



attana
life science and diagnostics

november 2024

Inbjudan till teckning av units i Attana AB (publ)



attana
research services and systems

Prospektet godkändes den 5 november 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG. Efter den perioden är Attana AB inte skyldigt att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter.

SKILLS
CORPORATE FINANCE

> Viktig information

Vissa definitioner

Med "Attana" eller "Bolaget" avses Attana AB (publ), org. nr 556931-4106. Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesmissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna nya units enligt villkoren i Prospektet. Med "Skills" avses Skills Corporate Finance Nordic AB, org. nr 556562-9614. Med "Fredersen" avses Fredersen Advokatbyrå AB, org. nr 556688-7138. Med "Bergs Securities" avses Bergs Securities AB (tidigare Hagberg & Aneborn Fondkommission AB), org. nr 559071-6675. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "k" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

Viktig information till investerare

Erbjudandet att teckna units enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de nyemitterade aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU eller aktier inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Bolaget bedömer att det bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("FDI-lagen"). I enlighet med FDI-lagen måste Bolaget informera presumtiva investerare om att Bolagets verksamhet kan falla inom regleringens tillämpningsområde och att investeringen kan vara anmälningspliktig. I det fall en investering är anmälningspliktig måste den, innan den genomförs, anmälas till Inspektionen för strategiska produkter (ISP). Varje aktieägare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen i förhållande till Företrädesmissionen för den enskilde aktieägaren.

Tvist och tillämplig lag

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet.

Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Attanas aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i Attana och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

NGM Nordic SME

NGM Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag. Bolag på NGM Nordic SME är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på NGM Nordic SME kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.

Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 21 november 2024, eller senast den 18 november 2024 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan siffror i vissa kolumner inte överensstämja exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Historisk finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehåll

4. Handlingar införlivade genom hänvisning
5. Sammanfattning
11. Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet
13. Motiv för Erbjudandet
15. Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning
26. Redogörelse för rörelsekapital
27. Riskfaktorer
29. Villkor för värdepapperen
31. Närmare uppgifter om Erbjudandet
35. Styrelse och ledande befattningshavare
38. Historisk finansiell information
40. Legala frågor och ägarförhållanden
42. Tillgängliga handlingar



Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information, som del av införlivade dokument, ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning.

Kopior av Prospektet, och de handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning, kan erhållas från Attanas webbplats, www.attana.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Engelbrekts väg 6, 191 62 Sollentuna. De delar av införlivade dokument som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Attanas eller tredje parts webbplats inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Attanas eller tredje parts webbplats har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument:

- Årsredovisningen 2022: Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 4), Bolagets resultaträkning (sidan 5), Bolagets balansräkning (sidorna 6 - 7), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 8) och noter (sidorna 9 - 14). Attanas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2022](#)
- Revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022. Attanas revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Revisionsberättelse 2022](#)
- Årsredovisningen 2023: Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 5), Bolagets resultaträkning (sidan 6), Bolagets balansräkning (sidorna 7 - 8), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 9) och noter (sidorna 10 - 14). Attanas årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2023](#)
- Revisionsberättelse för räkenskapsåret 2023. Attanas revisionsberättelse för räkenskapsåret 2023 finns på följande klickbara länk: [Revisionsberättelse 2023](#)
- Delårsrapport för perioden januari - september 2024: Bolagets resultaträkning (sidan 5) Bolagets balansräkning (sidan 6). Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 7) och Bolagets kassaflödesanalys (sidan 8). Attanas delårsrapport för perioden januari - september 2024 finns på följande klickbara länk: [Delårsrapport januari - september 2024](#)

Sammanfattning

Avsnitt 1 – Inledning

1.1 Värdepappernas namn och ISIN-kod	Erbjudandet omfattar aktier, med ISIN-kod SE0010547273, teckningsoptioner av serie TO2, med ISIN-kod SE0023114400, och teckningsoptioner av serie TO3, med ISIN-kod SE0023114418, i Attana AB (publ).
1.2 Emittentens namn, kontaktuppgifter och LEI-kod	Namn: Attana AB (publ) Huvudkontor: Engelbrekts väg 6, 191 62 Sollentuna E-post: info@attana.com Webbplats: www.attana.se Org. nr: 556931-4106 LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person): 549300KAI93YCW5ISI45
1.3 Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformation till Finansinspektionen är följande: Finansinspektionen Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Webbplats: www.fi.se
1.4 Datum för godkännande av Prospekt	Prospektet godkändes den 5 november 2024.
1.5 Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. 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 sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent 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 värdepapperen.

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.1 Information om emittenten Attana är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 10 maj 2013 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Attana har utvecklat en patenterad teknik, Attana CellTM 250, som mäter effektivitet och biverkningar av nya läkemedelskandidater i ett mycket tidigt skede. Tekniken kan även användas för att mäta en persons immunitetsskydd mot olika sjukdomar. Attana kunder finns i Europa, samt delvis i Asien och Nordamerika och är såväl forskare vid universitet som stora och små läkemedelsbolag.

I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Attana per 30 september 2024, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd. Största ägare är Bolagets styrelseordförande, Arne Nabseth. Näst största ägare är TVAA AB som ägs av Attanas verkställande direktör Teodor Aastrup. Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare eller några andra aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några aktieägare i Bolaget som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
Arne Nabseth*	55 768 330	12,95
TVAA AB**	51 135 763	11,88
Övriga aktieägare	323 707 950	75,16
Totalt	430 612 043	100,0

* Arne Nabseth är styrelseordförande i Attana.

** TVAA AB ägs av Attanas verkställande direktör och styrelseledamot Teodor Aastrup

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten Nedan presenteras finansiell nyckelinformation hämtat från Attanas reviderade årsredovisningar för 2022 och 2023, samt Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari 2023 – 30 september 2024 inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsåret.

Intäkter och lönsamhet

Belopp i SEK	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Delåret som avslutades den 30 september	
	Reviderat		Ej reviderat	
	2023	2022	2024	2023
Nettoomsättning	5 051 796	7 527 422	3 114 632	4 031 741
Rörelseresultat	-12 363 093	-14 174 205	-7 383 835	-8 459 571
Periodens resultat	-13 787 162	-14 635 825	-9 307 941	-9 361 503

Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i SEK	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Delåret (Q3) som avslutades den 30 september	
	Reviderat		Ej reviderat	
	2023	2022	2024	2023
Summa tillgångar	33 024 759	29 185 599	24 698 901	28 727 951
Summa eget kapital	18 433 892	16 255 121	11 558 631	15 953 585

Kassaflöden

Belopp i SEK	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Delåret som avslutades den 30 september	
	Reviderat		Ej reviderat	
	2023	2022	2024	2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 634 791	-7 716 564	-1 018 388	-8 667 754
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 195 848	-6 295 608	-711 181	-2 030 041
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 857 321	1 033 333	2 063 514	10 898 856
Periodens kassaflöde	26 682	-12 978 839	333 945	201 061

Nyckeltal

KSEK (om inget annat anges)	Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Delåret som avslutades den 30 september	
	Ej reviderat		Ej reviderat	
	2023	2022	2024	2023
Nettoomsättning	5 052	7 527	3 115	4 032
Aktiverat arbete för egen räkning	1 768	5 579	603	1 352
Övriga rörelseintäkter	284	330	544	188
Summa intäkter	7 104	13 437	4 261	5 571
Resultat efter finansiella poster	-13 787	-14 636	-9 308	-9 362
Balansomslutning	33 025	29 186	24 699	28 728
Soliditet (%)*	55,8	55,7	46,8	55,5

* Alternativt nyckeltal.

Revisorns yttrande

Uppllysning i revisionsberättelsen för 2022

I revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 lämnade Bolagets revisor följande uppllysning, återgiven i sin helhet:

"Uppllysning av särskild betydelse utan att det påverkar mina uttalanden vill jag fästa uppmärksamhet på skrivningen i förvaltningsberättelsen avseende bolagets behov att förbättra likviditeten."

Uppllysning i revisionsberättelsen för 2023

I revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 lämnade Bolagets revisor följande uppllysning, återgiven i sin helhet:

"Uppllysning av särskild betydelse utan att det påverkar mina uttalanden vill jag fästa uppmärksamhet på skrivningen i förvaltningsberättelsen avseende bolagets behov att förbättra likviditeten."

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.3 Huvudsakliga risker Risker hänförliga Bolaget

Attana är ett bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförande av Bolagets vidareutveckling och strategi är det av vikt att dessa resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att använda sina resurser på ett effektivt sätt och därmed drabbas av finansiella och verksamhetsrelaterade problem. Bolaget har idag fem anställda varav Bolagets grundare har nyckelkompetens avseende biosensorer. Attanas verksamhet är i hög grad beroende av detta team då dessa personer tillsammans besitter branschspecifik kunskap som är av vikt för Bolaget. Bolaget bedömer att risker förknippade med begränsade resurser och beroende av nyckelpersoner skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets framtida utveckling, verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Försäljning

Attana startades i dess ursprungliga form 2002 och nuvarande bolag 2013. Bolaget gick under hela utvecklingsfasen åren 2002-2013 med förlust och har även under den kommersiella fasen från 2013 och framåt uppvisat en förlust. Bolaget är beroende av en framgångsrik försäljning av Bolagets tjänster och produkter. Sedan pandemin, då Bolaget tappade flera biotechkunder utgör i dagsläget universitet i Europa och USA Bolagets största kunder vilka tillsammans stod för cirka 80 procent av Bolagets totala försäljning under 2023. Det finns en risk att Bolagets kunder väljer bort Bolagets tjänster och produkter vilket skulle medföra minskade eller uteblivna intäkter. Om kunderna väljer bort Bolagets tjänster och produkter finns det en risk för att Bolagets försäljningsintäkter inte blir tillräckliga för att driva och finansiera verksamheten. Bolaget bedömer att risker förknippade med försäljning skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Konkurrenter

Attanas marknadssegment är attraktivt för både små och stora aktörer. Det innebär att vid ökad framgång växer också risken för hårdare konkurrens. Vissa av konkurrenterna är multinationella bolag med stora ekonomiska resurser. Mot denna bakgrund och att det finns konkurrenter med större resurser än Bolaget för forskning, utveckling och försäljning finns det en risk att Bolagets konkurrenter kan erbjuda mer konkurrenskraftiga produkter och tjänster än Bolaget. Det är vidare mycket svårt att ha kontroll över utvecklingsprojekt och det kan därför dyka upp konkurrenter fortare än tidigare bedömningar. Ökad konkurrens kan, bland annat, påverka marknadspriserna negativt, vilket skulle innebära en försämrad finansiell ställning för Attana. Om Bolagets konkurrenter, eller framtida konkurrenter, skapar mer konkurrenskraftiga produkter eller kan erbjuda mer konkurrenskraftiga tjänster än Bolaget finns det en risk för att kunderna väljer konkurrenternas produkter eller tjänster framför Bolagets vilket skulle resultera i minskad efterfrågan och därmed att försäljningsintäkterna sjunker eller blir lägre än vad Bolaget förutspått. Bolaget bedömer att risker förknippade med konkurrenter skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Underleverantörer och partners

Attana producerar forskningstjänster, analysinstrument och förbrukningsvaror i samarbete med externa aktörer. Dessa är ofta mindre bolag eller mindre enheter inom universitet. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller samarbetspartners skulle välja att avbryta sitt samarbete med Bolaget behöver Bolaget utnyttja resurser för att etablera nya samarbeten. Då Bolagets leverantörer och samarbetspartners ofta är mindre aktörer föreligger vidare risk att någon av dessa försvinner. Det finns även en risk att etableringen av nya leverantörer och/eller samarbetspartnerns blir mer kostsamt och tidskrävande än förväntat, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets försäljning och därigenom även på Bolagets resultat. Bolaget bedömer att risker förknippade med underleverantörer och partners skulle kunna medföra en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Legala och regulatoriska risker

Immateriella rättigheter

Värdet i Attana är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Risken finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är normalt förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större resurser ha bättre förutsättningar än Attana att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan dessa kostnader drabba Attana även vid ett i övrigt positivt utfall för Bolaget. Bolaget bedömer att risker förknippade med immateriella rättigheter skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets konkurrenskraft, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Finansiella risker

Finansieringsbehov

Attana är i nuvarande skede ett tillväxtbolag och i samband med en expansion är Bolaget i behov av extern finansiering. Bolaget har som målsättning att verksamheten ska finansieras av löpande intäkter från försäljning av Bolagets tjänster och produkter. Det finns en risk att Bolagets försäljningsintäkter blir lägre än förväntat och Bolaget kan då bli beroende av tillskott av aktieägare eller andra intressenter genom olika typer av kapitalanskaffningar. Bolaget har sedan börsnoteringen 2018 genomfört flera riktade nyemissioner av aktier och teckningsoptioner och ingått avtal om bryggfinansiering till följd av att Bolaget haft ett behov av kapitaltillskott. Det finns en risk att kapital inte tillförs i potentiella framtida situationer eller att det inte kan anskaffas på acceptabla villkor. Om Bolaget inte möter sitt finansieringsbehov och inte får tillgång till erforderligt kapital för att kunna driva vidare verksamheten kan det i värsta fall leda till företagsrekonstruktion alternativt konkurs. Bolaget bedömer att risker förknippade med finansieringsbehov skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperna

3.1 Information om värdepapperna, rättigheter för- och utdelningspolicy De värdepapper som omfattas av Erbjudandet är units bestående av aktier (ISIN-kod SE0010547273), teckningsoptioner av serie T02 (ISIN-kod SE0023114400) och teckningsoptioner av serie T03 (ISIN-kod SE0023114418). Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i Attana före Erbjudandet uppgår till 430 612 043, envar med ett kvotvärde om 0,006 SEK.

Aktierna i Attana har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutet av Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

Utdelningspolicy

Bolagets utdelningspolicy innebär att ansamlade vinster och förluster ska återinvesteras i Bolagets verksamhet. Den antagna utdelningspolicyen kan i framtiden omrevideras, främst utifrån att den finansiella ställningen avsevärt förändras. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserade på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

3.2 Plats för handel Bolagets aktier är upptagna till handel på NGM Nordic SME. Även de värdepapper som emitteras inom ramen för Erbjudandet avses tas upp till handel på NGM Nordic SME.

