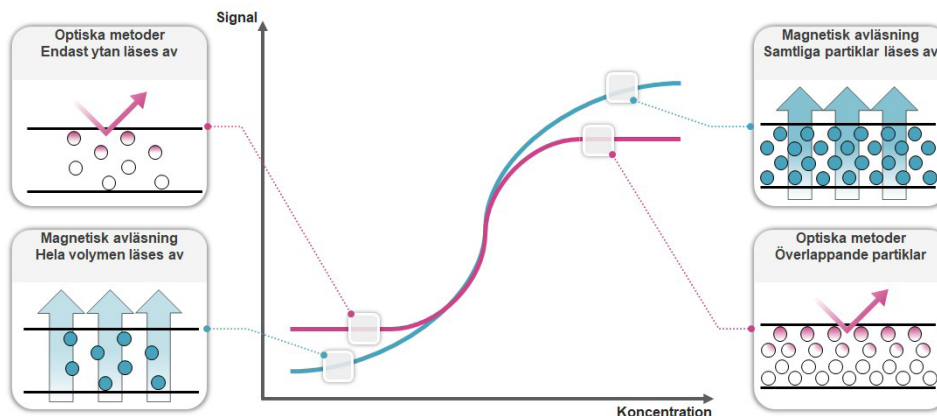
Quantitative Disposable Analyser (QDA)

Quantitative Disposable Analyser (QDA) är i princip en MagniaReader i miniatyr där instrument och reagens finns kombinerade i en enhet stor som dagens graviditetstester. QDA använder samma teknologi som MagniaReader, men är anpassad för att användas på Point of Need (PON)-marknaden då dess lättarbetade format möjliggör tester i en hemmamiljö.

MagniaReader och Quantitative Disposable Analyser (QDA) kommer att kunna använda SampleX: en provtagningsenhet som idag existerar som prototyp men som ska säkerställa att samma prestanda i testresultat uppnås på kliniker, vårdcentraler och även i hemmamiljö som på det centrala laboratoriet. SampleX är en engångsprodukt där en droppe blod appliceras, för att sedan leverera rätt utspädd koncentration till den teststicka där testen sker. I MagniaReader placeras teststickan i instrumentet och provsvaret avläses inom några minuter.

I QDA däremot integreras SampleX i engångstesten och användaren behöver endast tillsätta blod på teststickan så levereras exakt rätt mängd prov till systemet. Avsikten med att kunna erbjuda en engångstest med integrerad SampleX är att kontrollera att provtagningen genomförs korrekt för att minimera risken att fel uppstår, utan laboratoriets avancerade teknologi. Detta möjliggör att patienter och läkare tillsammans kan övervaka behandlingen genom att patienten själv, med bibehållen kvalitet i resultaten, kan genomföra avancerade tester i hemmamiljö.

MagniaReader POC & PON teknologi



Figur ovan:
Illustration över MagniaReaders provresultat, där avläsning av koncentration sker via paramagnetiska partiklar, vilket möjliggör detektering av teoretiskt lägre koncentrationer över ett vidare koncentrationsspann än jämförbara optiska metoder.

REGLERING

De marknader som Bolaget har inlett samt avser expansion på, initialt USA och Europa, är reglerade. För att få sälja testservice i form av laborietest (LDT) i USA kräver US Food and Drug Administration (FDA) att ett laboratorium i USA sätter upp och validerar testen. LDT är unikt för marknaden i USA, då US Food and Drug Administration har klassificerat LDTs som en viss typ laborietest inom in-vitro diagnostik (se avsnitt "Marknaden för In-vitro diagnostik") inom USA. Valideringen av LDTs i linje med US Food and Drug Administrations reglering är en känd procedur och redan genomförd för MoNATor, där Bolaget har alla tillstånd som krävs för att inleda försäljning. För att sälja produkter till kliniker och laboratorier i Europa och USA (även Kina, Japan med flera länder som idag inte är med i Bolagets nuvarande expansionsplan) krävs en specifik registrering med europeiska myndigheter och FDA i USA. Bolaget arbetar idag genom LifeAssays under ISO 13485, det kvalitetssystem som reglerar utveckling, tillverkning och försäljning av diagnostiska produkter (se avsnitt "Produktion"). Abreos och LifeAssays är väl förtrodda med vad som krävs för registrering i USA och båda bolagen kommer att överföra denna kunskap till Aegirbio. Genom att sätta upp testerna i USA som LDT i ett första steg kommer Bolaget att samla på sig betydande data som stödjer även POC produkterna vid registrering. Bolaget bedömer därför att Aegirbio kommer kunna registrera produkter löpande för försäljning både i Europa och USA vilket möjliggör att Bolaget kan växa enligt plan.

PRODUKTION

Produktionsmetoder och recept för Bolagets produkter kommer initialt vara beroende av LifeAssays och Abreos, men kommer sedan successivt föras över till Aegirbio. Detta arbete är initierat och Bolaget befinner sig för närvarande i en övergångsperiod. Denna övergångsperiod bedöms slutföras efter Erbjudandets fullföljande, det vill säga så snart Aegirbio är finansierat. Bolaget kommer då att få samtliga recept, produktions- och kvalitetsmetoder skriftligt. Kompetensöverföringen kommer sedan att säkras genom att dessa dokument används i de projekt som görs för att ta fram nya tester baserade på Veritope-plattformen.

Aegirbio har genom LifeAssays förlagt produktionen av MagniaReader helt hos underleverantörer, detta för att säkra produktionskapaciteten och därmed kunna möta en ökad efterfrågan. Även för engångsartiklarna, det vill säga reagens till MagniaReader och till LDT, är produktionen förlagd hos externa leverantörer.

Bolaget bedömer att produktionen av instrument (MagniaReader) samt engångsartiklar (exempelvis SampleX) är tillräckligt replikerbar för att enkelt kunna byta underleverantör. Detta gör det också lätt att öka antalet leverantörer eller byta till någon som har högre kapacitet, vilket resulterar i att Bolaget inte ser något behov av framtida investeringar i en internaliserad produktionsprocess.

Aegirbio gör däremot löpande kvalitetskontroller i egen regi för att säkerställa att underleverantörernas produkter uppfyller rådande kravbild. Som en del i denna kontroll kommer Bolaget genomföra en pilotproduktion, detta för att utvärdera och kontrollera de kvalitetssystem underleverantörerna ska följa. Applicerbara kvalitetssystem gällande produktion är ISO 9000 och ISO 13485, där det under uppbyggnaden av organisationen kommer säkerställas att Bolaget har en dedikerad resurs för att övervaka och utveckla Aegirbios kvalitetssystem.

MagniaReader produceras av en underleverantör i Finland, där Bolaget bedömer att produktionen enkelt kan flyttas till en annan leverantör om så krävs, exempelvis på grund av begränsningar i produktionsvolym eller av distributionsskäl. Så är även fallet för producenten av reagens, som också finns i Finland.

Bolaget ser, med bakgrund till att produktionen är förlagd hos externa leverantörer, inget behov av större investeringar i exempelvis produktionslokaler och utrustning. De investeringar som kan förutses kommer i så fall att gälla mindre utrustning för utveckling och pilotproduktion.

FORSKNING OCH UTVECKLING

LifeAssays och Abreos skall enligt licensavtalen säkerställa att Aegirbio kan ta över och driva den utveckling som krävs för att säkerställa framtida produktförsörjning. Initialt innebär det att både LifeAssays och Abreos kommer att bistå Aegirbio och i projektform genomföra överföringen av relevant teknologi (se avsnitt "Väsentliga avtal").

FRAMTIDSUTSIKTER

Målsättningar

Bolagets övergripande strategi är att inledningsvis lansera test som LDT i USA, sedan som POC i Europa och USA och till sist som PON på samtliga marknader. Det främsta skälet till detta är att strategin ger en kortare tid från dess att produkten utvecklats till färdig kommersialisering på marknaden. Anledningen till detta är att:

1. LDT kan erbjudas i USA efter endast kort tid för validering, då Abreos redan har en utarbetad valideringsprocess med det certifierade externa laboratoriet ResearchDx.
2. Lanseringen av POC testerna kräver stöd av användardata och kundrespons från redan lanserade LDTs, utvärderade kvalitetssystem (se avsnitt "Produktion") samt så finns även en handläggningstid för godkännande hos FDA (Food and Drug Administration) i USA för POC test. Vidare har Bolaget inte satt upp det nätverk av distributörer och samarbetspartners som erfordras för att lansera POC testen, ett arbete som kommer starta så snart Aegirbio genomfört Erbjudandet.
3. Lanseringen av PON testerna kräver först att POC plattformen visat sig kommersiellt gångbar.

Med bakgrund till ovan har Bolaget definierat följande preliminära målsättning:

2020

- Lansera LDTs via MoNATor för Tysabri och Herceptin USA (MoNATor för Tysabri är redan lanserad)
- Arbetet initieras för att sätta upp det nätverk och distributörer som erfordras för att lansera POC testen

2021

- Lansera test för Herceptin som POC i Europa
- Lansera ytterligare en LDT via MoNATor i USA

2022

- Lansera test för Tysabri som POC i USA
- Lansera test för Tysabri som POC i Europa
- Lansera ytterligare en LDT via MoNATor i USA
- Ta ytterligare tester från LDT till POC marknaden i Europa och USA från 2022 och framåt
- Från 2022 och framåt en kraftig tillväxt av försäljningsorganisationen synkroniserat med tillgängligheten av planerade tester

PRODUKTUTVECKLING

Bolagets initiala mål är att etablera sig på den amerikanska marknaden genom att erbjuda ett test för att följa upp behandling med läkemedlet Tysabri, där försäljning har inletts under första kvartalet 2020. MoNATor bygger på Abreos teknologi Veritope och standardreagens där det externa testlaboratoriet sätter upp, validerar och erbjuder testen åt Aegirbio som ansvarar för att kliniker använder testen i sin vardag.

Efter att test etablerats som LDT är nästa steg att överföra dessa till MagniaReader, bredda marknaden till Europa för att nå en större kundbas och därmed säkra försäljningstillväxten, samt där det så är motiverat, att föra över MagniaReaders tester till MagniaReader Quantitative Disposable Analyser (QDA) vilket möjliggör att genomföra dessa komplexa tester på ett säkert sätt även i hemmiljö. Under de kommande två åren skall

fyra stycken Veritope-tester tas fram som LDTs och föras över till MagniaReader för den amerikanska- och europeiska marknaden, enligt Bolagets kalkyler. Det innebär att Bolaget kommer att investera i utveckling av totalt fyra LDTs och föra över dessa helt eller delvis till POC och PON marknaden.

Mer specifikt beräknar Bolaget att lansera nytt test för att optimera dosering av läkemedlet Herceptin, som används som läkemedel mot bröstcancer, under andra halvan av 2020. Även detta test kommer initialt att erbjudas som LDT via ett certifierat laboratorium i USA. LifeAssays och Abreos har samarbetat med att ta fram en version av detta test på MagniaReader, ett arbete som nu slutförs inom Aegirbio. Styrkan i Aegirbios strategi ligger i möjligheten att kombinera Abreos arbete med certifierade laboratorier och LifeAssays möjlighet att ta dessa tester till kliniker och vårdcentraler via MagniaReader.