3.3 Garantier som värdepapperna omfattas av Värdepapperna omfattas inte av garantier.

3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperna Risker hänförliga Bolagets aktie och Företrädesemissionen
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett konsortium av investerare. Totalt uppgår teckningsförbindelser till cirka 4,0 MSEK och garantiåtaganden till cirka 10,2 MSEK, vilket tillsammans motsvarar cirka 55,1 procent av Företrädesemissionen. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte teknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen.

Om de som lämnat garantiåtaganden enligt ovan inte fullföljer sina åtaganden riskerar del av emissionslikviden från Företrädesemissionen utebli. Om Bolaget inte lyckas resa tillräckligt kapital genom Företrädesemissionen riskerar Bolaget försättas i en finansiellt utmanande situation som i värsta fall kan leda till att Bolaget försätts i företagsrekonstruktion alternativt konkurs. Bolaget bedömer att risker förknippade med att teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej är säkerställda skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, finansiella ställning och verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Attana har historiskt finansierat forskning och utvecklingsaktiviteter och övrig verksamhet med hjälp av externt tillfört kapital och är vid tillfället för Prospektet inte lönsamt. Attana kan komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets framtida kapitalbehov är beroende av olika varierande faktorer som vid dagen för Prospektet är svåra att bedöma, såsom exempelvis försäljning av Bolaget tjänster och produkter. Detta kapitalbehov kan lösas genom nyemission av ytterligare värdepapper som kan sänka marknadsvärdet på Attanas aktier. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan även få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Om aktieägares innehav blir utspädd finns risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilka kan leda till sämre möjlighet för aktieägarna att omsätta sina aktier i Bolaget. Vidare kan det innebära att aktieägare som fått sitt innehav utspädd får mindre möjlighet att påverka framtida beslut i Bolaget genom röstning på bolagsstämmor samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Bolaget bedömer att risker förknippade med utspädning i framtida emissioner skulle kunna medföra en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs och aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om erbjudandet

4.1 Villkor och tidsplan Företrädesrätt till teckning

för att investera i värdepapperet De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för Attanas räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av units utan företrädesrätt.

Uniträtter

För varje aktie i Attana som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller fyra (4) aktier i Attana, två (2) teckningsoptioner av serie TO2 och två (2) teckningsoptioner av serie TO3.

En (1) teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna uppgår till sextio (60) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under en period om tio (10) handelsdagar som avslutas den 30 maj 2025, dock som högst 0,018 kronor per aktie och som lägst aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 2 juni 2025 till och med den 13 juni 2025. Teckning av aktier genom teckningsoptioner av serie TO2 innebär en ökning vid full teckning om högst 861 224 086 aktier. Teckningsoptionerna av serie TO2 förväntas tas upp till handel på NGM Nordic SME i nära anslutning till registrering hos Bolagsverket och Euroclear och omvandlingen av BTU till aktier och teckningsoptioner.

En (1) teckningsoption av serie TO3 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna uppgår till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under en period om tio (10) handelsdagar som avslutas den 28 november 2025, dock som högst 0,025 kronor per aktie och som lägst aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 12 december 2025. Teckning av aktier genom teckningsoptioner av serie TO3 innebär en ökning vid full teckning om högst 861 224 086 aktier. Teckningsoptionerna av serie TO3 förväntas tas upp till handel på NGM Nordic SME i nära anslutning till registrering hos Bolagsverket och Euroclear och omvandlingen av BTU till aktier och teckningsoptioner.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 5 november 2024. Sista dag för handel med Attanas aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 1 november 2024. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter från och med den 4 november 2024.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,06 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,015 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 7 november – 21 november 2024.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden 7 – 18 november 2024.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 7 november 2024 fram tills att BTU omvandlas till aktier, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen. Sådan registrering uppskattas ske omkring vecka 50, 2024.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter. För det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.

Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av uniträtter

För det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en anmält intresse att teckna.

I tredje och sista hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning

Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottnings.

Utspädning

För aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppstår en initial utspädningseffekt om högst 80,0 procent vid full teckning i Företrädesemissionen. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga TO2 utnyttjas för teckning av aktier tillkommer ytterligare högst 861 224 086 aktier vilket ger en ytterligare utspädningseffekt motsvarande cirka 28,6 procent i förhållande till det nya antalet aktier efter fulltecknad Företrädesemission. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas, samtliga TO2 utnyttjas för teckning av aktier och samtliga TO3 utnyttjas för teckning av aktier tillkommer ytterligare högst 861 224 086 aktier vilket ger en utspädningseffekt motsvarande cirka 22,2 procent i förhållande till det nya antalet aktier efter fulltecknad Företrädesemission och efter fullt utnyttjande av TO3. Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga TO2 och TO3 utnyttjas för aktieteckning, uppgår den totala utspädningen maximalt till cirka 88,9 procent (beräknat på totala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen och utnyttjande av TO2 och TO3).

Aktieägarna har dock möjlighet att delvis kompensera sig ekonomiskt för denna utspädning genom att sälja sina uniträtter.

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om erbjudandet

Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för garantiåtaganden samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Attana har sedan föregående emission fokuserat på att skära kostnaderna, arbetat med återkommande intäkter på befintliga kunder samt utvecklat immunitetsprofiler. Dessutom har Attana tagit fram en beta-version av mjukvaran som effektivt knyter samman instrumentanvändandet med datautvärdering, som kommer att lanseras mot befintliga kunder under hösten. Inom affärsområdet Immunitet planerar Bolaget att ta fram profiler för flera vanligt förekommande sjukdomar samt att formalisera partnerskap med en europeisk aktör med resurser för att driva det kommersiella spåret. Inom affärsområdet Forskning fokuserar Attana mot immunonkologi, där läkemedels- och kroppsegna antikroppars kvalitet i blod kan bestämmas. Bolaget har fått en mycket bra respons på att fokusera sina säljinsatser mot ett smalare område och planerar att fortsätta på den linjen.

Under juni 2023 ingick Bolaget ett låneavtal med Exelity, varigenom Bolaget totalt idag har cirka 5,8 MSEK i utestående lån, vilket avses återbetalas genom emissionslikviden från Företrädesemissionen. Exelity har garanterat tre miljoner i emissionen, eventuell tilldelning i garantin kommer att kvittas mot lånet och resterande del kommer att betalas med emissionslikvid.

Styrelsen för Attana bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Attana har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen av units vilket vid full teckning initialt tillför Bolaget en bruttolikvid om cirka 25,8 MSEK. Nettolikviden om cirka 22,3 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,5 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetala befintligt lån samt ränta om cirka 5,8 MSEK, cirka 26 procent.*
- Utöka utbudet på immunitetstest, med fokus i första hand på resevaccin, cirka 35 procent.
- Formalisera och utveckla samarbeten med partners i Europa, cirka 20 procent.
- Rörelsekapital, cirka 19 procent.

* Lånet om cirka 5,8 MSEK avses återbetalas genom emissionslikviden vilket innebär att procentsatsen kan bli högre i förhållande till den faktiska emissionslikviden som Bolaget erhåller för det fall emissionen inte fulltecknas.

Ovan angivna procentsatser är approximativa och kan därför komma att justeras.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO2 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget tillföras maximalt cirka 15,5 MSEK (baserat på en högsta teckningskurs om 0,018 SEK) före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,5 MSEK. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO3 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget tillföras maximalt cirka 21,5 MSEK (baserat på en högsta teckningskurs om 0,025 SEK) före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,6 MSEK. Den ytterligare nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning, oavsett hur mycket likvid som tillförs Bolaget:

- Stärka försäljnings- och leveransorganisation, cirka 50 procent.
- Marknadsföring, cirka 30 procent.
- Löpande operationella kostnader inklusive rörelsekapital, cirka 20 procent.

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna 4,0 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 15,7 procent. Ett garantikonsortium bestående av externa investerare har vidare förbundit sig att därutöver teckna units till ett sammanlagt belopp om högst 10,2 MSEK, motsvarande cirka 39,4 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 14,2 MSEK, motsvarande 55,1 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Rådgivare och intressekonflikter

Skills är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Fredersen är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Bergs Securities (tidigare Hagberg & Aneborn) agerar emissionsinstitut. Skills och Bergs Securities har biträtt Attana vid upprättandet av detta Prospekt. Skills och Bergs Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Skills och Bergs Securities ersättning kan variera beroende på utfallet i Företrädesemissionen. Skills och Bergs Securities kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Fredersen agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Skills, Bergs Securities eller Fredersen i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parterns intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende garantiåtaganden att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

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

Ansvariga personer

Emittenten är ansvarig för innehållet av prospektet och styrelsen är ansvarig för prospektet i den omfattning som följer av lag. Såvitt styrelsen i Attana känner till överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Attanas nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

Namn	Befattning
Arne Nabseth	Styrelseordförande
Teodor Aastrup	Styrelseledamot
Lena Jendeborg	Styrelseledamot
Rolf Lundh	Styrelseledamot

Upprättande och godkännande av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. 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 den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerares 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.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Attana har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



Källförteckning

Artiklar och forskning

Biostock, Läkemedelsutvecklingens risker ur ett investerarperspektiv, 20 maj 2016.

Ethgen O, Cornier M, Chriv E, Baron-Papillon F. The cost of vaccination throughout life: A western European overview. *Hum Vaccin Immunother*. 2016 Aug 2;12(8):2029-2037. doi: 10.1080/21645515.2016.1154649. Epub 2016 Apr 6. PMID: 27050111; PMCID: PMC4994732 (<https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC4994732/#lpo=15.9091>).

Fougeroux, C., Goksøyr, L., Idorn, M. et al. Capsid-like particles decorated with the SARS-CoV-2 receptor-binding domain elicit strong virus neutralization activity. *Nat Commun* 12, 324 (2021) (<https://www.nature.com/articles/s41467-020-20251-8>).

Gu, Y., Bhuvaneshwari D/O Shunmuganathan et al., Defining Factors that Influence vaccine-induced, cross-variant neutralizing antibodies for SARS-CoV-2 in Asians, 8 mars 2022 (<https://www.medrxiv.org/content/10.1101/2022.03.06.22271809v1>).

Gu, Y., Wong, Y.H., Liew, C.W. et al. Defining the structural basis for human alloantibody binding to human leukocyte antigen allele HLA-A*11:01. *Nat Commun* 10, 893 (2019) (<https://www.nature.com/articles/s41467-019-08790-1>).

Jhajharia, S., Lai, F., Low, H.B. et al. Defining the specificity and function of a human neutralizing antibody for Hepatitis B virus. *npj Vaccines* 7, 121 (2022) (<https://www.nature.com/articles/s41541-022-00516-7>).

Krishnananthasivam, S., Li, H., Bouzeyen, R. et al. An anti-LpqH human monoclonal antibody from an asymptomatic individual mediates protection against Mycobacterium tuberculosis. *npj Vaccines* 8, 127 (2023) (<https://www.nature.com/articles/s41541-023-00710-1>).

Palladini, A., Thrane, S. et al., Virus-like particle display of HER2 induces potent anti-cancer responses. *Oncoimmunology*. 2018 Jan 5;7(3):e1408749. doi: 10.1080/2162402X.2017.1408749. PMID: 29399414; PMCID: PMC5790387 (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/29399414/>).

Rieck T, Feig M, Eckmanns T, Benzler J, Siedler A, Wichmann O. Vaccination coverage among children in Germany estimated by analysis of health insurance claims data. *Hum Vaccin Immunother*. 2014;10(2):476-84. doi: 10.4161/hv.26986. Epub 2013 Nov 5. PMID: 24192604; PMCID: PMC4185903 (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/24192604/>).

Senior, M. Fresh from the biotech pipeline: fewer approvals, but biologics gain share. *Nat Biotechnol* 41, 174–182 (2023). (<https://doi.org/10.1038/s41587-022-01630-6>)

Smith et al., Global rise in human infectious disease outbreaks, *J R Soc Interface*. 2014 Dec 6;11(101):20140950 (<https://doi.org/10.1098/rsif.2014.0950>).

Tulsian, N., Raghuvamsi, P. et al., Mapping the allosteric effects that define functional activity of SARS-CoV-2 specific antibodies, 28 december 2021 (<https://www.biorxiv.org/content/10.1101/2021.12.27.474251v1>).

van Oosten L, Altenburg JJ et al., Two-Component Nanoparticle Vaccine Displaying Glycosylated Spike S1 Domain Induces Neutralizing Antibody Response against SARS-CoV-2 Variants. *mBio*. 2021 Oct 26;12(5):e0181321. doi: 10.1128/mBio.01813-21. Epub 2021 Oct 12. PMID: 34634927; PMCID: PMC8510518 (<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/34634927/>).

Vrhovac, L., Šelemetjev, S. et al., Novel approach to the measurement of antihydroglobulin antibodies in human serum – application of the quartz crystal microbalance sensors, *Talanta*, Volume 223, Part 2, 2021 (<https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0039914020308791?via%3Dihub>).

Rapporter

COVID-19 Rapid Antigen Test Market Scope, Report ID 148394 March 11th, 2023 (<https://www.maximizemarketresearch.com/market-report/covid-19-rapid-antigen-test-market/148394/>).

Deloitte Centre for Health Solutions, Unleash AI's Potential. Measuring the return from Pharmaceutical Innovation – 14th edition 2024.

Deloitte LLP, 2024.

Forbes Business Insights, Hepatitis B Vaccine Market Size, Share & Industry Analysis, By Type (Single Antigen and Combi-nation), By Distribution Channel (Hospital & Retail Pharmacies, Government Suppliers, and Others), and Regional Fore-cast 2024-2033, juli 2024 (<https://www.fortunebusinessinsights.com/hepatitis-b-vaccine-market-107098>).

IFPMA, Facts and figures 2017, februari 2017.