Innan ett test lämnar utvecklingsfasen för att kommersialiseras krävs validering av testets egenskaper. Denna validering sker av det externa laboratoriets rutiner för validering av tester, som är väl definierade. Aegirbio kommer i samband med att denna validering genomförs samarbeta med utvalda kunder som deltar med kliniska prover. På detta sätt blir testen validerade enligt laboratoriets rutiner och regelverk, och Aegirbio får även få en väl upparbetad kundkontakt.

Test för immunitet av Coronavirus (COVID-19)

Bolaget har sedan utbrottet av Coronaviruset (COVID-19) inlett ett arbete för att kunna erbjuda tester av personers immunitet mot Coronaviruset. Detektering av personers immunitet mot virus och bakterier bygger i huvudsak på samma teknologi som redan är etablerad för att mäta koncentrationer av biologiska läkemedel i blodet, där Veritope-plattformen kan utnyttjas för att istället detektera antikroppar exempelvis mot virus. Bolaget kommer inte behöva förvärva ny teknik, vända sig till andra POC-plattformar än MagniaReader eller förändra övriga produktionsprocesser eftersom de existerande teknologiplattformar som Aegirbio redan har etablerat är väl anpassade för detta nya verksamhetsområde (se avsnitt "Reglering" för mer information gällande tillstånd). Aegirbios förhoppning är således att kombinationen av Veritope och MagniaReader i framtiden gör att Bolaget kan erbjuda ett säkert testande av immunitet mot Coronavirus i en patientnära miljö. Bolaget söker förnärvarande extern finansiering för att kunna ta fram dessa tester separat finansierat från den verksamhet med biologiska läkemedel som beskrivs i Prospektet.

FÖRSÄLJNING

Under 2020 är Bolagets intention att bedriva all försäljning i USA genom testet MoNATor för Tysabri och Herceptin (se avsnitt "Målsättningar"). Vid Prospektets upprättande har Bolaget inlett försäljning av MoNATOR för Tysabri på marknaden i USA. Abreos har en avtalad överenskommelse med laboratoriet ResearchDx i USA för LDT-test på läkemedlet Tysabri, som Aegirbio nyttjar. Bolagets avsikt är att detta laboratorium även i framtiden kommer vara en samarbetspartner.

Efter 2020 är Aegirbios plan att starta försäljning av tester kompatibla med MagniaReader. Detta kommer kräva en större säljorganisation samt distributörer eller strategiska samarbeten som ansvarar för försäljningen. För POC-test på MagniaReader finns idag inga avtal med distributörer då Bolaget inte har några POC-produkter redo för kommersialisering ännu.

All marknadsföring och support kommer i USA initialt att göras av Abreos men senare föras över till Aegirbios organisation. Detta gäller i första hand för LDT. Viktiga delar i processen är att läkare skall göras medvetna om produktens existens och laboratoriet skall validera testen. För POC-testen, som säljs och distribueras genom andra bolag, kommer Bolaget ansvara för löpande kundsupport, exempelvis genom att ta fram utbildningsmaterial till läkare och kliniker.

Till marknadsintroduktion behövs utöver produktions- och utvecklingsarbete även en säljorganisation. Initialt är det LDTs som säljs till ett begränsat antal kliniker, där Bolaget kommer nyttja Abreos säljorganisation i USA, som för närvarande är begränsad till fyra säljare. En viktig del i strategin är att utnyttja Abreos redan upparbetade kundnätverk på marknaden. Från 2022, då MagniaReaders produkter kommer att komma till marknaden både i USA och Europa enligt planen, så kommer det erfordras en större distributions- och säljkanal. Detta koordineras med utvecklingen av produkterna.

KOMMERSIALISERING

För att genomföra ovanstående mål har Bolaget en utarbetad strategi för kommande kommersialisering – där målet är att säkra tillgång på produkter i Aegirbio samt säkerställa flödet av intäkter från LDT i USA samt framtida POC-test på MagniaReader i Europa och USA.

För detta krävs ett marknadspenetrerande arbete, det vill säga en process där Aegirbio gör produkter och service tillgängliga för så många kliniker som möjligt. Detta innefattar bland annat det avgörande steget att få försäkringsbolag och publik sjukvård att betala ersättning för testerna, men även traditionell marknadsföring genom vetenskapliga och kliniska samarbeten med nyckelkliniker och läkare, som demonstrerar egenskaperna med Veritope-baserade diagnostiska tester. Mer specifikt innebär detta marknadspenetrerade arbete att:

1. Det existerande nätverk av kunder på marknaden i USA, som Abreos redan utvecklat, kommer bearbetas med syfte att sälja testerna, samt användas som kontakt för att nå ut samt förankra testen hos inflytelserika kollegor.
2. Hälsoekonomiska studier genomförs. Dessa syftar till att bedöma kostnader och hälsoeffekter i samband med resursanvändning inom hälso- och sjukvården. Det vanligaste angreppssättet är att beräkna kostnadseffektiviteten av en behandling, det vill säga om det finns ett rimligt samband mellan kostnad för en behandling och behandlingens hälsoeffekter. Exempelvis kan en hälsoekonomisk analys jämföra en ny, effektivare och mer kostsam behandlingsstrategi med konventionell behandling för att utvärdera om den ökade kostnaden kan motiveras av en ökad hälsoeffekt.
3. Genom ovanstående aktiviteter skapar Aegirbio vetenskapliga och kliniska artiklar för publikation i erkända vetenskapliga och kliniska tidskrifter. På detta sätt motiveras försäkringsbolag (se även "Försäkringskydd i USA") och publik sjukvård att investera i Aegirbios tester.

En del av kommersialiseringprocessen har redan inletts genom den nyemission på cirka 5 MSEK som genomfördes första kvartalet 2020. Emissionslikviden investerades bland annat i Bolagets bildande, uppstart av ResearchDx (LDT laboratorium), produkter för provtagning, provtransport till laboratoriet samt marknadsföringsmaterial som hemsida och broschyrer samt försäljningsintroduktionen av MoNATor för Tysabri.

Bolaget bedömer att det rörelsekapitalsunderskott på cirka 11,7 MSEK som förväntas den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan (se avsnitt "Rörelsekapitalutlåtande") kommer att täcka kostnader relaterade till att kommersialisera Aegirbios två första LDTs, utöver övriga rörelsekostnader kopplade till den operationella verksamheten. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldela ytterligare 300 000 Units eller cirka 2,3 MSEK genom en så kallad övertilldelningsemission. En eventuell övertilldelning i Erbjudandet möjliggör ytterligare satsningar inom kommersialisering. Bolaget kan under mars månad 2021 dessutom komma att erhålla ytterligare 17 MSEK efter relaterade emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK i det fall de i Uniten vidhängande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut, alternativt cirka 19,6 MSEK efter relaterade emissionskostnader om cirka 1,1 MSEK i det fall övertilldelning skett och samtliga teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut. Dessa 19,6 MSEK bedömer Bolaget kommer kunna täcka samtliga utgifter, inklusive kostnader kopplade till de kommersialiseringar (se avsnittet "Målsättningar") som är planerade, till dess att Aegirbio förväntas bli kassaflödespositivt i slutet av 2022.

Antalet sålda tester till slutkund som ligger till grund för ett positivt kassaflöde 2022 är 850 tester 2020 och 8 050 tester 2021. För genomförandet beräknar Bolaget fakturera totalt sex olika kliniker 2020 och 20 kliniker 2021.

Försäkringsskydd i USA

En vital del av Bolagets kommersialisering bedöms vara att försäkringsbolag, i första hand i USA, ska betala ut ersättning till patienter som använder Aegirbios tester. Bolaget bedömer att av alla test som erbjuds till försäljning 2021 så kommer kostnader i cirka 90 procent av fallen täckas av försäkringsbolag. Inledningsvis kommer vissa försäkringsbolag betala hela det begärda beloppet för att genomföra testet, vissa kommer att neka betalning, och vissa kommer att betala en del av det begärda beloppet.

Bolaget har observerat det potentiella ekonomiska incitament som uppstår hos försäkringsbolag från test för optimerad dosering av biologiska läkemedel. En dos Tysabri kostar cirka 5 200 USD.¹⁷ Enligt Bolagets bedömning ges Tysabri i snitt 13 gånger per år, men kan efter korrigerad dosering som ett resultat av Aegirbios tester sänkas till 9 gånger per år, i de fall överdosering upptäcks. Detta innebär att besparingen för en sådan patient är 20 800 USD per år, bortsett från kostnaderna för att behandla allvarliga biverkningar.

¹⁷ Healthline: "Should Multiple Sclerosis Drugs cost 62 000 USD a Year?"

När det gäller den tekniska processen för att få försäkringsbolag att betala ersättning i USA finns det flera huvudkomponenter. För det första, när en tjänst utförs, identifierar vårdgivaren en eller flera lämpliga koder, som sedan används i anspråk till betalaren. Denna kodning berättar betalaren exakt vad som görs, hur det gjordes och varför. Ny diagnostik har ofta en av flera generiska koder med begränsade betalningsnivåer. När väl tillräckligt utnyttjande och klinisk användbarhet har visats kan diagnostiken få sin egen temporära och sedan permanenta faktureringskod, för att på sikt få full ersättning från försäkringsbolagen, vilket är Aegirbios målsättning.¹⁸

Coronavirusets (COVID-19) inverkan på Bolagets verksamhet

Effekten som Bolaget idag ser av COVID-19 i sin verksamhet hittas framför allt i samband med de nyligen påbörjade testerna av MoNATor för Tysabri. Virusets innebär att patienter inte reser till kliniken på samma sätt och frekvens - dessutom innebär personalbristen inom vården överlag att testerna kan komma att nedprioriteras för att behandla mera akuta tillstånd.

MARKNADSÖVERSIKT

Från Bolagets perspektiv inkluderar den relevanta marknaden dels behandlingsbara sjukdomar, samt marknaden för jämförbara diagnostiska tester.

Behandlingsbara sjukdomar

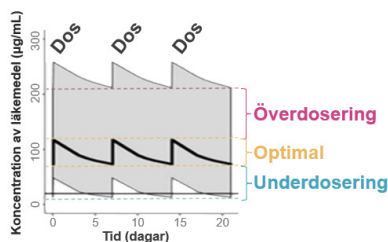
Biologiska läkemedel

Biologiska läkemedel definieras som läkemedel där en eller flera aktiva substanser producerats utifrån en biologisk källa. Dessa biotekniska läkemedel skräddarsys för att fungera enligt en viss verkningsmekanism i kroppen, vilket ofta är förknippat med biverkningar. En orsak till dessa biverkningar är doseringen av läkemedlet, där optimal dosering varierar beroende på individ. Varierande respons på läkemedlet, tillsammans med det faktum att samma dosering ofta ges oberoende av individ, resulterar i att över 50 procent av alla behandlade patienter doseras felaktigt.¹⁹

Biologiska läkemedel är det segment inom läkemedelsindustrin där användningen växer snabbast –en fjärdedel av alla läkemedel förväntas vara biologiska under 2020.²⁰ Således finns ett allt större utbud av biologiska läkemedel. Exempel på behandlingsbara sjukdomar inkluderar Multipel Skleros (MS)²¹ och bröstcancer, i synnerhet den aggressiva (HER2-positiva) formen.²²

Aegirbio utvecklar teknologier för att optimera dosering vid användning av biologiska läkemedel. Den totala marknaden för biologiska läkemedel, inklusive HER2-positiv bröstcancer och MS, uppskattas vara värd 237 miljarder Euro. Vidare är marknaden för biologiska läkemedel det snabbast växande segmentet inom hela läkemedelsindustrin, med en CAGR på 8,6 procent (estimerad marknadsstorlek 389 miljarder 2024). Under 2020 förväntas en fjärdedel av läkemedelsindustrin representeras av biologiska läkemedel.²³ Bolaget kommer fokusera sin kommersialisering på Multipel Skleros (MS), cancer och autoimmuna sjukdomar.

Varierande läkemedels-koncentration i blod



Varierande patientsvar



Figur ovan:

Illustration över antalet över- respektive underdoserade vid behandling av biologiska läkemedel.

¹⁸ Advancing the Business of Healthcare: "What is current procedural Terminology?"

¹⁹ Säkerhets- och utvecklingscentret för läkemedelsområdet Fimea: "Vad är Biologiska läkemedel?"

²⁰ Royal Society of Chemistry: "How biologics have changed the rules of pharma"

²¹ Global Data - PharmaPoint: "Multiple Sclerosis Global Drug Forecast and Market Analysis to 2026"

²² Global Data - PharmaPoint: "HER2-Positive Breast Cancer - Global Drug Forecast and Market Analysis to 2025"

²³ Royal Society of Chemistry: "How biologics have changed the rules of pharma"

Cancer

Idag finns ett stort urval av möjliga alternativ för att behandla cancer där valet av behandlingsmetod beror på typ av cancer samt hur utvecklad den är. Exempel på behandlingar inkluderar operation, strålningsterapi, kemoterapi och biologiska läkemedel.²⁴ För patienter med cancer kan biologiska läkemedel användas för att behandla själva canceren eller biverkningarna av andra cancerbehandlingar.²⁵

Bröstcancer

En av de vanligaste formerna av cancer är bröstcancer. Idag är bröstcancer, efter prostatacancer, den vanligaste cancerformen i Sverige.²⁶ För HER2-positiv bröstcancer är behandling med biologiska läkemedel ofta aktuellt.²⁷ Läkemedelsmarknaden relaterad till HER2-positiv bröstcancer värderades till 6,58 miljarder USD 2015 och förväntas öka till 10,07 miljarder USD till 2025, med en procentuell årlig tillväxt (CAGR) på 4,4 procent. USA-representerar den största marknaden med 53 procent av total försäljning.²⁸

Den främsta drivkraften bakom den positiva tillväxten på marknaden för HER2-positiv bröstcancer förväntas vara lanseringen av nya läkemedel. Störst försäljningstillväxt väntas komma från läkemedlet Perjeta, som i kombination med andra preparat används för att behandla utvecklad bröstcancer, med förväntad försäljning på 2,9 miljarder USD under 2023. Andra exempel inkluderar Neratinib, ett läkemedel som i kontrast mot Perjeta behandlar HER2-positiv bröstcancer i ett tidigare stadium.

Under 2015 diagnosticerades 795 114 individer med bröstcancer på de åtta största marknaderna (USA, Frankrike, Tyskland, Italien, Storbritannien, Japan och Kina), varav 139 405 fall var HER2-positiva.²⁹

Multipel Skleros (MS)

Multipel Skleros (MS) är en neurologisk sjukdom på det centrala nervsystemet som leder till neurologisk funktionsnedsättning. Idag finns flera behandlingsalternativ för MS, däribland orala och intravenösa alternativ. Orala behandlingsalternativ förväntas öka i marknadsandel på bekostnad av intravenösa alternativ, då dessa representerar en enklare process för patienten. Under 2016 genererade de vanligast förekommande läkemedlen Gilenya, Aubagio och Tecfidera tillsammans en försäljning på 7,4 miljarder USD, vilket motsvarade 38,8 procent av den totala marknaden. Intravenösa alternativ stod under 2016 för en försäljning på 9,5 miljarder USD, motsvarande 49,6 procent av den totala marknaden.

Den totala läkemedelsmarknaden relaterad till behandling av MS approximerades under 2016 att uppgå till 19,1 miljarder USD, med en förväntad tillväxt till 25,3 miljarder till 2026. Under 2016 diagnosticerades 1 024 711 individer med MS i de sju största marknaderna (USA, Frankrike, Tyskland, Italien, Spanien, Storbritannien och Japan).³⁰

Marknaden för In-vitro diagnostik

In-vitro diagnostik är medicinska tester som utförs på blod eller vävnad som tagits från människokroppen, exempelvis för att kontrollera dosering av biologiska läkemedel. In-vitro diagnostik kan upptäcka direkta sjukdomar, samt övervaka en persons allmänna hälsa för att förebygga sjukdomar. Vissa tester används i laboratorium medan andra kan användas direkt av slutkonsumenten.³¹

Marknaden för in-vitro diagnostik stod för 65 miljarder USD under 2018 och förväntas växa med 4 procent årligen till 78 miljarder USD år 2023. För närvarande är 44 procent av denna marknad baserad i USA och 20 procent i Europa.

Marknaden för in-vitro diagnostik kan segmenteras längs olika dimensioner, såsom Point of care (POC) diagnostik i kontrast till diagnostik i laboratorium. Ett annat sätt att klassificera marknaden är genom att segmentera utifrån sjukdom, där Aegirbio främst kommer vara aktiva inom marknaden för immunoanalys. POC-marknaden värderas för närvarande till 19,5 miljarder USD, medan marknaden för immunoanalys beräknas uppgå till 8,4 miljarder USD. Dock ska tilläggas att marknaden för dessa två sub-segment av marknaden för in-vitro diagnostik överlappar – vissa POC tester sker inom ramen för immunoanalys.³²

TRENDER

Bolaget bedömer att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från och med den 31 december 2019 fram till dagen för Prospektet.

²⁴ National Cancer Institute: "Types of cancer treatment"

²⁵ National Cancer Institute: "Biological therapies for cancer"

²⁶ Vårdguiden: "Bröstcancer"

²⁷ Cancerfonden: "Bröstcancer"

²⁸ Global Data - PharmaPoint: "HER2-Positive Breast Cancer - Global Drug Forecast and Market Analysis to 2025"

²⁹ Global Data - PharmaPoint: "HER2-Positive Breast Cancer - Global Drug Forecast and Market Analysis to 2025"

³⁰ Global Data - PharmaPoint: "Multiple Sclerosis Global Drug Forecast and Market Analysis to 2026"

³¹ U.S. Food & Drug Administration: "In Vitro Diagnostics?"

³² Markets and markets: "Companion Diagnostics Market"

INVESTERINGAR

Efter den 31 december 2019 fram till dagen för Prospektet har Aegirbio inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR

Efter den 31 december 2019 fram till dagen för Prospektet har Aegirbio genomfört en riktad nyemission av 901 756 aktier till en teckningskurs om 5,60 SEK, som tillförde Bolaget cirka 5,0 MSEK. Emissionslikviden har primärt använts till att starta upp Tysabritesten i USA, inklusive marknadsföring och försäljningsaktiviteter. En mindre del av likviden har använts till uppstartskostnader och legal rådgivning. Den riktade emissionen genomfördes under januari 2020.

Rörelsekapitalutlåtande

Styrelsen gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet (det vill säga rörelsekapital före genomförandet av Erbjudandet) inte täcker Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden givet nuvarande affärsplan. Befintliga likvida medel bedöms täcka Bolagets rörelsekapitalbehov inklusive planerade investeringar till och med juni 2020.

Bolagets rörelsekapitalunderskott under den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 11,7 MSEK givet nuvarande affärsplan.

För genomförande av Bolagets tillväxt- samt expansionsplaner samt för att säkra ett tillräckligt rörelsekapital för Bolagets fortsatta verksamhet har Bolagets styrelse beslutat att genomföra en nyemission och notering av Bolagets aktie vid Nasdaq First North Growth Market. Bolaget bedömer att om Erbjudandet fullföljs enligt plan så är likviden från Erbjudandet tillsammans med Bolagets tillgängliga likvida medel tillräckligt för att möta Bolagets nuvarande behov samt täcka rörelsekapitalunderskottet minst tolv (12) månader från och med dagen för detta Prospekt.

Erbjudandet kommer tillföra Bolaget en nettolikvid om cirka 12,5 MSEK. Bolaget har erhållit emissionsgarantiåtaganden och teckningsåtaganden motsvarande 100 procent av Erbjudandet, varav 10 MSEK utgörs av emissionsgarantiåtaganden och 5 MSEK utgörs av teckningsåtaganden. Emissionsgarantiåtagandena är villkorade av att utfallet av teckning av Units i Emissionen uppgår till ett belopp som understiger 15 MSEK. För det fall Emissionen tecknas för ett belopp understigande 15 MSEK förbinder sig emissionsgaranterna att teckna sin del av mellanskillnaden upp till 15 MSEK pro rata.

I det fall de som lämnat teckningsåtaganden inte uppfyller sina åtaganden och/eller om Erbjudandet inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering, exempelvis via riktad emission, lån och/eller andra kreditfaciliteter såsom förskott från kunder. Om Bolaget inte har möjlighet att säkra tillräcklig extern finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, kan Bolaget komma att behöva vidta åtgärder såsom, avyttring av tillgångar eller nedläggning av viss verksamhet.

Risikfaktorer

En investering i Aegirbio är förknippad med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och dess värdepapper och väsentliga för ett välgrundat investeringsbeslut. Varje risk innehåller en bedömning av hur stor sannolikheten är för att varje risk ska inträffa samt omfattningen av respektive risk för de fall risken skulle inträffa, med en uppskattad risknivå (låg, medelhög eller hög). Nedanstående information baseras på den informationen som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms som mest väsentliga återfinns först i varje kategori, och riskfaktorerna presenterar därefter utan någon särskild rangordning.