IFPMA, Facts and figures 2022, augusti 2022.

Markets and Markets, Hepatitis Testing Market / Diagnosis Market by Disease Type (Hepatitis B, Hepatitis C, Other Hepa-titis), Technology (ELISA, RDT, PCR, INAAT), End User (Hospitals, Diagnostic Laboratories, Blood Banks), and Region – Global Forecasts TO2026, 2021 (<https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/hepatitis-test-solution-market-139802887.html>).

Markets and Markets, Market Reports, Covid-19 impact on ivd in vitro diagnostics market, 2020.

Markets and Markets, Market Reports, In vitro diagnostics market, 2023.

Pharmaceutical Research and Manufacturers of America, PhRMA Annual Membership Survey, 2019.

PhRMA, 2022 Profile, Biopharmaceutical research industry, 20222.

SDI Market Forecast 2018 Global Assessment Report, 2018.

Internetsidor

Expatica, Vaccinations for children in Germany, 15 mars 2024 (<https://www.expatica.com/de/healthcare/healthcare-basics/vaccinations-in-germany-159986/#children>).

Statista, Population of Germany as of December 31, 2022, by age group, 10 maj 2024. (<https://www.statista.com/statistics/454349/population-by-age-group-germany/>).

Motiv för Erbjudandet

Under årsskiftet 2023/2024 genomförde Attana en företrädesemission för att stärka upp sin likviditet och lägga grunden för en europeisk expansion. Den svaga likviditeten var ett resultat av flera faktorer, bland annat så påverkade pandemin forskningsprogrammen hos flera universitet i Europa som var kunder till Attana. Flera projekt pausades eller lades ner, vilket påverkade Attanas intäkter. Det svaga finansiella klimatet som följde pandemin påverkade också Attana negativt, exempelvis genom att vissa viktiga kunder förlorade betalningsförmågan.

Emissionslikviden efter kostnader blev mindre än vad Bolaget räknade med och därmed initierades ett sparprogram under 2024. Bolaget har ett lån från Exelity som delbetalades med en del av emissionslikviden. Lånet ingicks juni 2023, varigenom Bolaget totalt idag har cirka 5,8 MSEK i utestående lån, vilket avses återbetalas genom emissionslikviden från föreliggande Företrädesemission. Exelity har garanterat tre miljoner i emissionen, eventuell tilldelning i garantin kommer att kvittas mot lånet och resterande del kommer att betalas med emissionslikvid. Lånet förföll i juni 2024 och löper vidare med förseningsränta. Attana har fokuserat på att skära kostnader men har också arbetat med sina återkommande intäkter på befintliga kunder. Pandemin var tuff men medförde också att Attana kunde utveckla och sälja immunitetstest för covid med framgång, ett viktigt proof-of-concept för immunitetsprofiler. Nu har efterfrågan på covidtester minskat, men mjukvaran för immunitetsprofilerna anpassas för andra sjukdomar, för närvarande hepatit b och borrelia. Dessutom har Attana tagit fram en beta-version av mjukvaran som effektivt knyter samman instrumentanvändandet med datautvärdering, som kommer att lanseras mot befintliga kunder under hösten.

Arbetet med immunitetsprofiler är tekniskt enkelt men det krävs olika tillstånd för att få tillgång till referensprover, vilket är både tids- och kapitalkrävande. Bolaget bedömer att för varje ny profil som ska tas fram uppgår kostnaden till cirka 500 tusen kronor och att tidsåtgången är cirka tre månader givet att alla tillstånd finns på plats. Attana har kommit långt i framställande av profiler för hepatit och borrelia. Bolaget planerar att ta fram profiler för flera vanligt förekommande sjukdomar och erbjuda dem i ett enda test, exempelvis en reseprofil inför en utlandsresa. Det är

av stort värde för en resenär att känna till vilka kompletterande vacciner som denne måste ta för att ha ett fullgott skydd. Ambitionen är att formalisera partnerskap med en europeisk aktör med resurser för att driva det kommersiella spåret.

Inom affärsområdet Forskning fokuserar Attana mot immunonkologi, där läkemedels- och kroppsegna antikroppars kvalitet i blod kan bestämmas. Bolaget har fått en mycket bra respons på att fokusera sina säljinsatser mot ett smalare område och planerar att fortsätta på den linjen.

Styrelsen för Attana bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för ovan beskrivna ambitioner samt återbetalning av resterande lån från Exelity. Bolaget har därmed beslutat att genomföra en företrädesemission av units om maximalt cirka 25,8 MSEK. Nettolikviden om cirka 22,3 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 3,5 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetala befintligt lån samt ränta om cirka 5,8 MSEK, cirka 26 procent.*
- Utöka utbudet på immunitetstest, med fokus i första hand på resevaccin, cirka 35 procent.
- Formalisera och utveckla samarbeten med partners i Europa, cirka 20 procent.
- Rörelsekapital, cirka 19 procent.

* Lånet om cirka 5,8 MSEK avses återbetalas genom emissionslikviden vilket innebär att procentsatsen kan bli högre i förhållande till den faktiska emissionslikviden som Bolaget erhåller för det fall emissionen inte fulltecknas.

Ovan angivna procentsatser är approximativa och kan därför komma att justeras något.

För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO2 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget tillföras maximalt cirka 15,5 MSEK (baserat på en högsta teckningskurs om 0,018 SEK) före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,5 MSEK. För det fall samtliga teckningsoptioner

ner av serie TO3 utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolaget tillföras maximalt cirka 21,5 MSEK (baserat på en högsta teckningskurs om 0,025 SEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 0,6 MSEK. Den ytterligare nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning, oavsett hur mycket likvid som tillförs Bolaget:

- Stärka försäljnings- och leveransorganisation, cirka 50 procent.
- Marknadsföring, cirka 30 procent.
- Löpande operationella kostnader inklusive rörelsekapital, cirka 20 procent.

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna 4,0 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 15,7 procent. Ett garantikonstium bestående av externa investerare har vidare förbundit sig att därutöver teckna units till ett sammanlagt belopp om högst 10,2 MSEK, motsvarande cirka 39,4 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 14,2 MSEK, motsvarande 55,1 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt

genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Rådgivare och intressekonflikter

Skills är finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Fredersen är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Bergs Securities agerar emissionsinstitut. Skills och Bergs Securities har biträtt Attana vid upprättandet av detta Prospekt. Skills och Bergs Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Skills och Bergs Securities ersättning kan variera beroende på utfallet i Företrädesemissionen. Skills och Bergs Securities kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Fredersen agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet och erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Det bedöms därutöver inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen mellan Bolaget och Skills, Bergs Securities eller Fredersen i samband med Erbjudandet.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende garantiåtaganden att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.



Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

Attana är verksamt inom två huvudsakliga områden, diagnostik och läkemedelsutveckling. Inom diagnostik erbjuder Attana immunitetsprofiler och inom läkemedelsutveckling erbjuder Attana stöd till forskning genom sin patenterade teknologi.

Marknad

Immunitetsdiagnostik

Diagnostik innebär att identifiera ett hälsotillstånd och sjukdomar. Tester utförs för att upptäcka närvaron av ett virus eller en bakterie (patogen). Resultaten visar om det finns en pågående eller tidigare exponering av patogen samt någon form av skydd.

Marknaden för immunitetstestning

Den totala globala marknaden för global diagnostisering estimeras uppgå till cirka 868 miljarder SEK med en genomsnittlig årlig tillväxt (CAGR) på 6,9 procent fram till 2029 då den förväntas nå 1 217 miljarder SEK.¹ Ett flertal faktorer driver marknaden inklusive det en kraftig ökning de senaste 30 åren av antalet utbrott av infektionssjukdomar, där de allra största utbrotten intensifierar utvecklingen och försäljningen av diagnostiska produkter.² Andra faktorer inkluderar globaliseringen, en alltmer åldrande världsbefolkning och ökade användande av automatiserade testmetoder.³

Covid-19-pandemin ökade initialt efterfrågan på förbättrad immunitetskaraktärisering och på hemtester samt katalyserat marknadstillväxten primärt genom ökad efterfrågan på virus- och antikroppstester samt påskyndade regulatoriska processer för produktutveckling och kommersiella applikationer.⁴ Många företag styr om fokuset för testning från PCR-testning till antigen test för att möta den förväntade ökningen av efterfrågan på hemtest.

Bolaget bedömer att SARS-CoV-19 har öppnat upp för en ökad efterfrågan för hemtest för immunitetstester, på ett liknande sätt som marknaden för olika biomarkörer. Exempelvis omsätter världsmarknaden för hepatit-testning 2,8 miljarder USD, varav hepatit B står för majoriteten av testerna.⁵ Världsmarknaden för hepatit B-vaccinering var år 2022 8,0 miljarder USD.⁶

Det finns idag flera olika diagnostikmetoder:

Odling: prov odlas så att bakterier som finns i provet växer och bildar kolonier som kan identifieras. Om identifieringen gäller virus så gör odlingen i cellkulturer, vilket är mer komplext.

PCR-test (Polymerase Chain Reaction): en teknik för att upptäcka och föröka specifika segment av DNA eller RNA i ett prov. PCR-testet är mycket känsligt och kan identifiera även mycket små mängder genetiskt material.

Antigentest: används för att upptäcka specifika proteiner (antigener) från ett virus eller en bakterie i ett prov.

Serologiska tester (antikroppstest): används för visa om en person har haft eller har en infektion genom att analysera antikroppar och immunsystemets svar på en patogen.

Virus diagnosticeras oftast genom PCR-test och bakterier bestäms ofta genom odlingsprov.

1 Markets and Markets, Market Reports, In vitro diagnostics market, 2023.

2 Markets and Markets, Market Reports, Covid-19 impact on in vitro diagnostics market, 2020.

3 Markets and Markets, Market Reports, In vitro diagnostics market, 2023.

4 Smith et al., Global rise in human infectious disease outbreaks, J R Soc Interface, 2014 Dec 6;11(101):20140950.

5 Markets and Markets, Hepatitis Testing Market / Diagnosis Market by Disease Type (Hepatitis B, Hepatitis C, Other Hepatitis), Technology (ELISA, RDT, PCR, INAA), End User (Hospitals, Diagnostic Laboratories, Blood Banks), and Region – Global Forecasts to 2026, 2021.

6 Forbes Business Insights, Hepatitis B Vaccine Market Size, Share & Covid-19 Impact Analysis, By Type (Single Antigen and Combination), By Distribution Channel (Hospital & Retail Pharmacies, Government Suppliers, and Others), and Regional Forecast 2023-2030, juli 2023.

Bolaget har blivit kontaktade av aktörer i Tyskland, Sverige och Storbritannien. Dessa aktörer upplever en efterfrågan på tester av immunitetsprofiler för att säkerställa att hepatit B-vaccineringen ger tillfredställande skydd för individer som antingen reser till regioner med vanligt förekommande hepatit B eller som har arbeten som exponerar dem för hepatit B. Detta på grund av att fem procent av vaccinerade personer svarar dåligt på vaccineringen. På liknande sätt har dessa aktörer inkommit med önskelistor på flera patogen som de vaccinerats för. Bolaget har som en följd av dessa samarbeten gjort ett flertal marknadsundersökningar och business case för att se Bolagets potentiella marknad av immunitetsprofilering. Ett exempel är barnvaccinering i Tyskland.

Det finns 14 miljoner tyska barn under 18 år⁷ och 85 procent⁸ av dessa genomgår det frivilliga vaccineringsprogrammet som omfattar 14 patogen i 12 vacciner.⁹ Genomsnittskostnaden för ett komplett barnvaccineringsprogram är € 1 000 per barn upp till 18 år.¹⁰ Baserat på Bolagets sammanställning av vaccineffektivitet, som visar att många vaccin likt hepatit B endast ger drygt 90 procent av de vaccinerade fullgott skydd, antar Bolaget att det finns en tillgänglig marknad för vaccinuppföljning inom barnprogrammet i Tyskland på en procent av den årliga vaccineringsmarknaden. Således finns det cirka 12 miljoner vaccinerade barn (85 procent av 14 miljoner barn under 18 år) i Tyskland. Kostnaden per barn är årligen €56 (€1000/ 18 år), vilket ger en total årlig marknad om cirka €660 miljoner. Om en procent av den marknaden är tillgänglig för Bolaget motsvarar det cirka €66 miljoner. Dessutom kvarstår de 15 procent som av olika anledningar väljer att inte vaccinera sina barn som en potentiell marknad. För att nå denna € 80 miljoners marknad bedömer Bolaget att samtliga 14 patogen bör testas i ett och samma hemtestkit.

Några av teknikerna som används för antikroppstester idag är ELISA (Enzymkopplad immunadsorberande analys) och Laterflow. Gränsvärdena som används i antikroppstester för att bedöma skillnaden mellan positiva och negativa provsvar är mer baserade på hög specificitet än på att koppla till immunitetsgrad. Bolagets teknik att mäta prestandan i interaktionen mellan antikropp och patogen har i flera studier kunna kopplats till neutraliserande effekt¹¹ och därmed grad av immunitet. Bolaget gör således bedömningen att Bolaget kan erhålla en unik och patentskyddad position inom snabbtest för immunitetstestning.

Konkurrenssituation¹²

Konkurrenssituationen för tjänster och tekniker inom antigenest är komplex och innefattar såväl stora internationella företag som mindre nischade bolag. De inkluderar analytiska instrument och reagenskits. Nedan beskrivs ledande tekniker och aktörer.



7 Statista, Population of Germany as of December 31, 2022, by age group, 5 september 2023.

8 Rieck T, Feig M, Eckmanns T, Benzler J, Siedler A, Wichmann O. Vaccination coverage among children in Germany estimated by analysis of health insurance claims data. *Hum Vaccin Immunother.* 2014;10(2):476-84. doi: 10.4161/hv.26986. Epub 2013 Nov 5. PMID: 24192604; PMCID: PMC4185903.