VERKSAMHETSRIKESKER

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är nybildat och har en begränsad organisation. Aegirbio är i stor utsträckning beroende av ett antal befintliga nyckelpersoner, dels i sin egen ledning dels nyckelpersoner hos Bolagets två större aktieägare Abreos Biosciences (indirekt aktieägare via det helägda dotterbolaget Abreos Sweden) respektive LifeAssays helägda dotterbolag Magnasense Technologies Oy ("**Magnasense**") som är innehavare av de patent och den teknologi som Bolaget baserar sin verksamhet på. LifeAssays har för avsikt att avyttra bolagets veterinärverksamhet under 2020 och det finns därigenom en risk att LifeAssays och Magnasense genom avyttringen kan komma att tappa nyckelpersoner. Aegirbios förmåga att behålla kvalificerade medarbetare är av betydelse för att säkerställa kompetensnivån i Bolaget. En eventuell förlust av någon nyckelperson kan medföra att Bolagets produktutveckling och kommersialisering av produkter kan komma att fördröjas eller fördyras. Bolaget är på grund av den begränsade organisationen även beroende av att rekrytera ett antal nya nyckelpersoner. Om Bolaget inte lyckas knyta för verksamheten viktiga resurser till Bolaget kan detta få en negativ inverkan på Bolagets framtida intjäningsförmåga och således leda till mindre intäkter. Aegirbio bedömer att sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha medelhög negativ inverkan på Bolagets försäljning och innebära att Bolagets tillgångar tillskrivs ett lägre värde.

Produktansvar

Det finns en risk för att Bolaget ställs inför produktansvarskrav om Bolagets produkter visar felaktiga resultat och därigenom orsakar skada på person eller egendom. Aegirbios produkter är kopplade till människors hälsa och produktområdet är medicinteknik varför produktansvaret är strängare än inom andra branscher. Det finns en risk att Bolagets nuvarande eller framtida försäkringsskydd inte är tillräckligt för att täcka de eventuella krav som kan komma att ställas kring produktansvar. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att möjliga kostnader som kan uppstå om risken förverkligas skulle kunna innebära medelhöga kostnader för Bolaget.

Marknadstillväxt

Bolaget planerar att under de kommande åren expandera genom att etablera dess produkter i nya länder och regioner. En produktetablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Bolagets etablering i USA kan komma att påverkas negativt om försäkringsbolag i USA helt, eller delvis, vägrar utbetala ersättning för tester genomförda med Bolagets produkter. Aegirbio bedömer sannolikheten för att det senare inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, kan öka bolagets administrativa kostnader för produktetablering och minska försäljningsintäkter från en sådan etablering i sådan utsträckning att det kan ha en medelhög inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Framtida kapitalbehov

Eftersom Bolaget är nybildat står det inför en stundande kommersialiseringssfas och har inte börjat generera intäkter än. Detta kan medföra att Bolaget i framtiden är beroende av ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffats. Det finns en risk att eventuellt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt. Om Aegirbio inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att stoppa planerat utvecklingsarbete, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat. Detta kan i sin tur leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets produkter samt försenade eller uteblivna försäljningsintäkter. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna innebära en hög negativ inverkan på Bolagets framtida försäljningsintäkter.

LEGALA RISKER

Beroende av licensavtal

Aegirbio har ingått ett licensavtal med Abreos och Magnasense (LifeAssays helägda dotterbolag). Enligt avtalet upplåter Abreos och Magnasense till Aegirbio en exklusiv och global licens till en del av Abreos respektive Magnasenses patent, teknik och teknisk know-how (gemensamt den ”**Licenserade Tekniken**”). Licensavtalet är nödvändigt för Aegirbios verksamhet och föreskriver bland annat att Aegirbio ska erlägga royalties uppgående till ett belopp motsvarande fyra procent av Bolagets årliga intäkter hänförliga till produkterna och tjänsterna. Om Bolaget inte har likvida medel att erlägga sådana royalties finns det en risk att Abreos och Magnasense säger upp licensavtalet till omedelbart upphörande. Om licensavtalet upphör att gälla skulle det nödvändiggöra en kostsam omstrukturering av Bolagets verksamhet och resultera i minskade försäljningsintäkter. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att de kostnader och uteblivna intäkter som risken, om den förverkligas, skulle medföra skulle ha en hög inverkan på Bolaget.

Beroende av immateriella rättigheter

Aegirbio är beroende av immateriella rättigheter, inledningsvis av den Licenserade Tekniken. Den bransch som Aegirbio verkar inom styrs av en snabb teknisk utveckling. Det finns därför en risk att ny teknik och produkter utvecklas som kringgår eller ersätter den Licenserade Tekniken. Det skulle kunna minska Bolagets försäljningsintäkter och minska värdet på Bolagets tillgångar. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle de minskade försäljningsintäkterna ha en medelhög inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH ERBJUDANDET

Risk för utspädning vid framtida emissioner

Aegirbio kan komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Bolaget som är i expansionsfas är beroende av tillskjutet kapital från såväl befintliga ägare som nya investerare. Vidare kan Aegirbio behöva göra investeringar i exempelvis teknologi och skaffa ytterligare medel exempelvis genom emission av aktier, aktierelaterade instrument eller skuldebrev. Det finns en risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en risk för att Bolagets aktieägares ägarandel kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Om dessa risker skulle realiseras kan de få väsentlig negativ effekt på investerarens placerade kapital och/eller priset på aktierna. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för ägaren av aktien.

Risk relaterat till Bolagets möjlighet att lämna utdelning

Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Aegirbio befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. För närvarande har därför styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom de närmaste åren. Möjligheten för Aegirbio att betala utdelningar i framtiden beror på ett antal faktorer, såsom framtida intäkter, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Aegirbio kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och Aegirbios aktieägare kan komma att besluta om att inte betala utdelningar vilket innebär att aktieägare inte kommer att erhålla någon direktavkastning därtill kan aktiekursen komma att påverkas negativt. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för ägaren av aktien.

Påverkan från större aktieägare

Bolagets större aktieägare, LifeAssays och Abreos Sweden, vilka var för sig kommer att inneha cirka 35 procent av aktierna och cirka 35 procent av rösterna i Bolaget efter Erbjudandet och förutsatt Erbjudandets fulltecknande, har åtagit sig att inte sälja några aktier under en period om 365 dagar från första dagen för handel i aktien på Nasdaq First North Growth Market genom så kallade lock up-avtal. Om någon av Bolagets större aktieägare därefter skulle sälja en avsevärd mängd aktier på den öppna marknaden, eller om marknaden skulle tro att en sådan försäljning kan komma att ske, kan priset på Aegirbios aktier komma att falla. Det finns inga garantier för att Bolagets större aktieägare kommer att behålla sitt aktieinnehav efter utgången av lock up-avtalen. För sådana större aktieägare som inte är representerade i Bolagets styrelse kan intresset avvika väsentligt ifrån, eller konkurrera med, Bolagets och andra aktieägares intressen och dessa aktieägare kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för ägaren av aktien.

Likviditet i Bolagets aktie

Bolagets aktie har vid tidpunkten för prospektets offentliggörande bedömts uppfylla noteringskrav för notering av Nasdaq First North Growth Market om (i) Nasdaq First North Growth Market spridningskrav uppfylls efter Erbjudandet och (ii) Bolaget tillförs minst 15 MSEK (cirka 100 procent av Erbjudandet) för nyemissionens genomförande uppnås. Om de nämnda villkoren inte uppfylls kan det medföra svårigheter för aktieägare i Bolaget att avyttra sina aktier på acceptabla villkor. Även om Bolagets aktie noteras på Nasdaq First North Growth Market finns det en risk för att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte blir varaktig vilket kan medföra svårigheter för aktieägarna att sälja sina aktier och det finns en risk för att kursen på Aegirbios aktier kan komma att sjunka under kursen i Erbjudandet. Det finns en risk att de som väljer att teckna nya aktier i Erbjudandet inte kan sälja sina aktier till ett för innehavaren godtagbart pris, eller överhuvudtaget, vid någon tidpunkt. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för ägaren av aktien.

Åtaganden från vissa investerare

Emissionsgaranter och teckningsåtagare (se tabell under avsnitt "Garantiåtaganden och Teckningsåtagare") har åtagit sig att direkt eller indirekt teckna aktier i Erbjudandet, motsvarande totalt 15 SEK. Åtagandena är förenade med vissa villkor, bland annat att Erbjudandet genomförs inom en viss tid. Vidare är åtagandena inte säkerställt genom bankgaranti, spärrmedel eller liknande arrangemang. För det fall något av villkoren inte uppfylls eller om emissionsgaranter eller teckningsåtagare inte kan infria sitt åtagande kan det innebära att anslutningen till Erbjudandet blir lägre med resultatet att Bolaget tillförs mindre kapital och inte kan kommersialisera produkter och vidta forskning- och utvecklingsåtgärder i önskad omfattning. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ inverkan på Bolagets framtida försäljningsintäkter.

Större aktieägare kommer att utöva ett betydande inflytande över Aegirbios verksamhet och ha möjlighet att påverka frågor som kräver aktieägarnas godkännande

De större aktieägarna innehar per dagen den 30 april 2020 vardera 3 125 000 aktier i Aegirbio motsvarande omkring 46,6 procent vardera av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. De större aktieägarna kommer även fortsättningsvis att ha ett betydande inflytande över utgången i ärenden som hänskjuts till Aegirbios aktieägare för godkännande, såsom val av styrelse, emission av ytterligare aktier och aktierelaterade värdepapper som kan medföra utspädning av befintliga aktieägare såväl som beslut av eventuell utdelning. Dessutom kan de större aktieägarna komma att ha ett betydande inflytande över Aegirbios företagsledning och verksamhet.

De större aktieägarnas intressen kan skilja sig väsentligt från, eller konkurrera med, Aegirbio eller andra aktieägares intressen, och det är möjligt att de två större aktieägarna kommer att utöva sitt inflytande över Aegirbio på ett sätt som inte främjar övriga aktieägares intressen. Det kan till exempel finnas en intressekonflikt mellan de större aktieägarna å ena sidan och Bolaget eller övriga aktieägare å andra sidan när det gäller beslut om vinstutdelning. Aegirbio bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög inverkan för Bolaget alternativt innehavare av aktien.

Villkor för värdepappren

ALLMÄN INFORMATION

I enlighet med föreliggande Erbjudandet omfattar emissionen högst 2 000 000 Units motsvarande en emissionslikvid om cirka 15 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att tilldela upp till ytterligare 300 000 Units motsvarande ytterligare cirka 2,3 MSEK före avdrag för emissionskostnader i en så kallad övertilldelningsemission.

De Units Erbjudandet avser emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och i SEK. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0014401121.

Teckningsoptioner (TO1) som emitteras med anledning av Erbjudandet ger innehavaren rätt att, under perioden 26 juni 2020–26 mars 2021, med stöd av en teckningsoption (TO1), teckna en ny aktie i Aegirbio till en kurs om 9,00 SEK. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0014428926 och kommer tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor för teckningsoptioner (TO1) hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner TO1 i Aegirbio AB" som återfinns på Bolagets hemsida (www.aegirbio.com).

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Aktierna som omfattas av Erbjudandet är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Erbjudandet är fritt överlåtbara.

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Aegirbio och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige.

Tillämpliga regler vid uppköpserbudanden m.m.

I händelse av ett offentligt uppköpserbudande skulle lämnas avseende aktierna i Aegirbio när aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market tillämpas, per dagen för Prospektet, Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna").

Om styrelsen eller verkställande direktören i Aegirbio, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Aegirbio enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Aegirbio får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen.

Aktierna i Aegirbio är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller inlösenkyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Aegirbio är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1497) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm). Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Bemyndigande

På årsstämman den 3 februari 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om emission med kontant betalning, betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning och ska i övrigt kunna förses med villkor som avses i 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen.

Registrering av erbjudandet hos Bolagsverket

Den planerade dagen för registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket är omkring vecka 26, 2020. Det angivna datumet är preliminärt och kan komma att ändras.

Skattefrågor i samband med Erbjudandet

Investerare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Aegirbios registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.

Villkor och anvisningar

ERBJUDANDETS STORLEK

Totalt omfattar Erbjudandet högst 2 000 000 Units bestående av högst 2 000 000 aktier och högst 2 000 000 teckningsoptioner (TO1). Emissionskursen för varje Unit ska vara 7,50 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 7,50 SEK. Teckningsoptionerna (TO1) utges vederlagsfritt. Vid fullteckning i Erbjudandet tillförs Bolaget initialt cirka 15 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 2,5 MSEK. Vid stor efterfrågan har styrelsen möjlighet att tilldela ytterligare Units motsvarande upp till 2,25 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 0,124 MSEK i så kallad övertilldelningsemission motsvarande 300 000 Units. Vid fullteckning i Erbjudandet och därefter fullt utnyttjande av teckningsoptioner (TO1) under mars 2021 tillförs Bolaget ytterligare cirka 18 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 1,0 MSEK, alternativt 20,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader om cirka 1,1 MSEK i det fall full övertilldelning har skett.

TECKNINGSKURS PER UNIT

Teckningskursen är 7,50 SEK per Unit, det vill säga 7,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna (TO1) erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

PRISSÄTTNING AV UNITS

Prissättningen av Erbjudandet har beslutats av Bolagets styrelse i samråd med Eminova Partners och har erhållits baserat på ett antal faktorer, bland annat genom en multipelvärdering av andra börshandlade jämförbara företag i kombination med aktuellt affärsläge och en bedömning av Bolagets potential och framtidsutsikter. Framtagandet av jämförelsebolag baseras primärt på företag inom närliggande industrier, liknande geografisk marknad och relevanta produkter/produktgenskaper. Den multipeln som använts är EnterpriseValue/Sales. Med beaktande av samtliga dessa faktorer ovan bedömer Bolagets styrelse att teckningskursen i Erbjudandet om 7,50 SEK per aktie är marknadsmässig. Inget värde har åsatts i den Uniten medföljande teckningsoptionen.

TECKNINGSOPTIONER (TO1)

En (1) teckningsoption (TO1) ger rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden 26 juni 2020-26 mars 2021 till en kurs om 9,00 SEK.

VÄRDERING

Aegirbios värdering uppgår till cirka 50 MSEK innan Erbjudandet.

TECKNINGSTID

Teckningstiden för Units är från och med 1 juni 2020 till och med 15 juni 2020. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 15 juni 2020.

ANMÄLAN OM TECKNING AV UNITS

Teckning av Units ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel som ska vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 15 juni 2020. Anmälan kan också ske elektroniskt via BankID på Eminova Fondkommissions hemsida (www.eminova.se). Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Observera att anmälan är bindande.

Det lägsta antal Units som kan tecknas är 730 Units, men därutöver är det möjligt att teckna valfritt antal Units.

Anmälningssedel bifogas detta Prospekt. I det fall anmälningssedel saknas kan en ny anmälningssedel rekvideras kostnadsfritt från Bolaget eller från Eminova Fondkommission.

Anmälningssedel finns även för nedladdning på Bolagets hemsida, (www.aegirbio.com) eller Eminova Fondkommissions hemsida, (www.eminova.se). Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Endast en (1) anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Anmälan för teckning av Units är bindande och är oåterkallelig.

Ifylld anmälningsedel ska skickas till Eminova Fondkommission på nedanstående adress.

EMINOVA FONDKOMMISSION AB

Ärende: Aegirbio AB

Adress: Biblioteksgatan 3, 3 tr

111 46 Stockholm

Telefon: 08-684 211 00

Hemsida: (www).eminova.se

Fax: 08-684 211 29

E-post: info@eminova.se (inskannad anmälningsedel)

Kunder till Nordnet Bank AB ("Nordnet") kan anmäla sig för Erbjudandet att teckna Units direkt över internet. Ytterligare information kan erhållas på (www).nordnet.se

OBSERVERA ATT ANMÄLAN ÄR BINDANDE

Den som anmäler sig för förvärv av Units måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leveransen av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningsedel inlämnas till Eminova Fondkommission. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepappers-transaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

ANMÄLAN VIA NORDNET

Depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för förvärv av Units via Nordnets Internettjänst fram till kl. 23:59 den 14 juni 2020. För att inte riskera att förlora rätten till eventuell tilldelning ska depåkunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängliga på depån från och med den 14 juni 2020 kl. 23:59 till likviddagen som beräknas den 24 juni 2020.

Mer information om anmälningsförfarande via Nordnet finns tillgänglig på (www).nordnet.se

TILLDELNINGSPRINCIP

Beslutet om tilldelning av Units fattas av Bolagets styrelse i samråd med Eminova Partners. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. Vid överteckning ska tilldelningen ske med målet att uppnå en god ägarbas och bred spridning av aktierna bland allmänheten för att möjliggöra regelbunden och likvid handel i Bolagets aktier på First North. Samtliga investerare som i förväg ingått avtal om teckningsåtaganden med Bolaget ska dock vara garanterade full tilldelning i enlighet med respektive åtagande (se avsnitt "Garantiåtaganden och Teckningsåtaganden" nedan för mer information). Tilldelning i överteckningsemissionen kommer endast att ske om Erbjudandet blir övertecknat. Priset per Unit i övertilldelningsemissionen är detsamma som i Erbjudandet, det vill säga 7,50 SEK per Unit.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal Units än anmälan avser eller helt utebli. Tilldelningen kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval. Aegirbio har ej fastställt en indikativ lägstanivå för enskild tilldelning, vare sig för professionella eller icke professionella investerare. Anmälningar från affärskontakter, medarbetare och andra till Aegirbio närstående parter samt anmälningar till Nordnet kan komma att särskilt beaktas. Tilldelning sker i sådant fall i enlighet med svenska Fondhandlareföreningens regler. Besked om tilldelning sänds ut per post av Eminova Fondkommission, till på anmälningsedeln angiven adress.

TILLDELNING- VIA NORDNET

Besked om tilldelning för de som anmält sig via Nordnets Internettjänst erhåller besked om tilldelning genom en teckning av aktier mot samtidig debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske omkring kl. 9.00 den 24 juni 2020.

BETALNING

Betalning skall ske enligt instruktion från Eminova Fondkommission efter besked om tilldelning. Full betalning för tilldelade Units skall erläggas kontant senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Units som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan. Ersättning kan krävas av dem som ej betalat för tecknade Units.

BETALNING – VIA NORDNET

Tilldelade Units bokas mot debitering av likvid på angiven depå, vilket beräknas ske omkring den 24 juni 2020.

LEVERANS AV VÄRDEPAPPER

Efter att betalning för tilldelade units erlagts och registrerats kommer värdepapperna att levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare. Besked om erhållande av units för kunder hos Nordnet sker enligt Nordnets rutiner. Ytterligare information kan erhållas på (www.nordnet.se)

UPPTAGANDE TILL HANDEL

AegirBio har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier och teckningsoptioner på Nasdaq First North Growth Market. Aegirbio AB har vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande blivit godkänt av Nasdaq First North Growth Market med förbehåll för spridningskravet. Aegirbios aktie upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet AEGIR och med ISIN-kod SE0014401121. Aegirbios teckningsoptioner kommer att handlas under kortnamnet AEGIR TO1 och med ISIN-kod SE0014428926. Samtliga aktier och teckningsoptioner i Aegirbio avses att upptas till handel den 26 juni 2020. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) att Nasdaq First North Growth Market spridningskrav uppfylls och (ii) att lägsta nivån om 15 MSEK (cirka 100 procent av erbjudandet) för nyemissionens genomförande uppnås.

RESTRIKTIONER AVSEENDE DELTAGANDE I ERBJUDANDET

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Schweiz och Kanada riktas inte Erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna berättigar till utdelning från och med avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter den aktuella nyemissionens registrering. Samtliga aktier har samma rätt till utdelning. Några begränsningar i rätten till utdelning finns inte. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden AB eller, avseende förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägarna inte kan nå kvarstår aktieägarnas fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET AV ERBJUDANDET

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Aegirbio att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till omkring den 16 juni 2020 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Aegirbios hemsida (www.aegirbio.com).

UTSPÄDNING

Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka med 2 000 000 från 6 700 878 till 8 700 878, vilket motsvarar en utspädning om cirka 23,0 procent av kapital och röster i Bolaget efter registrering av de nya aktierna hos Bolagsverket. När ersättningar inom ramen för lämnade garantier sker kan ytterligare maximalt 160 000 Units emitteras, vilket ger en total utspädning om cirka 24,4 procent beräknat på samma sätt. Vid full övertilldelning om ytterligare 300 000 Units inkluderad lämnad garantiersättning kommer utspädningen istället uppgå till cirka 26,9 procent. Vid fulltecknat Erbjudande, lämnad garantiersättning och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna i mars 2021 blir utspädningen cirka 39,2 procent exklusive eventuell övertilldelning, respektive cirka 42,3 procent inklusive full övertilldelning.

Utnyttjas därtill samtliga emitterade teckningsoptioner inom ramen för teckningsoptionsprogram till styrelsen och VD i Bolaget, se vidare "Aktierelaterade incitamentsprogram" i avsnittet "Information om aktieägare och värdepappersinnehavare", kan ytterligare högst 870 084 aktier tillkomma vilket innebär en utspädning om högst cirka 11,5 procent baserat på antalet aktier i Bolaget i dag i jämförelse med detta antal ökat med aktier som tillkommer genom utnyttjandet av dessa optioner. Vid fulltecknat Erbjudande, fullt utnyttjad och tecknad övertilldelning, lämnad garantiersättning, fullt utnyttjande av teckningsoptionerna emitterade som del av Units samt teckningsoptioner emitterade som del av teckningsoptionsprogram blir utspädningen cirka 46,4 procent.

VILLKOR FÖR FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art, och avses såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen för Aegirbio bedöms som otillräckligt. Vidare är en förutsättning för notering att lägsta nivån om 15 MSEK (cirka 100 procent av erbjudandet) för nyemissionens genomförande uppnås. Erbjudandet kan sålunda helt eller delvis återkallas. Meddelande härom avses i sådant fall offentliggöras genom pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske i vecka 25 2020. Aegirbio har ej möjlighet att återkalla Erbjudandet efter det att handeln med värdepapperen har inletts.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

UPPRÄTTANDE OCH GODKÄNNANDE AV PROSPEKT

Prospektet har upprättats enligt förordning (EU) 2017/1129 ("Förordningen"). Tvist med anledning av detta Prospekt, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk materiell rätt och domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som är behörig myndighet i Sverige enligt Förordningen.

Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt.

Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i föreliggande värdepapper.