9 Expatica, Vaccinations for children in Germany, 12 september 2023.

10 Ethgen O, Cornier M, Chriv E, Baron-Papillon F. The cost of vaccination throughout life: A western European overview. *Hum Vaccin Immunother.* 2016 Aug 2;12(8):2029-2037. doi: 10.1080/21645515.2016.1154649. Epub 2016 Apr 6. PMID: 27050111; PMCID: PMC4994732.

11 Krishnananthasivam, S., Li, H., Bouzeyen, R. et al. An anti-LpqH human monoclonal antibody from an asymptomatic individual mediates protection against *Mycobacterium tuberculosis*. *npj Vaccines* 8, 127 (2023); Jhajharia, S., Lai, F., Low, H.B. et al. Defining the specificity and function of a human neutralizing antibody for Hepatitis B virus. *npj Vaccines* 7, 121 (2022); Tulsian, N., Raghuvamsi, P. et al., Mapping the allosteric effects that define functional activity of SARS-CoV-2 specific antibodies, 28 december 2021; Gu, Y., Bhuvaneshwari D/O Shunmuganathan et al., Defining Factors that Influence vaccine-induced, cross-variant neutralizing antibodies for SARS-CoV-2 in Asians, 8 mars 2022; van Oosten L, Altenburg JJ et al., Two-Component Nanoparticle Vaccine Displaying Glycosylated Spike S1 Domain Induces Neutralizing Antibody Response against SARS-CoV-2 Variants. *mBio.* 2021 Oct 26;12(5):e0181321. doi: 10.1128/mBio.01813-21. Epub 2021 Oct 12. PMID: 34634927; PMCID: PMC8510518; Fougereux, C., Goksøyr, L., Idorn, M. et al. Capsid-like particles decorated with the SARS-CoV-2 receptor-binding domain elicit strong virus neutralization activity. *Nat Commun* 12, 324 (2021); Vrhovac, L., Šelemetjev, S. et al., Novel approach to the measurement of antihydroglobulin antibodies in human serum – application of the quartz crystal microbalance sensors, *Talanta*, Volume 223, Part 2, 2021; Gu, Y., Wong, Y.H., Liew, C.W. et al. Defining the structural basis for human alloantibody binding to human leukocyte antigen allele HLA-A*11:01. *Nat Commun* 10, 893 (2019); Palladini, A., Thrane, S. et al., Virus-like particle display of HER2 induces potent anti-cancer responses. *Oncoimmunology.* 2018 Jan 5;7(3):e1408749. doi: 10.1080/2162402X.2017.1408749. PMID: 29399414; PMCID: PMC5790387.

12 Baserat på Bolagets egen bedömning

Konkurrerande tekniker

Diagnostiska produkter för immunitetskaraktisering kan översiktligt delas upp i snabbtest, hemtest (även kallat självtest) och neutraliserande tester. De senare tar vanligtvis tre till fem dagar att utföra och är i dagsläget inte standardiserade. Det finns mycket forskning kring dessa tester för att göra dem snabbare och standardiserade, men det saknas enligt Bolagets bedömning idag kommersiella produkter som kan levererar svar inom 24 timmar. Dessa tekniker beskrivs ej vidare då de idag inte nämnvärt bedöms konkurrera med Bolaget, snarare komplettera och validera¹³ Bolagets teknik.

ELISA (enzymkopplad immunadsorberande analys) används för att detektera och i viss mån kvantifiera en antikropp eller ett antigen. ELISA är förknippat med hög känslighet och specificitet och används ofta för initial screening eftersom den kan upptäcka låga nivåer av antikroppar eller antigener.

Lateral flödestester (Lateral Flow Test) är en variant av ELISA och resulterar i en synlig linje vid förekomst av antikropp eller antigen.

ECL (elektrokemisk luminiscensspektroskopi) fungerar i princip som ELISA, men använder luminiscens. Det är en dyrare men känsligare metod som ofta används i samband med forskning eller andra situationer som kräver detektering av mycket låg analytnivå.

Ingen av ovanstående tekniker mäter interaktionen när den sker utan använder sekundära detektionstekniker. Enligt Bolagets bedömning är en av Attanas fördelar är att inte behöva dessa sekundära metoder, till exempel detektionsantikroppar inmärkt med fluorescerande molekyler. Det kallas på fackspråk att vara "label free", det vill säga ingen inmärkning behövs. Dessutom möjliggör det att mäta i realtid utan att behöva inkubera. Realtidsmätning är en förutsättning för att kunna göra detaljerad kinetisk karakterisering, vilket är avgörande för att förstå mekanismen, hastigheten och specifika egenskaper hos en reaktion. Enligt Bolagets bedömning är kombinationen av label free och kintetisk realtidsmätning i blod, sera eller plasma unik för att kvalitetsbestämma immuniteten hos individer.

Konkurrerande aktörer

Roche Diagnostics är en ledande aktör med flertalet produkter. Främst inriktad på större laboratorier, med olika varianter av ECL instrument.¹⁴

Meso Scale är en aktör med stor marknadspotential, som också använder ECL-tekniken.¹⁵

Abbott är en ledande leverantör av helhetslösningar och kit. De hade bland annat det första godkända Covid-19 testet.¹⁶

Flertalet andra större och mindre aktör, som Beckman Coulter, Becton Dickinson, med fler.¹⁷

Läkemedelsutveckling

Läkemedelsutvecklingens olika faser i korthet

Utveckling av nya läkemedel tar upp till 15 år och kostar i genomsnitt 20 miljarder SEK.¹⁸ Det är i denna process som Attanas uppdragsforskning och analysinstrument är användbara.

Processen för läkemedelsutveckling sker i flera steg och kan delas in i fyra olika stadier: tidig forskning (så kallad grundforskning), prekliniska studier, kliniska studier och kommersialisering.¹⁹

Prekliniska studier

I preklinisk fas genomförs olika typer av tester och experiment i laboratoriemiljö. Testerna sker ofta först in vitro, det vill säga utanför kroppen, för att sedan kompletteras med djurförsök, in vivo, det vill säga i kroppen. Under utvecklingsfasen samlas detaljerad kunskap om hur bakomliggande molekylära mekanismer ger en viss farmakologisk effekt och förståelse för de biologiska mekanismer eller signalvägar som substansen påverkar. Förhoppningen är att substansens verkningsmekanism kan översättas eller extrapoleras till att gälla även i människan i efterföljande kliniska studier. Därefter genomförs omfattande prekliniska studier för att identifiera eventuella risker, toxicitet eller andra oönskade effekter som kan leda till biverkningar.

Kliniska studier

Kliniska tester innebär (in vivo) på människor. Detta steg tas först när det anses har goda förutsättningar för läkemedelskandidatens prekliniska resultat även ska visas för test på människa. De kliniska studierna genomförs i ett antal olika faser, var och en med sina specifika krav.

Kliniska fas I-studier är studier på ett relativt fåtal friska eller i vissa fall sjuka personer, beroende på substans och terapiområde. Toxicitet, det vill säga giftighet och tolererbarhet hos patienter studeras vid olika dosnivåer.

Kliniska fas II-studier delas ofta in i fas IIa- och fas IIb-studier och är tidiga studier på patienter, där behandlingseffekten av en substans studeras.

Kliniska fas III-studier är mer omfattande studier på ett större antal patienter som ska bekräfta och statistiskt säkerställa de resultat man uppnått i fas II, samt ge den dokumentation som krävs för att kunna registrera ett nytt läkemedel.

De grundläggande principerna för utveckling av ett nytt läkemedel bygger i hög grad på att fastställa ett läkemedels säkerhet och effekt – de kliniska studierna är också upplagda i detta syfte.²⁰

¹³ Gu, Y., Bhuvaneshwari D/O Shunmuganathan et al., Defining Factors that Influence vaccine-induced, cross-variant neutralizing antibodies for SARS-CoV-2 in Asians, 8 mars 2022.

¹⁴ För mer information se hemsidan: diagnostics.roche.com/se/sv/products/instruments/cobas-e-601-ins-461.html#productinfo.

¹⁵ För mer information se hemsidan: www.mesoscale.com/.

¹⁶ För mer information se hemsidan: www.diagnostics.abbott/us/en/home.html.

¹⁷ För en överblick se: COVID-19 Rapid Antigen Test Market Scope, Report ID 148394 March 11th, 2023.

¹⁸ IFPMA, Facts and figures 2022, augusti 2022.

¹⁹ Biostock, Läkemedelsutvecklingens risker ur ett investerarperspektiv, 20 maj 2016.

²⁰ Biostock, Läkemedelsutvecklingens risker ur ett investerarperspektiv, 20 maj 2016.

Kostnader relaterade till läkemedelsutveckling

Läkemedelsutveckling är förknippat med betydande kostnader och långa ledtider. Den totala kostnaden för en klinisk studie beror på en rad olika faktorer såsom antal inkluderade patienter, antal länder och kliniker som deltar samt typ av läkemedel och terapeutiskt område. Den genomsnittliga kostnaden för att utveckla ett nytt läkemedel uppgick till cirka 2 MDR USD under 2019 och har ökat med 76 procent under det senaste decenniet. Ökade kostnader relaterade till klinisk utveckling bedöms bero på kraftigt ökade insatser för att kvalitetssäkra läkemedelskandidaterna genom mer omfattande, och därmed dyrare, kliniska studier. Till följd av detta har avkastningen på forskning- och utvecklingsinvesteringar minskat, vilket tyder på ökat behov av att effektivisera den idag tidskrävande och kostsamma utvecklingsprocessen.²¹

Den kliniska fasen är den enskilt dyraste fasen av läkemedelsutveckling. Kostnader för kliniska studier beräknas stå för cirka hälften av den totala utvecklingskostnaden för ett läkemedel, vilket innebär att dessa i genomsnitt uppgår till cirka 1 MDR USD för varje godkänt läkemedel. Kostnaderna ökar för varje delfas, eftersom de blir mer omfattande för varje steg, vilket understryker vikten av att identifiera eventuella brister i tidig fas för att undvika misslyckanden i sena skeden.²²

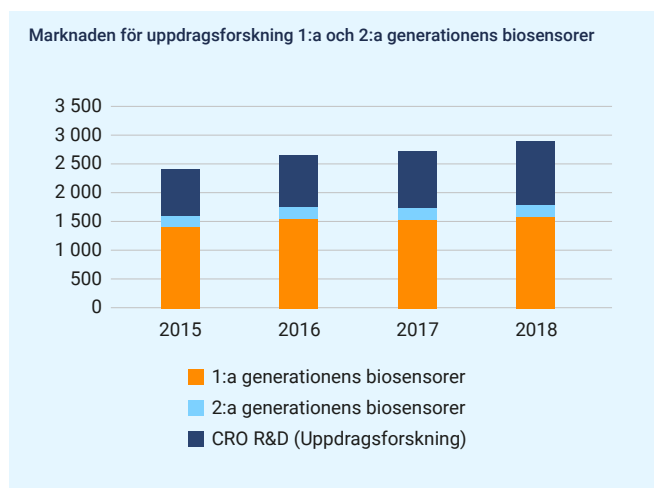
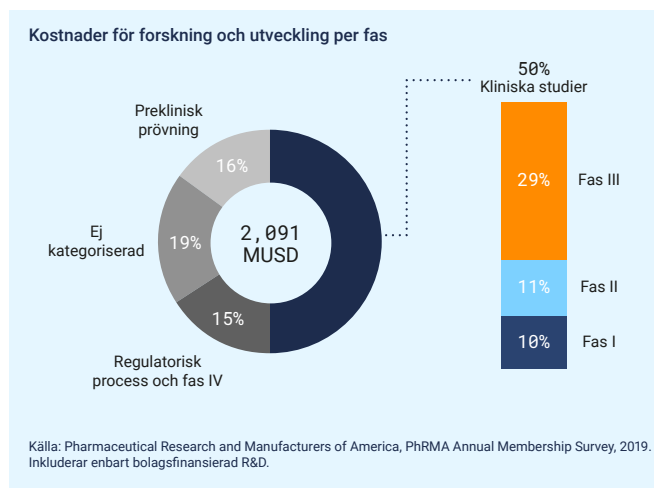
Marknadsstorlek

Läkemedelsindustrin investerade under 2020 omkring 198 MDR USD i forskning och utveckling av nya läkemedel.²³ Avkastningen på utvecklingen av nya läkemedel har sjunkit från 10 procent år 2010 till 3,7 procent år 2015 och den genomsnittliga kostnaden för ett nytt läkemedel att nå marknaden är omkring 15 miljarder SEK. En stor anledning till de höga kostnaderna är att färre än 10 procent av de läkemedelskandidater som når de kliniska faserna (då man inleder försök på människor) blir godkända för marknaden.²⁴ Marknaden för identifiering, förståelse och optimering kring hur läkemedelsmolekyler interagerar med andra molekyler och enheter (celler, virus, bakterier, etc.) i kroppen finns till största delen i Nordamerika, Europa och Asien. I grafen visas den befintliga marknadsstorleken inom dessa områden för första och andra generationens biosensorer samt uppdragsforskning. Baserat på de fyra angivna källorna och intern kompetens uppskattar Bolaget sin tillgängliga marknad till omkring 25 miljarder SEK.

Grafen visar marknaden för Attanas produkter uppdelade på 1:a och 2:a generationens biosensorer samt den del av uppdragsforskningsmarknaden som bedöms vara tillgänglig för Attana. Attanas verksamhet inriktar sig på kategorin NBE.²⁵

Drivkrafter och trender²⁶

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



21 Deloitte LLP, 2019. Vägt genomsnitt baseras på data från 12 large cap läkemedelsutvecklingsbolag och 4 mindre specialiserade läkemedelsutvecklingsbolag.