Övrig information

Detta Prospekt har upprättats av styrelsen för Bolaget som också svarar för marknadsföring av emissionen. För administrativa tjänster i samband därmed samt likvider och registreringar av aktier i Euroclear Swedens system, svarar Eminova Fondkommission som inte har några intressen i Bolaget utöver detta uppdrag.

Aktierna i Aegirbio är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbjudande under innehavande eller föregående räkenskapsår. För det fall att ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Eminova att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Någon ränta utgår inte på överskjutande belopp. Nyemitterade aktier berättigar till samma andel av Bolagets vinst och eventuell utdelning, även vid likvidation, som tidigare aktier. Nyemitterade aktier är med 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 Bolagets hemsida (www.aegirbio.com) Informationen på webbplatser via hyperlänkar i Prospektet som inte införlivats genom hänvisning utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Eminova Partners agerar finansiell rådgivare och Advokatfirman Lindahl KB agerar legal rådgivare åt Aegirbio i samband med Erbjudandet. Eminova Fondkommission agerar emissionsinstitut i Erbjudandet.

Lock-up avtal

Bolagets större aktieägare, LifeAssays och Abreos Sweden, vilka var för sig kommer att inneha cirka 35 procent av aktierna och cirka 35 procent av rösterna i Bolaget efter Erbjudandet förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, samt styrelse och ledning i AegirBio har åtagit sig att inte sälja några aktier under en period om 365 dagar från första dagen för handel i aktien på Nasdaq First North Growth Market genom så kallade lock-up avtal.

Sammanlagt cirka 72 procent av aktierna i Bolaget efter Erbjudandet är således föremål för lock-up. Lock-up tillämpas inte för det fall aktierna i Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköpserbjudande eller om aktierna utlånas i samband med genomförandet av Erbjudandet i syfte att säkerställa leverans av aktierna till nya aktieägare. Eminova Partners kan även i annat fall tillåta avyttring av aktier under lock-up.

Anders Ingvarsson är VD för LifeAssays och Martin Linde är styrelseledamot i LifeAssays. Bradley Messmer är VD för Abreos Biosciences Inc och styrelseordförande för Abreos Sweden.

GARANTIÅTAGANDEN OCH TECKNINGSÅTAGANDEN

I samband med Erbjudandet har skriftliga avtal ingåtts med nedanstående emissionsgaranter och teckningsåtagare. Teckningarna har lämnats utav de emissionsgaranter och teckningsåtagare som framgår av tabellen nedan, vars åtaganden lämnats utan villkor.

Bolaget har erhållit emissionsgarantiåtaganden och teckningsåtaganden motsvarande 100 procent av Erbjudandet, varav 10 MSEK utgörs av emissionsgarantiåtaganden och 5 MSEK utgörs av teckningsåtaganden. Emissionsgarantiåtagandena gäller endast för det fall teckning av Units i Emissionen uppgår till ett belopp som understiger 15 MSEK. För det fall Emissionen tecknas av andra för ett belopp understigande 15 MSEK förbinder sig emissionsgaranterna att teckna sin del av mellanskillnaden mellan det belopp som har tecknats av andra upp till 15 MSEK pro rata.

Teckningsåtagandet och emissionsgaranterna har inte säkerställts genom en förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Garantiersättningen utges med samma villkor som i Erbjudandet, det vill säga ett pris per Unit på 7,50 SEK och uppgår till totalt 160 000 Units eller cirka 1,2 MSEK, motsvarande 12 procent av garanterat belopp. Avtal om garantiåtaganden slöts under april 2020.

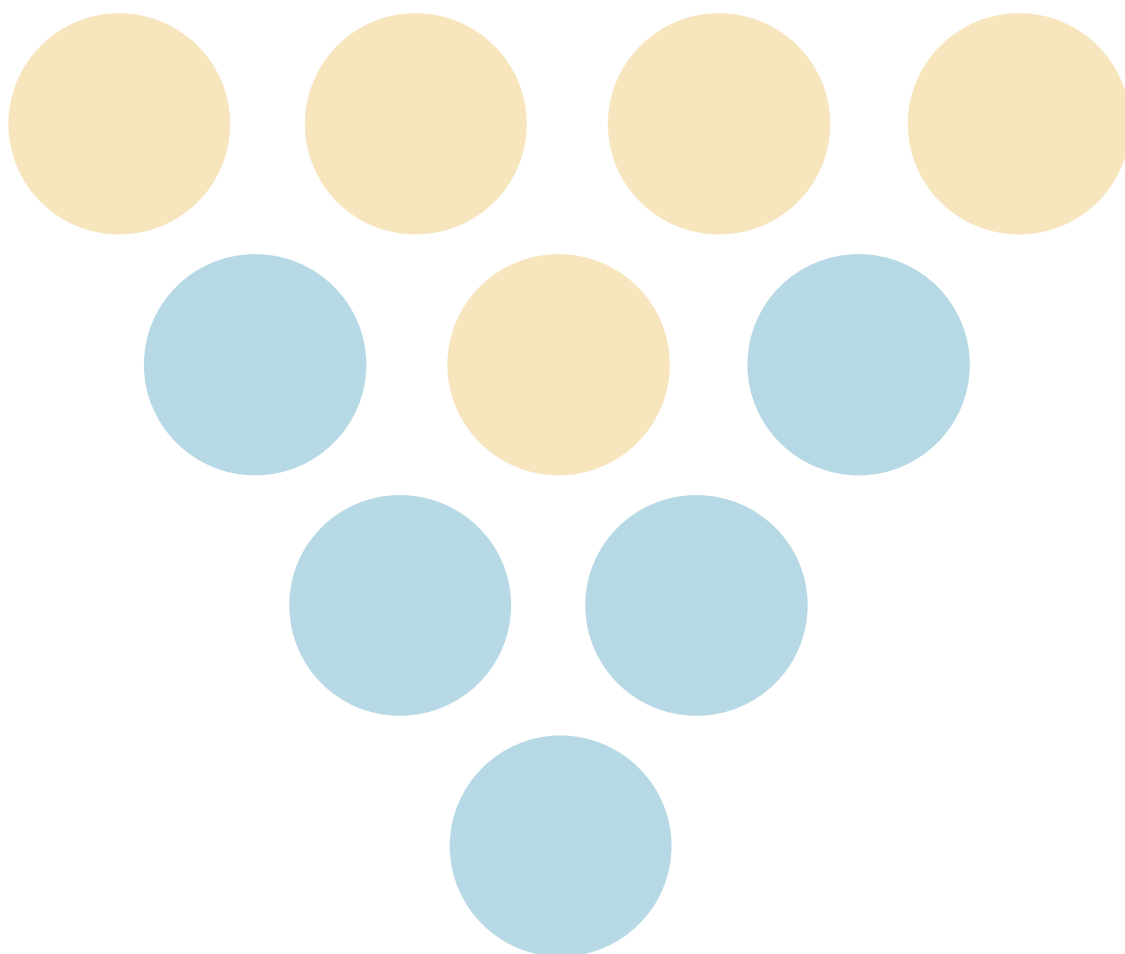
Emissionsgaranter och teckningsåtagare kan nås på adresserna i tabellerna nedan. Avseende lämnade åtaganden från fysiska personer, nås ägarna via Eminova Fondkommission AB, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm.

Teckningsåtaganden

Namn	Belopp	Andel	Adress
John Fällström	2 000 000	13,30%	
Staffansgården i Trää AB (Martin Linde)	500 000	3,30%	
Fredrik Häglund	100 000	0,70%	
A.N Holding AB	100 000	0,70%	Du Rietzvägen 12, 603 85 Norrköping
Gerhard Dal	400 000	2,70%	
John Bäck	200 000	1,30%	
Per Nilsson	100 000	0,70%	
J.O Möllerström B.O AB	200 000	1,30%	Brunnsvägen 15, 291 43 Kristianstad
Payground AB	200 000	1,30%	Bibliotekstorget 8, 171 45 Solna
Retsoobe AB	200 000	1,30%	Bibliotekstorget 8, 171 45 Solna
Ironblock Aktiebolag	100 000	0,70%	Föreningsgatan 28, 211 52 Malmö
Myacom AB	300 000	2,00%	Torstenssonsgatan 3, 114 56 Stockholm
Mikael Blihagen	450 000	3,00%	
Haos InWest AB	150 000	1,00%	Palettgränd 6, 302 77 Halmstad
Totalt	5 000 000	33,30%	

Garantiåtaganden

Namn	Belopp	Andel	Adress
John Fällström	3 562 500	23,80%	
Staffansgården i Trä AB (Martin Linde)	1 425 000	9,50%	
Gerhard Dal	1 425 000	9,50%	
John Bäck	712 500	4,80%	
Per Nilsson	356 250	2,40%	
J.O Möllerström B.O AB	712 500	4,80%	Brunnsvägen 15, 291 43 Kristianstad
Ironblock Aktiebolag	356 250	2,40%	Föreningsgatan 28, 211 52 Malmö
Myacom AB	750 000	5,00%	Torstenssonsgatan 3, 114 56 Stockholm
Mikael Blihagen	400 000	2,70%	
Haos InWest AB	300 000	2,00%	Palettgränd 6, 302 77 Halmstad
Totalt	10 000 000	66,70%	



Företagsstyrning

STYRELSE

Enligt Aegirbio AB:s bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter samt högst tre suppleanter vilka ska väljas årligen för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Per dagen för Prospektet består Bolagets styrelse av fem stämموvalda ledamöter, inklusive ordföranden.

Styrelseledamöterna, deras befattning, när de valdes första gången och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och ledande befattningshavare samt till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Födelse- år	Invald	Oberoende i förhållande till Bolaget	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Oberoende i förhållande till bolags- ledningen	Innehav aktier
Anders Ingvarsson	Ordförande	1957	2019 (ordförande sedan 2020)	Ja	Nej	Ja	26 999 ³³
Bradley Messmer	Ledamot	1974	2020	Ja	Nej	Ja	- ³⁴
Fredrik Häglund	Ledamot	1975	2020	Ja	Nej	Ja	44 643
Kristian Enkvist	Ledamot	1960	2020	Ja	Ja	Ja	-
Seppo Mäkinen	Ledamot	1952	2020	Ja	Ja	Ja	-

³³ Genom bolag.

³⁴ Bradley Messmer äger dock ca 48 procent av aktierna i Abreos Biosciences Inc, som i sin tur äger samtliga aktier i Abreos Sweden. Sistränmda bolag innehar 3 125 000 aktier i Bolaget.

Anders Ingvarsson

Ledamot sedan december 2019 och ordförande sedan maj 2020.

Född: 1957.

Utbildning och erfarenhet: MSc i kemiteknik vid Kungliga Tekniska Högskolan. Grundare och konsult avseende bland annat bioteknologi i Aktiebolaget Anders Ingvarsson Consulting.

Övriga pågående uppdrag: Verkställande direktör i LifeAssays AB (publ). Styrelseordförande i Magnasense Technologies Oy (Finland). Ägare av samtliga aktier, styrelseledamot samt verkställande direktör i Aktiebolaget Anders Ingvarsson Consulting.

Innehav: Anders Ingvarsson äger genom bolag 26 999 aktier i Bolaget.

Anders Ingvarsson är oberoende i förhållande till Bolaget, och Bolagets ledning, och beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.



Bradley Messmer

Styrelseledamot sedan februari 2020.

Född: 1974.

Utbildning och erfarenhet: PhD i molekylär biologi vid Rockefeller University. Grundare av Abreos Biosciences Inc (USA). Medgrundare till Devacell Inc (USA). Cancerforskning vid University of California San Diego.

Övriga pågående uppdrag: Verkställande direktör i Abreos Biosciences Inc, samt styrelseordförande i Abreos Sweden.

Innehav: Bradley Messmer äger ca 48 procent av aktierna i Abreos Biosciences Inc, som i sin tur äger 3 125 000 aktier i Bolaget.

Bradley Messmer är oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning men är beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.



Fredrik Häglund

Styrelseledamot sedan maj 2020.

Född: 1975.

Utbildning och erfarenhet: Ek.Lic Strategic Management, Business Administration, Lund University (2002), BSc Financial Economics, Economics, Lund University, (2000).

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i bl.a. Life Assays AB, Skansporten Fastighetsförvaltning AB, Starfast Fastighetsförvaltning AB och EllingTofta Jordbruks AB. Fredrik har även styrelseuppdrag i flera mindre privata bolag. Council of Trustees Länsförsäkringar Insurance, Länsförsäkringar Insurerers Association.

Innehav: Fredrik Häglund äger 44 643 aktier eller andra värdepapper i Bolaget.

Fredrik Häglund är oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning men är beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.



Kristian Enkvist

Styrelseledamot sedan maj 2020.

Född: 1960.

Utbildning och erfarenhet: Över 20 års internationell erfarenhet inom forskning och utveckling, affärsutveckling och produktportföljhantering från medicinteknik, diagnostik och Life Science-industrier (HemoCue, Gambro, PerkinElmer, Wallac). Kristian har även arbetat inom Big Pharma med tidig läkemedelsforskning (Astra Zeneca) och har en doktorsexamen i biokemi och är docent i neurokemi vid Åbo Academy University. Kristian var VD för AcouSort AB 2012–2014.

Övriga pågående uppdrag: Kristian är för närvarande VD för e-health startup-företaget POOW Applications AB och seniorrådgivare på SmiLe Life Science Incubator i Lund. Styrelseledamot i AcouSort AB och VD i POOW Application AB. Styrelseledamot och ägare i Enkvist Development AB.

Innehav: Kristian Enkvist äger inte några aktier eller andra värdepapper i Bolaget.

Kristian Enkvist är oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning respektive Bolagets större aktieägare.



Seppo Mäkinen

Styrelseledamot sedan februari 2020.

Född: 1952.

Utbildning och erfarenhet: M.Sc i kemiteknik vid University of Jyväskylä. Bedriver analytiskt laboratorium i State Agricultural Institute i Helsingfors. Försäljning och marknadsföring av analytiska instrument i American Millipore Waters. Arbetat för riskkapitalfonder i Finland, Danmark, Frankrike och Portugal, som alla investerar i life science. Specialist inom fund raising, riskkapitalisering, M&A, strategi, diagnostik, mikrofluidik, medicinteknik, digital hälsa, clean technology och analytisk kemi.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Bittium Oy (Finland), Optomed Oy (Finland), Videovisit Oy (Finland).

Innehav: Seppo Mäkinen äger inte några aktier eller andra värdepapper i Bolaget.

Seppo Mäkinen är oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning respektive Bolagets större aktieägare.



LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedan anges namn, position, anställningsår, utbildning, nuvarande och tidigare uppdrag samt aktieinnehav för bolagets ledande befattningshavare.

Martin Linde

Verkställande direktör sedan maj 2020.

Född: 1971.

Utbildning och erfarenhet: Magisterexamen i ekonomi och Executive MBA-utbildning vid Lunds universitet. Tidigare arbetat som Managing Director vid Aquilles Invest AB, Abdonmills/Finax Nordic AB samt General Manager vid Atria Retail AB.

Övriga pågående uppdrag: Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Staffansgården i Trää AB, Optifreeze AB, Biofrigas Sweden AB (publ), Stora Södergatans Fastigheter AB, AcouSort AB och Thyrolytics AB. Styrelseledamot i Spirifer Fastigheter Aktiebolag, Carbiotix AB (publ), Danji Holding AB, Danji AB, LifeAssays AB (publ) och Lundatriangeln AB. Extern verkställande direktör i SensoDetect Aktiebolag. Styrelsesuppleant i Semenco AB, Cederlinden AB, Magnusgården AB och Green touch AB.

Innehav: Martin Linde äger tillsammans med familj genom bolag 45 000 aktier eller andra värdepapper i Bolaget.

Martin Linde är beroende av Bolaget, Bolagets ledning samt i förhållande till Bolagets större aktieägare.



Gunnar Telhammar

Chief Financial Officer (CFO) sedan januari 2020.

Född: 1961.

Utbildning och erfarenhet: Civilekonomexamen vid Lunds Universitet. Arbetat som Financial Manager på Infotrans Caribbean Curaçao, Supportchef på Visma, CEO på BioFinans AB samt Styrelseledamot Targinta AB (Publ).

Övriga pågående uppdrag: CFO i Xintela AB (Publ), AcouSort AB (Publ).

Innehav: Gunnar Telhammar äger inga aktier i Bolaget.

Gunnar Telhammar är beroende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning men oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.



ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöterna och ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandade i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren.

Ingen anklagelse och/eller sanktion har utfärdats av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot någon av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Alla styrelseledamöter kan nås via Bolagets adress LifeAssays AB, Sölvegatan 43 A, SE-223 70 Lund, Sverige.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Inga ersättningar har betalats ut från Bolaget till styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor under år 2019. Bolaget har inget avsatt eller upplupet belopp för pensioner och förmåner eller liknande efter avträdande av tjänst hos Bolaget. Arvode till ordinarie styrelseledamöter ska, för tiden intill årsstämman 2021, utgå med ett belopp motsvarande två prisbasbelopp respektive tre prisbasbelopp till styrelseordförande. Extra bolagsstämma i Bolaget beslutade den 27 maj 2020 om att införa ett teckningsoptionsprogram för den verkställande direktören och för styrelsen. Se vidare "Aktierelaterade incitamentsprogram" i avsnittet "Information om aktieägare och värdepappersinnehavare".

Bolaget har för närvarande inga andra utestående teckningsoptioner eller aktierelaterade incitamentsprogram.

Finansiell information

Den finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt avseende räkenskapsåret 2019-10-14 – 2019-12-31 är hämtad från Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2019, vilken har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) samt har reviderats av Bolagets revisor. Kvartalsrapporten för Q1 2020 har översiktligt granskats av Bolagets revisor. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Bolagets revisionsberättelse för 2019 samt Granskningsrapport Q1 2020, som införlivats i Prospektet genom hänvisning. Belopp i detta avsnitt kan i en del fall ha avrundats, vilket gör att summeringarna inte alltid är exakta.

Resultaträkning (SEK)	Q1 2020 Ej reviderad	2019-10-14- 2019-12-31 Reviderad
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-1 283 000	-
Summa rörelsekostnader	-1 283 000	-
Finansiella poster		
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-62
Summa finansiella poster	-	-62
Resultat efter finansiella poster	-1 283 000	-62
Resultat före skatt	-1 283 000	-62
Skatter	-	-
Skatt på årets resultat	-	-
Periodens resultat	-1 283 000	-62

Balansräkning (SEK)	2020-03-31 Ej reviderad	2019-12-31 Reviderad
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Immateriella rättigheter	2 540 000	801 000
Summa materiella anläggningstillgångar	2 540 000	801 000
Summa anläggningstillgångar	2 540 000	801 000
<i>Övriga kortfristiga fordringar</i>		
Övriga fordringar	646 000	101 125
Summa övriga kortfristiga fordringar	646 000	101 125
<i>Kassa och bank</i>		
Kassa och bank	897 000	49 938
Summa kassa och bank	897 000	49 938
Summa omsättningstillgångar	1 543 000	150 063
SUMMA TILLGÅNGAR	4 083 000	951 063

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	536 000	500 000
Överkursfond	4 098 000	351 000
Summa bundet eget kapital	4 634 000	851 000

Fritt eget kapital

Årets resultat	-1 283 000	-62
Summa fritt eget kapital	-1 283 000	-62
Summa eget kapital	3 351 000	850 938

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	732 000	100 125
Summa kortfristiga skulder	732 000	100 125
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 083 000	951 063

Kassaflödesanalys (SEK)	Q1 2020 Ej reviderad	2019-10-14- 2019-12-31 Reviderad
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat efter finansiella poster	-1 283 000	-62
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 283 000	-62
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(+)Minskning(-) av rörelsefordringar	-545 000	-
Ökning(-)Minskning(+) av rörelseskulder	632 000	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 196 000	-62
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella tillgångar	-1 739 000	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 739 000	-
Finansieringsverksamheten		
Nyemission genom kvittning	3 783 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 783 000	-
Årets kassaflöde	848 000	-62
Likvida medel vid årets början	49 938	50 000
Likvida medel vid årets slut	897 938	49 938
Kassaflödesanalys i sammandrag	848 000	-62
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 196 000	-62
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 739 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 783 000	-
Förändring av likvida medel	848 000	-62
Likvida medel vid periodens början	49 938	50 000
Likvida medel vid periodens slut	897 938	49 938

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I AEGIRBIOS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER 31 MARS 2020

Efter den 31 mars 2020 har inga betydande förändringar skett i Aegirbios finansiella ställning.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Aegirbio befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. För närvarande har därför styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom de närmaste åren. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåret 2019.

UPPLYSNING AV SÄRSKILD BETYDELSE*

Utan att modifiera vårt uttalande, vill vi fästa läsarens uppmärksamhet på tilläggsupplysningen under Likviditetsrisk, där det framgår att erhållande av tillkommande finansiering är en förutsättning för den pågående produktutvecklingen och den planerade produktlanseringen.

Detta innebär sammantaget att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten. Vidare består Bolagets tillgångar per 31 mars 2020 huvudsakligen av aktiverade utgifter för produktutveckling. Värderingen av dessa immateriella tillgångar är baserad på och beroende av förutsättningarna för fortsatt drift.

Information om aktieägare och värdepappersinnehavare

ALLMÄN INFORMATION OM AKTIERNA I AEGIRBIO

Bolaget har emitterat aktier i ett aktieslag. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet lägst vara 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 6 250 000 och inte överstiga 25 000 000. Bolagets aktiekapital uppgick per den 1 januari 2020 till 500 000 fördelat på 12 500 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,04 SEK.

Extra bolagsstämma den 19 december 2019 beslutade om en riktad nyemission av aktier. Efter registrering av de nyemitterade aktierna hos Bolagsverket den 14 februari 2020 uppgick Bolagets aktiekapital till 536 070,24 SEK fördelat på 13 401 756 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,04 SEK.