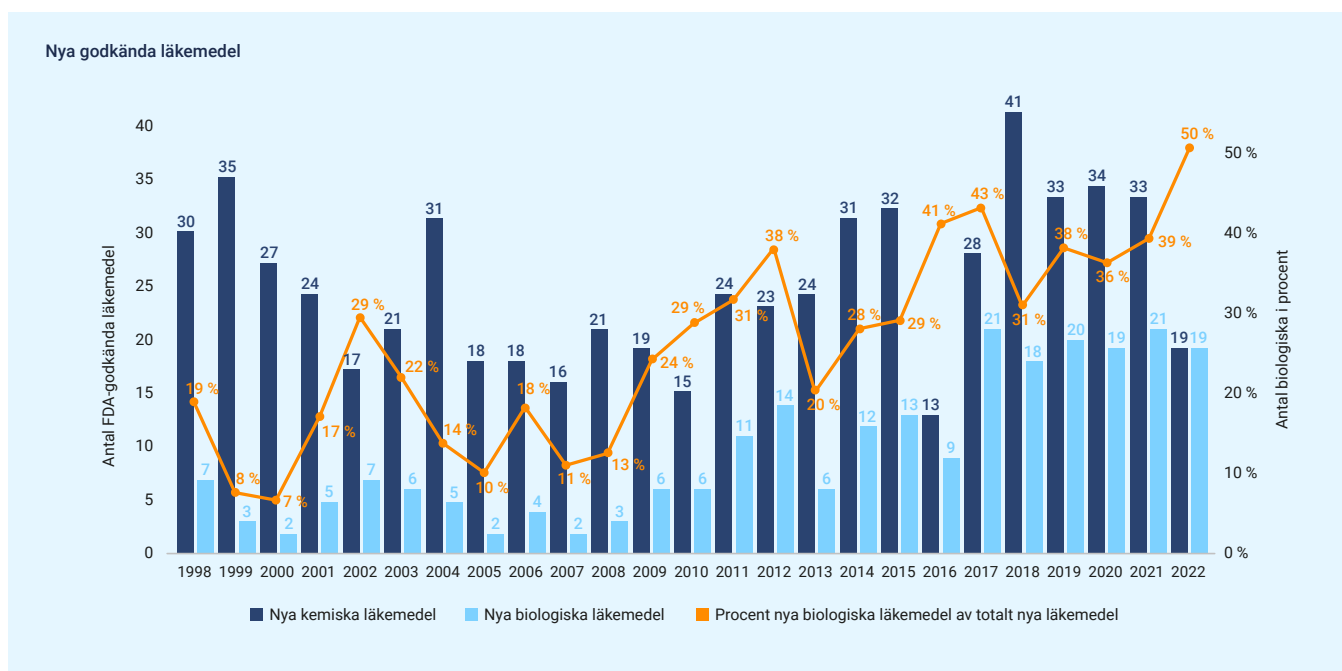
22 Pharmaceutical Research and Manufacturers of America, PhRMA Annual Membership Survey, 2019. Inkluderar enbart bolagsfinansierad R&D.

23 IFPMA, Facts and figures 2022, augusti 2022.

24 IFPMA, Facts and figures 2022, augusti 2022, Deloitte Centre for Health Solutions, Balancing the R&D Equation. Measuring the return from Pharmaceutical Innovations 2016, PhRMA, 2016 Profile, Biopharmaceutical research industry, april 2016.

25 SDI Market Forecast 2018 Global Assessment Report, 2018.

26 IFPMA, Facts and figures 2017, februari 2017, Deloitte Centre for Health Solutions, Balancing the R&D Equation. Measuring the return from Pharmaceutical Innovations 2016, PhRMA, 2016 Profile, Biopharmaceutical research industry, april 2016.



Attanas fokuserade marknadssegment

Utvecklingen av läkemedel kan delas upp i kemiska och biologiska läkemedel. Traditionellt har läkemedelsutveckling varit primärt fokuserat på kemiska läkemedel, men de senaste decennierna har mer och mer forskning och utveckling fokuserat på biologiska läkemedel. 2016 var sju av de tio mest sålda läkemedlen biologiska. Enligt ny statistik från IFPMA verkar det som om antalet nya godkända läkemedel har stagnerat sedan 2016 och att andelen godkända biologiska läkemedel är 25 procent och att den prekliniska utvecklingen står för 15 procent av forskningsinvesteringarna. I en enkel approximation får man då att Attana adresserar ett marknadssegment om 75 miljarder SEK. Bolagets bedömning är att eftersom investeringarna ökar samtidigt som antalet nya läkemedel stagnerat finns det ett behov av effektivare utvecklingsprocesser och att mycket av den effektivitetsökningen måste ske i de prekliniska faserna.

Grafen ovan visar andel nya beviljade läkemedel per år uppdelat på nya kemiska respektive biologiska läkemedel.²⁷

Konkurrerande produkter och tjänster

Biosensorer, både "Labelfree" och "Labeled" marknadsförs av flera aktörer som i många fall har ett antal olika produkter. I detta dokument nämns endast de aktörer som Bolaget stött på i konkurrenssituationer under de senaste två åren.

Cytiva, som förvärvat Biacore från GE Healthcare och marknadsför ett antal SPR-instrument.

Sartorius, som förvärvat FortéBio från Molecular Devices och marknadsför ett antal BLI-instrument.

Sapidyne marknadsför ett instrument baserat på Kinexa-tekniken.

Flödescytometri marknadsförs av flera aktörer där de vanligaste förekommande i konkurrens med Attana kommer från Beckman Coulter och Becton Dickinson.

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

Konkurrerande aktörer²⁸

Cytiva är den dominerande biosensor aktören inom Attanas verksamhetsområde. Cytiva är en global aktör. Se deras hemsida www.cytivalifesciences.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Molecular Device är en större global aktör inom Attanas biosensormarknad. Se deras hemsida www.moleculardevices.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Sartorius är en större global aktör inom Attanas biosensormarknad. Se deras hemsida www.sartorius.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Sapidyne är ett mindre amerikanskt företag. Se deras hemsida www.sapidyne.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Beckman Coulter är en större global aktör inom Attanas biosensormarknad. Se deras hemsida www.beckmancoulter.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

Becton Dickinson är en större global aktör inom Attanas biosensormarknad. Se deras hemsida www.bd.com för närmare information om bolaget och dess produkter.

²⁷ Senior, M. Fresh from the biotech pipeline: fewer approvals, but biologics gain share. *Nat Biotechnol* 41, 174–182 (2023).
²⁸ Baserat på Bolagets egen bedömning.

Verksamhetsbeskrivning

Attana i korthet

Attana har utvecklat en patenterad teknik, Attana CellTM 250, som mäter effektivitet och biverkningar av nya läkemedelskandidater i ett mycket tidigt skede. Tekniken kan även användas för att mäta en persons immunitetsskydd mot olika sjukdomar. Attana kunder finns i Europa, samt delvis i Asien och Nordamerika och är såväl forskare vid universitet som stora och små läkemedelsbolag.

Affärsidé

Attanas affärsidé är att tillhandahålla snabba, kvalitetssäkrade, immunitetstester och forskningsresultat baserat på Bolagets patenterade teknologier.

Affärsområde Diagnostik

Attana säljer immunitetstester i form av antigen test som är både snabbare, billigare och säkrare än de alternativ som finns på marknaden idag.

Attanas antigen test mäter både kroppens immunförsvaret och hur effektivt skydd det har mot olika virus och bakterier. När ett virus eller en bakterie angriper kroppen så kapslar proteiner i blodet in angriparen för att oskadliggöra och förstöra den. Med Attanas teknologi går det att mäta hur många antikroppar som finns i blodet, hur snabbt de kapslar in ett specifikt virus eller bakterie, samt hur länge antikropparna sitter kvar. Fördelen med Attanas test är det kan både konstatera om en person har ett skydd men också mäta hur effektivt skyddet är. I ett och samma test kan Attana testa immunitet mot flera olika virus och bakterier samtidigt, något som styrelsen anser att Bolaget idag är ensamt om eftersom befintliga metoder testar antikroppar, medan Attanas teknik testar grad av immunitet. Det finns två patentansökningar för att skydda den specifika procedur som gör att flera olika antigener kan testas samtidigt, se vidare under avsnittet "Patent".

Attana samarbetar med Capitainer AB för testkit. Testkiten skickas efter provtagning in till ett laboratorium och resultaten erhålls sedan direkt av användaren i mobiltelefonen:

Idag erbjuder Attana immunitetstest för covid, både wuhan och omnicron-varianterna. Bolaget samarbetar med Linnéuniversitet och tillsammans med ett antal andra aktörer har Stiftelsen för kunskaps- och kompetensutveckling beviljat konsortiet 12 MSEK i bidrag för forskning och

utveckling kring immunitetsprofiler för bland annat virus, bakterier och cancer. Därigenom deltar Bolaget i projektet som kommer generera fler uppdaterade immunitetsprofiler.

Attana utvecklar för närvarande tester för hepatit B och borrelia. Avseende hepatit så har cirka 10 procent av befolkningen dåligt skydd, trots vaccinering.²⁹ Enligt Bolaget så är ofta samma personer som inte får ett skydd från vaccin de som drabbas hårt av sjukdomen, varför uppföljning på vaccinetts effekt är viktigt.

Immunitetsbedömning inför utlandsresor – Bolaget avser att erbjuda ett testkit för sådana sjukdomar som det erbjuds så kallade resevaccin för. Avsikten är att erbjuda resenärer möjlighet att göra en utredning av vilka skydd de har inför utlandsresor för att därefter kunna vaccinera sig mot enbart de sjukdomar där de saknar fullgott skydd. I dagsläget förekommer det ofta att resenärer tar ett vaccin i onödan eftersom dokumentation kring deras vaccinhistorik saknas, alternativt kan de låta bli att ta vaccin i tron om att de har ett skydd som de i själva verket saknar.

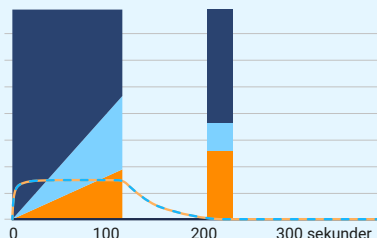
Immunitetsbedömning inom försvaret – Attana för diskussioner med relevanta parter om att kunna erbjuda immunitetsutredningar inom militären. Militären är en organisation där det ofta ställs särskilda krav på hälsotillstånd och all personal genomgår medicinsk undersökning och bedömning, både inför utbildning och vid fullgörande av olika typer av militär tjänstgöring.

Immunitetsbedömning för företag – på sikt kommer Attana även att approacha företag, antingen för att de ska kunna erbjuda sina anställda immunitetsutredningar, eller exempelvis försäkringsbolag för att bättre kunna anpassa sina försäkringar för försäkringstagare.

Målsättningen att alla ska ha tillgång till att förstå sin immunitetsprofil och tillsammans med läkare få rätt vaccinering och skydd.

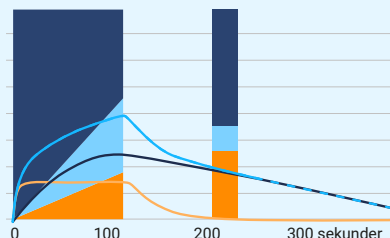
Baserat på personens immunitetsprofil kan läkare ge rekommendationer kring vaccin.

Ikkeexponerad/ vaccinerad



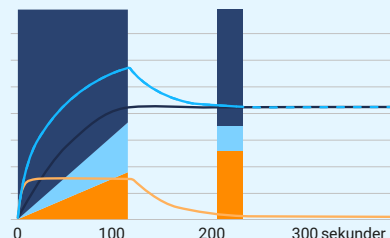
Exponerad/ vaccinerad

Otillräckligt skydd



Tillräckligt skydd

Exponerad/ vaccinerad



²⁹ Folkhälsomyndigheten

Läkemedelsutveckling

Attanas teknologi utvecklades initialt med fokus på att effektivisera läkemedelsutveckling, genom att i ett tidigt skede kunna bedöma om ett nytt läkemedel har potential att bli godkänt. Detta görs genom att mäta ett nytt läkemedels inverkan på patienten, både hur effektivt det är och eventuella bieffekter. Tjänsten erbjuds till kunder inom läkemedelsindustrin.

Attana anser att när tekniken är fullt implementerad inom läkemedelsindustrin kan kostnaderna för läkemedelsutveckling halveras.

Attanas teknik varierar systematiskt olika förhållanden och analyserar en läkemedelsmolekyls styrkor och svagheter bättre än konkurrerande tekniker, enligt Bolagets bedömning.

Attanas teknik lämpar sig både före (prekliniska studier) och parallellt med djurförsök och kliniska tester på människor (FAS I, FAS II och FAS III-studier). I figuren nedan visas hur Attanas kunder lyckats i kliniska studier.

		Läkemedelsmolekyler		
		Kandidat 1	Kandidat 2	Kandidat 3
Cell	Målinteraktion	●●●●●●●●	●●●●●●	●
	Sidinteraktion	●●●●●●●	●	●●●●●●●●
Vävnad	Målinteraktion	●●●●●●●●	●●●●●●●●	●●●
	Sidinteraktion	●●●●●●●●	●●	●●●●●●●
Serologisk	Målinteraktion	●●●●●●●●	●●●●	●●●●●●●
	Sidinteraktion	●●●●●●	●●	●●●●●●●●
Biokemisk	Målinteraktion	●●●●	●●●●●●●●	●●●●●●●●
	Slutsats:	✓	✗	✗

103 Analyserade kandidater	Kategori	Finansierade för kliniska studier	Prekliniska kandidater	Fas I	Fas II	Fas III	Marknad
36 Validerade	Ja	Ja	1	—————	—————	✗	
			2	—————	—————		
			3	—————	—————		
			4	—————	—————		
			5	—————	—————		
			6	—————	—————		
			7	—————	✗		
			8	—————			
			9	—————			
			10	—————			
			11	—————			
			12	—————			
			67 Avfärdade	Nej	Nej	24	
1	—————	✗					
			66				

Kunderna inom detta affärsområde utgörs av universitet och av företag. Attanas teknologi passar väl för utveckling inom immunonkologi, nedan följer några av Attanas kunder som riktar in sig på immunonkologi:

Organisation/er	Land	Beskrivning
Genmab	Nederländerna	Har fyra antikroppsbaseade läkemedel på marknaden och cirka 20 i kliniska studier. Genmabs idé är att utveckla antikroppar som kan binda i kluster på liknande sätt som kroppens egna antikroppar när de interagerar med cancerceller, och på så sätt bli effektivare
Var2Pharmaceuticals/ Köpenhamns universitet	Danmark	Har utvecklat antikroppar baseade på protein som återfinns i malariaparasiter och som utnyttjar kroppens im-munförsvar mot parasiter för att behandla cancer.
UC San Diego	USA	Attanas teknik används för forskning om celler och vävnad.
Universitet i Stuttgart	Tyskland	utnyttjar Attanas teknik i sin forskning av antikroppar mot cancer, vilka har patenterats och licensierats till kommersiella aktörer för vidareutveckling.
National Institute of Health (NIH)	USA	som behandlar cancertumörer med T-celler och där vår teknik kan bli avgörande för deras framgång.
Linneuniversitet, Kalmar	Sverige	Kombination av immunologiforskning och forskning av småcellig lungcancer.