Extra bolagsstämma i Bolaget den 17 april 2020 beslutade om en sammanläggning av aktier 2:1. Efter registrering av sammanläggningen hos Bolagsverket den 22 april 2020 uppgick Bolagets aktiekapital fortfarande till 536 070,24 SEK men fördelat på 6 700 878 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,08 SEK.

Per dagen för Prospektet uppgick Bolagets aktiekapital till 536 070,24 fördelat på 6 700 878 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,08 SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Teckningsoptionsprogram 2020/2022 (VD)

Extra bolagsstämma i Bolaget beslutade den 27 maj 2020 om att införa ett teckningsoptionsprogram för den verkställande direktören. Programmet innebär att Bolaget ska emittera högst 261 026 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av 1 aktie i bolaget, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 20 882,08 SEK. Teckningsoptionerna emitteras till en teckningskurs om 0,36 SEK per teckningsoption, vilket motsvarar optionens marknadsvärde efter tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes). För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 11,25 SEK. Programmet kan vid fullt deltagande och full efterföljande teckning av aktier med stöd av optionerna innebära en utspädning om högst cirka 3,75 procent baserat på antalet aktier i bolaget efter att incitamentsprogrammet har genomförts. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 1 juni 2022 till och med den 31 december 2022.

Teckningsoptionsprogram 2020/2022 (styrelsen)

Extra bolagsstämma i Bolaget beslutade den 27 maj 2020 om att införa ett teckningsoptionsprogram för styrelseledamöterna i Bolaget. Programmet innebär att Bolaget ska emittera högst 609 058 teckningsoptioner där varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av 1 aktie i bolaget, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 48 724,64 SEK. Styrelseordföranden har rätt att teckna högst 261 026 teckningsoptioner och övriga ordinarie styrelseledamöter har rätt att teckna högst 87 008 teckningsoptioner vardera. Teckningsoptionerna emitteras till en teckningskurs om 0,36 SEK per teckningsoption, vilket motsvarar optionens marknadsvärde efter tillämpning av sedvanlig värderingsmodell (Black & Scholes). För varje teckningsoption har innehavaren rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 11,25 SEK. Programmet kan vid fullt deltagande och full efterföljande teckning av aktier med stöd av optionerna innebära en utspädning om högst cirka 8,33 procent baserat på antalet aktier i bolaget efter att incitamentsprogrammet har genomförts. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden 1 juni 2022 till och med den 31 december 2022.

ÄGARSTRUKTUR

Nedan listas samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av aktierna i Bolaget eller fem procent av röstetalet för samtliga aktier per dagen för Prospektet, inklusive därefter kända förändringar.

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%) (cirka)
LifeAssays AB (publ)	3 125 000	46,6
Abreos Sweden	3 125 000	46,6
Övriga (12 stycken)	450 878	6,8

Aktieägaravtal m.m.

Det finns ett aktieägaravtal som ingicks mellan LifeAssays och Abreos i november 2019, vilket tillträdades av av Abreos Sweden i maj 2020 i samband med överlåtelse av aktierna i bolaget från Abreos Biosciences till Abreos Sweden. Aktieägaravtalet innehåller sedvanliga klausuler rörande överlåtelse av aktier. Aktieägaravtalet kommer upphöra utan föregående uppsägning i samband med första dag för handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Utöver nämnda aktieägaravtal känner styrelsen inte till att det finns några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras.

VÄSENTLIGA AVTAL

Licensavtal

Bolaget har ingått ett licensavtal med Abreos Inc och Magnasense. Enligt avtalet upplåter Abreos Inc och Magnasense till Bolaget en exklusiv och global licens till Abreos respektive Magnasense avseende den Licenserade Tekniken. Bolaget har rätt att med stöd av licensen använda och kombinera den Licenserade Tekniken för att utveckla, testa, marknadsföra och sälja produkter och tjänster inom området koncentrationsbestämning av biologiska läkemedel ("Området"). Produkterna och tjänsterna består av diagnostiska applikationer respektive diagnostiska test för människor baserade på den Licenserade Tekniken. Bolaget ska från och med januari 2022 utge en royalty till Abreos och Magnasense om fyra procent av Bolagets årliga intäkter hänförliga till produkterna och tjänsterna. Bolaget har inte rätt att använda den Licenserade Tekniken utanför det överenskomna Området.

En förutsättning för licensavtalets ingående var att parterna även ingick s.k. utvecklingsavtal enligt vilka Abreos och Magnasense åtog sig att på uppdrag av Aegirbio utföra forsknings- och utvecklingsarbete mot ersättning ("Utvecklingsavtalen"). Licensavtalet gäller så länge den Licenserade Tekniken är gällande och inte förklarats ogiltig. Abreos och Magnasense har rätt att gemensamt säga upp licensavtalet till omedelbart upphörande om Aegirbio begår ett väsentligt avtalsbrott och inte vidtar rättelse inom 30 dagar från mottagande av rättelseanmodan eller om Aegirbio försätts i konkurs, likvidation eller annars är i obestånd.

Tilläggsavtal till licensavtal

Parterna har ingått ett tilläggsavtal till licensavtalet där definitionen av Området i licensavtalet, dvs. användningsområdet inom vilket Aegirbio har rätt att använda den Licenserade Tekniken, utökades. Enligt tilläggsavtalet omfattar Området i tillägg till koncentrationsbestämning av biologiska läkemedel enligt licensavtalet även test för att bestämma immunitet hos patienter genom att mäta antikropparna hos patienter genom ex. serologitester för bakteriell och viral infektion eller för att bestämma immunitet efter vaccination. Bakgrunden till det utökade användningsområdet är den identifierade möjligheten att utnyttja Bolagets existerande teknologi för tester av immunitet hos personer med avseende på Coronaviruset (COVID-19). I övrigt innebär inte tilläggsavtalet några andra ändringar till licensavtalet.

Utvecklingsavtalen

Utvecklingsavtalen består av ett ramavtal enligt vilket Aegirbio kan avropa utvecklingsprojekt på villkor som parterna kommer överens om i särskilda projektbeskrivningar (Eng. Statement of Work). Per dagen för denna rapport har Aegirbio överenskommit om två utvecklingsprojekt, ett med Abreos och ett med Magnasense. Enligt uppgift från Bolaget är den utveckling som Abreos respektive Magnasense ska utföra inom ramen för de två befintliga utvecklingsprojekten tillräcklig för att Aegirbio därefter på egen hand ska kunna bedriva sin verksamhet. Utvecklingsprojekten ska utvärderas efter fyra månader och Bolaget har rätt att säga upp utvecklingsprojekten efter genomförd utvärdering med iakttagande av en uppsägningstid om två veckor.

Bolaget ska ersätta Abreos respektive Magnasense för sitt arbete inom ramen för utvecklingsprojekten. Ersättningen till Abreos består av en förskotts betalning om USD 50 000 vid tecknandet av Licensavtalet och därefter en månatlig ersättning om USD 40 000 under efterföljande fyra månader. Ersättningen till Magnasense består av en förskotts betalning om EUR 50 000 och därefter en månatlig ersättning om EUR 40 000 under efterföljande fyra månader. Parterna till Utvecklingsavtalen ska under avtalens inledande fyra månader komma överens om en budget för att finansiera resterande del av utvecklingsprojekten.

Ramavtalen reglerar villkoren för genomförande av utvecklingsprojekt mellan Bolaget å ena sidan och Abreos respektive Magnasense å andra sidan. Enligt ramavtalen åtar sig Abreos och Magnasense att utföra projekten fackmässigt i enlighet med arbetsbeskrivningarna och tillämplig lag. De immateriella rättigheter som uppkommer inom ramen för utvecklingsprojekten tillfaller Bolaget, förutom till den del sådana immateriella rättigheter utgör en förbättring av teknologi som enligt ramavtalen tillhör Abreos respektive Magnasense. Ramavtalen gäller i fem år. Part har rätt att säga upp ramavtal eller utvecklingsprojekt om den andra parten begår ett väsentligt avtalsbrott och inte vidtar rättelse inom 15 dagar från mottagande av rättelseanmodan. Aegirbio har därutöver rätt att, utan anledning, säga upp ramavtal eller utvecklingsprojekt till upphörande med iakttagande av en uppsägningstid om 30 dagar.

Aegirbio har genom licensavtal omedelbar tillgång till alla applikationer för befintlig Veritope-och MagniaReader-teknologi inom övervakning och exakt dosering av biologiska läkemedel, samt numera även uppföljning av immunitet hos individer. Bolaget kan således fritt producera (självtt eller låta producera) peptider för LDT-tests.

Veritope-teknologi som finansieras, utvecklas och valideras av bolaget (oavsett om den patenteras eller ej) i gemensamma projekt med Abreos eller på egen hand, tillhör Aegirbio. Bolaget har även rätt att förfina MagniaReader-teknologi, samt att patentera och äga sådan utveckling.

Aegirbio kommer att ha tillgång till all dokumentation för specifikation, produktion och kontroll, och validering av befintliga Veritope-molekyler och MagniaReader-instrument.

Överlåtelseavtal avseende prototyper

Bolaget ingick den 18 december 2019 överlåtelseavtal med Abreos respektive LifeAssays. Överlåtelseavtalet med Abreos avsåg förvärv av en prototyp bestående av validerade tester för Multipel Skleros baserade på Veritope-teknologin och överlåtelseavtalet med LifeAssays avsåg förvärv av en prototyp bestående av validerade tester för bröstcancer baserade på en kombination av Veritope-teknologin och Magnia Reader-systemet. Bolaget förvärvade prototyperna för 400 500 SEK styck. Enligt överlåtelseavtalen förvärvade Bolaget alla immateriella rättigheter till prototyperna, förutom till den del sådana immateriella rättigheter utgör en förbättring av Veritope-teknologin och Magnia Reader-systemet.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få eller under den senaste tolv månadersperioden haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Per tiden för Prospektets upprättande har Bolaget, utöver de avtal med större aktieägare som beskrivs under rubriken Väsentliga avtal, ingått följande närståendetransaktion.

Överlåtelseavtal avseende prototyper

Som framgår ovan under rubriken "Väsentliga avtal", ingick Bolaget i december 2019 överlåtelseavtal med Bolagets aktieägare Abreos respektive LifeAssays. Enligt avtalen förvärvade Bolaget validerade tester avseende de kroniska sjukdomarna Multipel Skleros och bröstcancer från Abreos respektive LifeAssays mot en total köpeskilling om 801 000 SEK (400 500 SEK per prototyp).

Intressen i erbjudandet

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöterna och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Aegirbio och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

Tillgängliga dokument

TILLHANDA AV HANDLINGAR

Kopior av följande dokument finns under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga på Bolagets webbplats, <https://aegirbio.com/investor-relations/>, och kan under samma period granskas på Bolagets besöksadress (c/o LifeAssays AB, Sölvegatan 43 A, SE-223 70 Lund, Sverige) på ordinarie kontorstid under vardagar:

- Aegirbios uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning
- Villkor för teckningsoptioner TO1 i Aegirbio AB

Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.