Universitet – arbetar främst på projektbasis. Bland kunder återfinns University of California San Diego, UCLA, Stanford och Köpenhamns Universitet. Vissa av dessa kunder, exempelvis Stuttgart Universitet, nedmonterade sin forskningsverksamhet under pandemin men arbetar nu för att dra igång den igen.

Företag – arbetar kontinuerligt med antingen egen utveckling av läkemedel eller forskningsuppdrag åt andra. Bland kunder inom företaget återfinns Genoro och Genmab.

Affärsmodell

Bolagets affärsmodell baserar sig på att sälja tjänster baserat på Attana CellTM 250. Attanas intjäning bygger på två delar, läkemedelsutveckling och försäljning av analysinstrument. Attana avser att lägga till försäljning av immunitetstester under affärsområdet Diagnostik, eftersom kassaflödena från Läkemedelsutveckling och försäljning av analysinstrument, som utgjort större delen av Attanas försäljning de senaste åren, inte varit tillräckligt för Bolaget att uppnå positivt kassaflöde. Distribution av immunitetstester förväntas ske genom samarbetspartners.

Diagnostik

Bolaget avser sälja immunitetsprofilering för en rad olika sjukdomar, i första hand sådana sjukdomar som är vanligt förekommande utomlands och som det erbjuds så kallade resevaccin mot. Intäkterna uppstår vid försäljning av ett testkit.

Läkemedelsutveckling

Intäkterna inom uppdragsforskning tillkommer dels genom direktförsäljning eller via partners, dels genom samarbeten med kunder som gemensamt med Attana söker finansiering via EU-projekt. I det senare fallet hjälper Attana kunderna med forskning och utveckling, snarare än att Bolaget genomför hela studien.

Uppdragsforskning faktureras vid start av projektet, vid uppnådda milstolpar och vid slutrapportering. Vissa typer av projekt faktureras månatligt.

Analysinstrument

Attana erbjuder även analysinstrument för läkemedelsstudier, vilka antingen säljs helt separat från uppdragsforskningen eller i samband med utförandet av uppdragsforskning. Till analysinstrumenten tillkommer även merförsäljning i form av service och förbrukningsvaror. Analysinstrumenten säljs direkt eller via distributörer. Attana erbjuder även instruktionsutbildningar som innehåller samtliga relevanta komponenter för att behärska tekniken.

Analysinstrument faktureras i samband med installation, som en engångsintäkt. Därefter faktureras förbrukningsvaror, service och supportavtal löpande.

Teknik

Attanas teknologi är en biosensor som är tredje-generations QCM (Quartz Crystal Microbalance eller kvartskristallmikrovåg). En biosensor består i sin enklaste form av ett mätinstrument som en våg eller en ljusdetektor och en identifieringsmetod, exempelvis en läkemedelsmolekyl som interagerar med sin tänkta receptor i kroppen, på samma sätt som rätt nyckel kan öppna ett specifikt lås. Som mätinstrument använder Attana en kvartskristallmikrovåg med pikogramkänslighet (det vill säga en våg som kan detektera vikter i storleksordningen pikogram). Som identifiering används bland annat läkemedelsmolekyler och djur- och humanceller.

Första generationens biosensorer har förmåga att upptäcka en specifik molekyl och om det finns en möjlighet för en interaktion och mäter affiniteten, styrkan i interaktionen. Affiniteten är på molekylär nivå den koncentration vid jämvikt när läkemedelsmolekylen interagerar med hälften av receptorerna. För en typisk terapeutisk antikropp tar det mellan 24 och 48 timmar att uppnå denna jämvikt. I praktiken mäts affiniteten efter 15-30 minuter, vilket ger osäkerhet i resultaten.

Andra generationens biosensor mäter inbindningshastigheten (associationshastigheten) och släpphastigheten (dissociationshastigheten). Genom att mäta dessa hastigheter kan affiniteten bestämmas innan jämvikt har uppnåtts, det går snabbare och ger ett mer precist värde. Dessutom säger associationshastigheten mer om hur lätt en läkemedelsmolekyl når sin receptor och dissociationshastigheten mer om hur länge molekylerna stannar på receptorn än vad affiniteten gör. Genom att mäta interaktionshastigheterna (interaktionskinetiken) erhålls mer information om interaktionen och den kan därmed lättare optimeras. För att kunna göra detta var andra generationens biosensor tvungna att begränsa sig till rena interaktioner, molekyl-molekyl.

Attana har utvecklat **tredje generations biosensor**, som mäter denna interaktionskinetik under mer biologiska förhållanden. Interaktioner mellan läkemedelsmolekyler och receptorer mäts när receptorerna fortfarande är intakta i exempelvis ett cellmembran. Attana kan variera miljön så att den efterliknar de miljöer som finns i kroppen.

Mätning av effektivitet - Ph är som exempel olika i blod och inne i celler, vilket gör att interaktionshastigheterna och affiniteten är olika. Vidare är oftast receptorerna i cellmembranen mindre tillgängliga än uppenade receptorer. Det innebär att associationshastigheten blir långsammare, dvs det blir svårare för läkemedelsmolekylen att nå receptor. Detta påverkar läkemedlets effektivitet.

Mätning av bieffekter - På cellmembran eller i blodet finns även andra molekyler som kan interagera med läkemedelsmolekylen, s.k. off-target interaktioner. Attana kan även mäta dessa och om de är för många eller för starka påverkar det läkemedelsfunktion och kan potentiellt ge upphov till biverkningar.

Med Attanas teknologi kan analyser göras direkt på vävnad från patienter (biopsiprover), både på cancerceller och på friska celler. Därigenom kan forskare studera och jämföra hur kroppens egna antikroppar och T-celler och läkemedelsbolagens antikroppar och T-celler interagerar med vävnaden eller cellerna. Detta kan göras i helblod, sera och plasma, så väl som i cellmedia eller saltlösningar för att exempelvis förstå viktiga skillnader och välja bästa kandidaterna för fortsatt utveckling.



Immateriella rättigheter

Bolaget har för närvarande 16 beviljade patent i sju aktiva patentfamiljer. Dessa patent skyddar Bolagets kärnverksamhet och förmågan att mäta antikroppars neutraliserande effekt i komplex media, så som helblod, serum eller plasma. Vidare har Bolaget fem pågående patentansökningar. Cellmetodpatentet är det som ger Bolaget dess unika position genom att utan inmärkning, så kallade labelfree, kunna analysera en läkemedels-

molekyls interaktion med celler. Patentet skyddar även applikationer för vävnader. Patenten för kvartskristallgeometri och sensorchipet skyddar Attanas anpassningar av QCM-tekniken till biosensorapplikationer. Patentet för elektriskfältimmobilisering skyddar metoden att immobilisera elektriskt laddade molekyler. Patentet för sensorcell skyddar en alternativ lösning. I tabellen nedan presenteras Attanas patent och patentansökningar.

Ärendetyp	Land	Titel	Vår referens	Sökanden	Status	Ansökningsnummer	Ansökningsdatum	Registreringsnummer	Registreringsdatum	Förnyelse-datum	Utgångsdatum
Patent	USA	Piezoelectric Sensor Arrangement ('Docking')	P526887US-PCT	Attana AB	Beviljad / Registrerad	10/539065	18-12-2003	8591812	26-11-2013	26-05-2025	30-11-2028
Patent	USA	Piezoelectric Resonator	P526077US-PCTDIV1	Attana AB	Beviljad / Registrerad	13/329894	11-02-2004	9762204	12-09-2017	12-03-2025	21-05-2026
Patent	Schweiz	Cell Method	P524599CH/LI-EP	Attana AB	Beviljad / Registrerad	10713227,6	19-03-2010	2409153	14-05-2014	31-03-2025	19-03-2030
Patent	Japan	Cell Method	P524599JP-PCT	Attana AB	Beviljad / Registrerad	2012-500307	19-03-2010	5706393	06-03-2015	06-03-2025	19-03-2030
Patent	Ireland	Cell Method	P524599IE-EP	Attana AB	Beviljad / Registrerad	10713227,6	19-03-2010	2409153	14-05-2014	31-03-2025	19-03-2030
Patent	United Kingdom	Cell Method	P524599GB-EP	Attana AB	Beviljad / Registrerad	10713227,6	19-03-2010	2409153	14-05-2014	31-03-2025	19-03-2030
Patent	Frankrike	Cell Method	P524599FR-EP	Attana AB	Beviljad / Registrerad	10713227,6	19-03-2010	2409153	14-05-2014	31-03-2025	19-03-2030
Patent	Tyskland	Cell Method	P524599DE-EP	Attana AB	Beviljad / Registrerad	10713227,6	19-03-2010	6020100 16072. 6	14-05-2014	31-03-2025	19-03-2030
Patent	USA	Mass-Sensitive Chemical Sensor Having a Binding Surface for Ligands ('Cell Method')	P524599US	Attana AB	Beviljad / Registrerad	12/728212	20-03-2010	8802410	12-08-2014	12-02-2026	28-11-2030
Patent	United Kingdom	Hydrogen Influence of Piezoelectric Properties	P519739GB00	Attana AB	Pågående	2015038,9	23-09-2020				2040-09-23
Patent	PCT Appli-cation	HYDROGEN INFLUENCE OF PIEZOELECTRIC PRO-PERTIES	P519739PC00	Attana AB	Nationell fas	PCT/ EP2021/ 076093	22-09-2021				2041-09-22
Patent	Kanada	Hydrogen Influence of Piezoelectric Properties	P519739CAPC	Attana AB	Pågående	3189697	22-09-2021			2024-09-22	2041-09-22
Patent	Kina	Hydrogen Influence of Piezoelectric Properties	P519739CNPC	Attana AB	Pågående	2021800 64189,9	22-09-2021				2041-09-22
Patent	EPO	Hydrogen Influence of Piezoelectric Properties	P519739EPPC	Attana AB	Pågående	21782719,5	22-09-2021			2024-09-30	2041-09-22
Patent	Japan	Hydrogen Influence of Piezoelectric Properties	P519739JPPC	Attana AB	Pågående - Ska ev. avbrytas	2023-541861	22-09-2021				2041-09-22
Patent	USA	Hydrogen Influence of Piezoelectric Properties	P519739USPC	Attana AB	Pågående	18/026934	22-09-2021				2041-09-22
Patent	United Kingdom	Analytical Method ('Antibody Neutralising Capacity')	P599753GB00	Attana AB	Avslutad till förmån för PCT-ansökan	2201800,6	11-02-2022				
Patent	United Kingdom	Analytical Method ('Antibody Neutralising Capacity') - Supplementary priority filing	P599753GB01	Attana AB	Avslutad till förmån för PCT-ansökan	2218773,6	13-12-2022				
Patent	Internation- (PCT)	Analytical Method ('Antibody Neutralising Capacity')	P599753PC00	Attana AB	Internationell fas	PCT/ EP2023/ 053127	08-02-2023				2043-02-08
Patent	Taiwan	Analytical Method ('Antibody Neutralising Capacity')	P599753TW00	Attana AB	Pågående	112104854	10-02-2023				2043-02-10
Patent	EPO	Analytical Method ('Antibody Neutralising Capacity')	P599753EPPC	Attana AB	Ska ansökas		08-02-2023			28/02/2026 (För år 4 ska avgift för år 3 betalas regionalt)	2043-02-08
Patent	USA	Analytical Method ('Antibody Neutralising Capacity')	P599753USPC	Attana AB	Pågående	18/837333	08-02-2023				2043-02-08

Finansiering och investeringar

I Attanas verksamhet ingår det sedvanliga utvecklingskostnader samt underhåll av patentportföljen. Sedan föregående prospekt har dock fokus varit på kostnadsbesparingar varför några sådana investeringar inte gjorts under 2024. Denna typ av investeringar samt investeringar i utveckling av immunitetstest avses finansieras via likviden från Företrädesemissionen, förväntade kassaflöden från Attanas affärsområden samt eventuella framtida kapitalanskaffningar och/eller finansieringslösningar.

Utöver detta finns inga väsentliga pågående, beslutade eller framtida investeringar.

Organisation

Attanas verksamhet är uppdelad i två verksamhetsområden, Diagnostik och Läkemedelsutveckling. Det dagliga arbetet koordineras av den operativa ledningen i samverkan med verkställande direktör Teodor Aastrup.

Övrig information

Bolaget

Bolagets företagsnamn (och tillika kommersiella beteckning) är Attana AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556931-4106. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 30 april 2013 och registrerades vid Bolagsverket den 10 maj 2013. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300KAI93YCW5ISI45. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun med adress Engelbrekts väg 6, 191 62 Sollentuna. Bolaget nås på info@attana.com samt telefonnummer 08-410 200 00. Bolagets webbplats är www.attana.com. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Bolagets låne- och finanseringsstruktur sedan föregående företrädesrättsemission

Bolaget genomförde en företrädesrättsemission som registrerades hos Bolagsverket i januari 2024. Emissionen tecknades till 52 procent och nettolikviden, 6,9 miljoner kronor var inte tillräckligt för att fullt ut kunna implementera Bolagets framtidsplaner, därmed lanserades ett sparprogram.

Under juni 2024 tillfördes Attana ytterligare cirka tre miljoner kronor före kostnader genom nyttjande av teckningsoptioner av serie TO1.

Emissionslikviden har delvis använts för att betala tillbaka delar av ett kortfristigt lån från Exelity AB. Kvar på lånet från Exelity är cirka 5,8 miljoner kronor, inklusive räntor. Exelity garanterar tre miljoner kronor i föreliggande emission, eventuell tilldelning i garantin kommer att kvittas mot lånet. Resterande del av lånet från Exelity kommer att regleras med likvida medel som inkommer från denna transaktion.

Attana avser att finansiera den fortsatta verksamheten och rörelsekapitalsbehovet genom emissionslikviden från Företrädesemissionen, eventuella ytterligare kapitalanskaffningar eller lånefinansiering (se även avsnittet "Redogörelse för rörelsekapital" nedan).

Redogörelse för rörelsekapital

Bolagets styrelse bedömer att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden från och med dagen för detta Prospekt och genomför därför denna kapitalanskaffning för att täcka detta behov.

Bolaget har kostnader om cirka 0,2 MSEK per månad. Inklusive förväntade intäkter, beräknar Bolaget att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till och med 30 november 2024. Underskottet på rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 10 miljoner kronor, inkluderat återbetalning av lån till Exelity samt utveckling av åtta immunitetsprofiler.

I det fall Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget initialt cirka 25,8 MSEK före avdrag för emissionskostnader om sammanlagt cirka 3,5 MSEK, vilka huvudsakligen består av kostnader för emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen. Bolaget har erhållit skriftliga teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett konsortium av investerare om cirka 14,2 MSEK, vilket motsvarar cirka 55,1 procent av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts genom bankgaranti eller liknande. I det fall som emissionen tecknas till garanterat belopp tillförs Bolaget cirka 14,2 MSEK före avdrag för emissionskostnader och lån, vilket innebär att Bolaget i så fall modifierar sitt mål för antalet utvecklade immunitetstest från åtta till fem, för att kunna täcka Bolagets behov av rörelsekapital under de närmaste 12 månaderna.

Bolaget kan, istället ändra sin plan för hur det driver verksamheten, komma att söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning i form av aktiekapital eller upptagande av skuld.

Om Företrädesemissionen, trots utställda teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Riskfaktorer

Nedan beskrivs de risker som, enligt Bolagets bedömning är relaterade till Bolaget, Bolagets värdepapper och Erbjudandet. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana riskfaktorer som är specifika för Bolaget och värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga, med beaktande av sannolikheten för att riskerna förverkligas och den förväntade omfattningen av riskernas negativa effekter, presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömningen av den förväntade omfattningen av den negativa effekten som respektive riskfaktors inträffande kan ha på Bolaget görs enligt en skala med följande värden: låg, medelhög och hög. Sannolikheten för att risken inträffar bedöms med skalan låg, medelhög, hög.

Marknads- och verksamhetsrelaterade risker

Begränsade resurser och beroende av nyckelpersoner

Attana är ett bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförande av Bolagets vidareutveckling och strategi är det av vikt att dessa resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att använda sina resurser på ett effektivt sätt och därmed drabbas av finansiella och verksamhetsrelaterade problem. Attana är vidare ett litet bolag med hög interaktionen mellan de olika funktionerna i Bolaget. Bolaget har idag fem anställda varav Bolagets grundare har nyckelkompetens avseende biosensorer. Attanas verksamhet är i hög grad beroende av detta team då dessa personer tillsammans besitter branschspecifik kunskap som är av vikt för Bolaget. Ett bortfall av någon av dessa har således stor inverkan på Bolagets verksamhet, en ökad risk för lägre tillväxt och negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning. Vidare är Bolaget beroende av att kunna rekrytera och behålla kompetent personal. En förlust och/eller svårigheter att rekrytera in nya nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att risker förknippade med begränsade resurser och beroende av nyckelpersoner skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets framtida utveckling, verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Försäljning

Attana startades i dess ursprungliga form 2002 och nuvarande bolag 2013. Bolaget gick under hela utvecklingsfasen åren 2002-2013 med förlust och har även under den kommersiella fasen från 2013 och framåt med en förlust. Bolaget är beroende av en framgångsrik försäljning av Bolagets tjänster och produkter. Sedan pandemin, då Bolaget tappade flera biotechkunder utgör i dagsläget universitet i Europa och USA Bolagets största kunder vilka tillsammans stod för cirka 80 procent av Bolagets totala försäljning under 2023. Det finns en risk att Bolagets kunder väljer bort Bolagets tjänster och produkter vilket skulle medföra minskade eller uteblivna intäkter. Om kunderna väljer bort Bolagets tjänster och produkter finns det en risk för att Bolagets försäljningsintäkter inte blir tillräckliga för att driva och finansiera verksamheten. Bolaget bedömer att risker förknippade med försäljning skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Konkurrenter

Attanas marknadssegment är attraktivt för både små och stora aktörer. Det innebär att vid ökad framgång växer också risken för hårdare konkurrens. Bolaget har bland annat identifierat Cytiva, Sartorius, Sapidyne, Molecular Device, Beckman Coulter och Becton Dickinson som konkurrenter vad gäller biosensorer. Vissa av konkurrenterna är multinationella bolag med stora ekonomiska resurser. Mot denna bakgrund och att det finns konkurrenter med större resurser än Bolaget för forskning, utveckling och försäljning finns det en risk att Bolagets konkurrenter kan erbjuda mer konkurrenskraftiga produkter och tjänster än Bolaget. Det är vidare mycket svårt att ha kontroll över utvecklingsprojekt och det kan därför dyka upp konkurrenter fortare än tidigare bedömningar. Ökad konkurrens kan, bland annat, påverka marknadspriserna negativt, vilket skulle innebära en försämrade finansiell ställning för Attana. Om Bolagets konkurrenter, eller framtida konkurrenter, skapar mer konkurrenskraftiga produkter eller kan erbjuda mer konkurrenskraftiga tjänster än Bolaget finns det en risk för att kunderna väljer konkurrenternas produkter eller tjänster framför Bolagets vilket skulle resultera i minskad efterfrågan och därmed att försäljningsintäkterna sjunker eller blir lägre än vad Bolaget förutspått. Bolaget bedömer att risker förknippade med konkurrenter skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Underleverantörer och partners

Attana producerar forskningstjänster, analysinstrument och förbrukningsvaror i samarbete med externa aktörer. Dessa är ofta mindre bolag eller mindre enheter inom universitet. Om en eller flera av Bolagets leverantörer eller samarbetspartners skulle välja att avbryta sitt samarbete med Bolaget behöver Bolaget utnyttja resurser för att etablera nya samarbeten. Då Bolagets leverantörer och samarbetspartners ofta är mindre aktörer föreligger vidare risk att någon av dessa försvinner. Det finns även en risk att etableringen av nya leverantörer och/eller samarbetspartners blir mer kostsamt och tidskrävande än förväntat, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets försäljning och därigenom även på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer att risker förknippade med underleverantörer och partners skulle kunna medföra en låg negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Legal och regulatoriska risker

Immateriella rättigheter

Värdet i Attana är till stor del beroende av förmågan att erhålla och försvara patent samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Attana har i dagsläget 16 beviljade patent i sju olika patentfamiljer samt fem pågående patentansökningar. Patentskydd kan vara osäkert och omfatta komplicerade rättsliga och tekniska frågor. Risken finns att patent inte beviljas på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är normalt förenat med stora kostnader att driva process om giltigheten av ett patent. Konkurrenter kan genom tillgång till större resurser ha bättre förutsättningar än Attana att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan dessa kostnader drabba Attana även vid ett i övrigt positivt utfall för Bolaget. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patentskydd för sina innovationer kan konkurrenter ges möjlighet att fritt utnyttja innovationerna, vilket ökar risken för patentintrång med potentiellt betydande inverkan på Bolagets intäkter. Dessutom kan möjligheten för Bolaget att sluta viktiga samarbetsavtal försämrats. Vidare föreligger risk för nedskrivningsbehov av immateriella anläggningstillgångar. Bolagets balansräkning består till stor del av patent och utvecklingsarbeten. Utvecklingsarbeten stod för cirka 61 procent av Bolagets totala tillgångar för räkenskapsåret 2022. Det kan uppkomma situationer då detta måste skrivas ner, vilket kan innebära att ytterliga kapital är nödvändigt för att ha en fortsatt stark balansräkning. Bolaget bedömer att risker förknippade med immateriella rättigheter skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets konkurrenskraft, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Finansiella risker

Finansieringsbehov

Attanas arbete med immunitetsprofiler har visat sig vara mer omfattande och tidskrävande än vad Bolaget tidigare räknat med vilket resulterat i att Bolagets försäljningsmål inte uppnåtts. Detta är den huvudsakliga anledningen till varför Bolaget nu är i behov av nytt kapital. Historiskt sett har Bolaget inte kunnat generera tillräckligt med kassaflöden för att uppfylla sitt behov av rörelsekapital. Bolagets rörelseförlust uppgick till cirka 14,2 MSEK för räkenskapsåret 2022 och cirka 12,2 MSEK för räkenskapsåret 2023. Per dagen för detta Prospekt bedömer Bolaget att rörelsekapitalunderskottet för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 10 MSEK. Bolaget har som målsättning att verksamheten ska finansieras av löpande intäkter från försäljning av Bolagets tjänster och produkter. Det finns en risk att Bolagets försäljningsintäkter blir lägre än förväntat och Bolaget kan då bli beroende av tillskott av aktieägare eller andra intressenter genom olika typer av kapitalanskaffningar. Bolaget har sedan börsnoteringen 2018 genomfört flera riktade nyemissioner av aktier och teckningsoptioner och ingått avtal om bryggfinansiering till följd av att Bolaget haft ett behov av kapitaltillskott. Det finns en risk att kapital inte tillförs i potentiella framtida situationer eller att det inte kan anskaffas på acceptabla villkor. Om Bolaget inte möter sitt finansieringsbehov och inte får tillgång till erforderligt kapital för att kunna driva vidare verksamheten kan det i värsta fall leda till företagsrekonstruktion alternativt konkurs. Bolaget bedömer att risker förknippade med finansieringsbehov skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är hög.

Risker relaterade till Bolagets aktie och Företrädesemissionen

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden från ett konsortium av investerare. Totalt uppgår teckningsförbindelser till cirka 4,0 MSEK och garantiåtaganden till cirka 10,2 MSEK, vilket tillsammans motsvarar cirka 55,1 procent av Företrädesemissionen. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen.

Om de som lämnat garantiåtaganden enligt ovan inte fullföljer sina åtaganden riskerar del av emissionslikviden från Företrädesemissionen utebli. Om Bolaget inte lyckas resa tillräckligt kapital genom Företrädesemissionen riskerar Bolaget försättas i en finansiellt utmanande situation som i värsta fall kan leda till att Bolaget försätts i företagsrekonstruktion alternativt konkurs. Bolaget bedömer att risker förknippade med att teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej är säkerställda skulle kunna medföra en hög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, finansiella ställning och verksamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Det finns vidare en risk för att emissionsgaranter som lämnat garantiåtaganden i Företrädesemissionen kan innebära att investeraren förfogar över röster som överskrider något av de gränsvärden som anges i FDI-lagen. Emissionsgaranternas fullgörande av sådan garanti kan i det fallet bli föremål för en anmälan enligt FDI-lagen, enligt vilken en investerare som investerar i ett företag med skyddsvärd verksamhet behöver anmäla vissa investeringar till ISP. Om fullgörandet av något av emissionsgaranternas garantiåtaganden visar sig vara anmälningspliktigt finns det en risk för att anmälan av transaktionen inte lämnas utan åtgärd eller inte godkänns av ISP, vilket kan leda till att garanten inte kan fullgöra sitt garantiåtagande i tid eller över huvud taget. I det fall en eller flera av de som lämnat garantiåtaganden inte skulle kunna fullgöra sina åtaganden skulle detta kunna få en medelhög negativ påverkan på emissionsutfallet. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Attana har historiskt finansierat forskning och utvecklingsaktiviteter och övrig verksamhet med hjälp av externt tillfört kapital och är vid tillfället för Prospektet inte lönsamt. Attana kan komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets framtida kapitalbehov är beroende av olika varierande faktorer som vid dagen för Prospektet är svåra att bedöma, såsom exempelvis försäljning av Bolaget tjänster och produkter. Detta kapitalbehov kan lösas genom nyemission av ytterligare värdepapper som kan sänka marknadsvärdet på Attanas aktier. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan även få sitt innehav utspätt genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Om aktieägares innehav blir utspätt finns risk för att aktien blir oattraktiv för investerare vilka kan leda till sämre möjlighet för aktieägarna att omsätta sina aktier i Bolaget. Vidare kan det innebära att aktieägare som fått sitt innehav utspätt får mindre möjlighet att påverka framtida beslut i Bolaget genom röstning på bolagsstämmor samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Bolaget bedömer att risker förknippade med utspädning i framtida emissioner skulle kunna medföra en medelhög negativ inverkan på Bolagets aktiekurs och aktieägare. Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Villkor för värdepapperen

Allmän information om värdepapperen

Aktierna i Attana har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0010547273 med kortnamn ATANA. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare. Aktierna är föremål för handel på NGM Nordic SME.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Skattelagstiftningen i respektive investerares medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

Central värdepappersförvaring

Attana är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införda i aktieboken och antecknade i avstämningsregistret är berättigade till samtliga aktierelaterade rättigheter. Euroclear går att nås på adress Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm.

Bemyndiganden

På årsstämman hållen den 3 maj 2024 beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen, att inom ramen för bolagsordningens vid var tid gällande kapitalgränser, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport, med kvittningsrätt eller på villkor enligt 2 kap. 5 § aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget ska kunna emittera aktier i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra riktade emissioner i syfte att införskaffa kapital till Bolaget, till exempel i samband med finansiering av expansion. Emissionskursen får inte understiga ett marknadsmässigt pris. Övriga villkor beslutas av styrelsen och ska vara marknadsmässiga.

Företrädesemissionen

Extra bolagsstämma i Attana godkände den 31 oktober 2024 styrelsens beslut den 27 september 2024 om att genomföra Företrädesemissionen.

Attana erbjuder genom detta Prospekt teckning av units bestående av aktier med kortnamn ATANA och ISIN-kod SE0010547273, teckningsoptioner av serie TO2 med ISIN-kod SE0023114400 samt teckningsoptioner av serie TO3 med ISIN-kod SE0023114418. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner av serie TO2" samt "Villkor för teckningsoptioner av serie TO3" som finns på Bolagets hemsida, www.attana.com.

Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras av Bolagsverket omkring vecka 50, 2024. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Utdelning

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s.k. försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s.k. sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet "Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen" nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kungspångskatt.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation, exempelvis ifall aktieägaren är obegränsat eller begränsat skattskyldig i Sverige, om aktieägaren förvarar aktierna på ett investeringssparkonto, eller om aktieägaren äger aktierna som fysisk eller juridisk person. Vidare gäller särskilda skatteregler för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Offentliga uppköpserbjudanden och tvångsinlösen

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbjudanden som utfärdats av Aktiemarknadens självregleringskommitté (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbjudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s k budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbjudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Attanas aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Närmare uppgifter om Erbjudandet

Erbjudandet

Företrädesemissionen omfattar utgivandet av högst 430 612 043 units, som emitteras till teckningskursen 0,06 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,015 SEK per aktie. Varje unit består av fyra (4) aktier, två vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2 samt två vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO3.

En (1) teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna uppgår till sextio (60) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under en period om tio (10) handelsdagar som avslutas den 30 maj 2025, dock som högst 0,018 kronor per aktie och som lägst aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 2 juni 2025 till och med den 13 juni 2025. Teckning av aktier genom teckningsoptioner av serie TO2 innebär en ökning vid full teckning om högst 861 224 086 aktier. Teckningsoptionerna av serie TO2 förväntas tas upp till handel på NGM Nordic SME i nära anslutning till registrering hos Bolagsverket och Euroclear och omvandlingen av BTU till aktier och teckningsoptioner.

En (1) teckningsoption av serie TO3 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna uppgår till sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie tio under en period om (10) handelsdagar som avslutas den 28 november 2025, dock som högst 0,025 kronor per aktie och som lägst aktiens kvotvärde. Teckningsoptionerna kan nyttjas för teckning av nya aktier under perioden från och med den 1 december 2025 till och med den 12 december 2025. Teckning av aktier genom teckningsoptioner av serie TO3 innebär en ökning vid full teckning om högst 861 224 086 aktier. Teckningsoptionerna av serie TO3 förväntas tas upp till handel på NGM Nordic SME i nära anslutning till registrering hos Bolagsverket och Euroclear och omvandlingen av BTU till aktier och teckningsoptioner.

Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt, vid full teckning, cirka 25,8 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK. Vid full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner inom ramen för emitterade units kan Bolaget komma att tillföras ett ytterligare kapitaltillskott om högst cirka 37,0 MSEK under andra respektive fjärde kvartalet av 2025.

Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna units som inte tecknats med stöd av uniträtter, se vidare under rubriken "Teckning av units utan stöd av uniträtter" nedan.

Utspädning

Genom Företrädesemissionen kan antalet aktier initialt öka med högst 1 722 448 172 aktier från 430 612 043 aktier till 2 153 060 215 aktier, innebärande en utspädningseffekt om högst 80,0 procent för aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga TO2 utnyttjas för teckning av aktier tillkommer ytterligare högst 861 224 086 aktier vilket ger en ytterligare utspädningseffekt motsvarande cirka 28,6 procent i förhållande till det nya antalet aktier efter fulltecknad Företrädesemission. För det fall Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga TO3 utnyttjas för teckning av aktier tillkommer ytterligare högst 861 224 086 aktier vilket ger en utspädningseffekt motsvarande cirka 22,2 procent i förhållande till det nya antalet aktier efter fulltecknad Företrädesemission och efter fullt utnyttjande av TO2. Om Företrädesemissionen fulltecknas och samtliga TO2 och TO3 utnyttjas

för aktieteckning, uppgår den totala utspädningen maximalt till cirka 88,9 procent (beräknat på totala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen och utnyttjande av TO2 och TO3). Aktieägarna har dock möjlighet att delvis kompensera sig ekonomiskt för denna utspädning genom att sälja sina uniträtter.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av units med eller utan stöd av uniträtter ska ske under perioden från och med den 7 november 2024 till och med den 21 november 2024. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 21 november 2024.

Teckningskurs

Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 0,06 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,015 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 5 november 2024. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Attanas räkning, förda aktieboken erhåller uniträtter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

Uniträtter

Innehavare av uniträtter äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal uniträtter som innehas och utnyttjas. Aktierna i Attana handlas inklusive rätt att erhålla uniträtter till och med den 1 november 2024. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 4 november 2024. För varje aktie i Attana som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller fyra (4) aktier, två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2 och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO3.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter planeras att ske på NGM Nordic SME under perioden 7 november - 18 november 2024 under beteckningen "ATANA UR". ISIN-kod för uniträtterna är SE0023114442. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

Viktiga datum och information om uniträtter

Anmälan om teckning av units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 7 november – 21 november 2024. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägars VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av units den 21 november 2024 eller säljas den 18 november 2024. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade uniträtter kan variera beroende på för-

valtare och i vissa fall sker automatisk försäljning av uniträtter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade uniträtter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Teckning och betalning med stöd av uniträtter Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga, på avstämningsdagen erhållna, uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningsedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Bergs Securities via telefon eller e-post enligt nedan. Särskild anmälningsedel ska vara Bergs Securities tillhanda senast kl 15.00 den 21 november 2024. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifyllt särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Bergs Securities AB
Ärende: Attana
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
Tfn: 08-408 933 50
Email: info@bergssecurities.se (inskannad anmälningsedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska, avseende förvaltarregistrerade aktieägare, ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

Teckning av units utan stöd av uniträtter

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter, det vill säga under perioden 7 november – 21 november 2024.

Tilldelningsprinciper

För det fall att inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter.

Tilldelning utan företrädesrätt ska i första hand ske till sådana tecknare som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units.

I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en anmält intresse att teckna.

I tredje och sista hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning.

Ifall tilldelning inte kan ske fullt ut i något av ovanstående led ska tilldelning ske genom lottning.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningsedel "Anmälningsedel för teckning av units utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Bergs Securities med adress enligt ovan. Anmälningsedel kan beställas från Bergs Securities via telefon, e-post eller laddas ned från www.bergssecurities.se. Anmälningssedeln ska vara Bergs Securities tillhanda senast kl 15.00 den 21 november 2024. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan units komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats units betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna units utan stöd av uniträtter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

Utländska aktieägare

Aktieägare bosatta utomlands kan vända sig till Bergs Securities på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer

behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Bergs Securities vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod saknas får Bergs Securities inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units (BTU) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på NGM Nordic SME under beteckningen "ATANA BTU" från och med den 7 november 2024 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTU är SE0023114459. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 50, 2024.

Leverans av units

Efter att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 50, 2024.

Upptagande till handel

De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med ombokningen av BTU. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 50, 2024. De värdepapper som avses emitteras är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på NGM Nordic SME.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 25 november 2024.

Teckning som medför skyldighet att anmäla investering enligt FDI-lagen

FDI-lagen gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av units skulle medföra att en av investerarens innehav skulle överskrida gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, behöver investeraren anmäla sin investering i enlighet med FDI-lagen.

Denna anmälningskyldighet gäller inte om investeraren tecknar units med företrädesrätt i förhållande till det antal aktier som investeraren äger på avstämningsdagen den 5 november 2024.

Övrig information

Styrelsen för Attana äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade units inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningsedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som först kommit Bergs Securities tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 50, 2024.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har Attana erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande cirka 55 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 4,0 MSEK, motsvarande cirka 15,7 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna garantiåtaganden uppgår till cirka 10,2 MSEK, motsvarande cirka 39,4 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Garantiersättning för botten garanti utgår med femton (15) procent av garanterat belopp om emissionsgaranterna väljer kontant ersättning eller med tjugo (20) procent av garanterat belopp om emissionsgaranterna väljer ersättning i form av nyemitterade units. Garantiersättning för toppgaranti utgår med arton (18) procent av garanterat belopp om emissionsgaranterna väljer kontant ersättning eller med tjugotre (23) procent av garanterat belopp om emissionsgaranterna väljer ersättning i form av nyemitterade units. Garantiåtaganden har ingåtts under 24-27 september 2024.

Botten- och toppgarantierna tas i anspråk om teckningsnivåerna hamnar mellan 43 och 55 procent av det totala Erbjudandet. Om teckningsgraden i emissionen understiger 43 procent tas botten garantin i anspråk och garanterna täcker upp till denna nivå. Om utfallet ligger mellan 43 och 55 procent träder toppgarantin in för att täcka mellanskillnaden upp till 55 procent. Garantierna tas inte i anspråk om teckningen överstiger 55 procent eftersom garantitaket uppnåtts.

Garantikonsortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Skills och samtliga garantier kan nås via följande adress: Skills Corporate Finance Nordic AB, Biblioteksgatan 29, 114 35 Stockholm.

Teckningsåtaganden	Belopp	Andel av emissionen
Arne Nabseth	3 646 100	14,1 %
Lena Jendeborg	148 595	0,6 %
Rolf Lundh	49 219	0,2 %
Teodor Aastrup	200 000	0,8 %
Totalt	4 043 913	15,7 %

Toppgaranti	Belopp	Andel av emissionen
Exelity AB	3 000 000	11,6 %

Bottengaranti	Belopp	Andel av emissionen
Anders Haskel	300 000	1,2 %
Anders Håkansson	500 000	1,9 %
Andre Eriksson	500 000	1,9 %
Bernhard von der Osten-Sacken	500 000	1,9 %
Confundi Group AB	235 000	0,9 %
Ghanem Chouha	250 000	1,0 %
Great Ventures & Consulting GVC AB	200 000	0,8 %
Göran Ofsén	900 000	3,5 %
Jan Klingspor	500 000	1,9 %
Jens Miöen	500 000	1,9 %
John Moll	250 000	1,0 %
Magnus Högström	500 000	1,9 %
Niclas Löwgren	200 000	0,8 %
Philip Löchen	100 000	0,4 %
Rune Löderup	500 000	1,9 %
Tony Chouha	250 000	1,0 %
Vellenova AB	1 000 000	3,9 %
Totalt	7 185 000	27,8 %

Styrelse och Ledande befattningshavare

Styrelse

Enligt Attanas bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter. Attanas styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2025.



Arne Nabseth
Styrelseordförande sedan 2016.

Född: 1963

Utbildning: Kandidatexamen i Företagsekonomi från Stockholms universitet.

Erfarenhet: Arne har under 30 år varit verksam inom IT- och finansbranschen i ledningsfunktioner och som entreprenör, investerare, styrelseledamot och riskkapitalist. Han har lång erfarenhet från att utveckla företag och verksamheter via entreprenörskap i PCM Nordic/MAS, Applicon och riskkapitalist på Ledstierna och IT chef på Philips Norden AB, KPMG samt Bearing Point Silicon Valley.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Norventures AB (publ), C Ventures AB, C Ventures Fund I AB, Superica Capital AB, Superica Fastigheter AB, Superica Operations AB samt styrelseledamot i Dividend Sweden AB (publ), Nalö Invest AB, Stellar Holdings AB och White Pearl Technology Group AB.
Innehav: 55 768 330 aktier.



Teodor Aastrup
Styrelseledamot sedan 2013.

Född: 1970

Utbildning: Tekn.dr. från Kungliga tekniska högskolan samt civilingenjörsexamen i materialfysik från Uppsala universitet.

Erfarenhet: Teodor är styrelseledamot, utvecklingschef och grundare av Attana som lett Bolagets tekniska och kommersiella utveckling. Han besitter lång erfarenhet från att definiera och utforma utvecklings-, produkt- och kommersiella strategier. Teodor var tidigare ansvarig för kemiska analyser vid Scania och utvecklare på Biosensor Applications AB, baserad på teknik utvecklad under hans tid som doktorand vid KTH och erfarenheter från Scania.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och VD i TVAA AB, styrelseledamot i Bikeski Sweden AB samt styrelsesuppleant i Vicama AB.
Innehav: 51 135 763 aktier.



Lena Jendeberg
Styrelseledamot sedan 2018.

Född: 1964

Utbildning: Civilingenjörsexamen i kemiteknik samt tekn.dr. i biokemi från Kungliga tekniska högskolan.

Erfarenhet: Lena har över 25 års erfarenhet från Pharmacia, Biovitrum, Sobi, Modus Therapeutics, Wilson Therapeutics och Alexion Pharmaceuticals. Lena har vidare lång erfarenhet av forskning och utveckling av läkemedel från tidig preklinisk fas, via kliniska studier till marknadsföringsgodkännande och lansering, samt vidareutveckling av godkända produkter för nya behandlingar.

Övriga uppdrag: Styrelsesuppleant i Jaycee AB.

Innehav: 4 953 158 aktier.



Rolf Lundh
Styrelseledamot sedan 2023.

Född: 1947

Utbildning: Medicinedoktor från Karolinska Institutet, European Marketing INSEAD.

Erfarenhet: Rolf har lång erfarenhet inom Life Science, först som läkare och specialist på Karolinska Sjukhuset i 10 år, därefter inom Strategi och Business Management som VP på AstraZeneca, Kabi Pharmacia och därefter som VP Product Development på Pharmacia & Upjohn. Vidare innehade Rolf tjänsten som Director Life Sciences på Arthur D. Little under sex år och därefter som VP Alliance Management på tyska Stada.

Övriga uppdrag: Inga pågående uppdrag.

Innehav: 1 640 625 aktier.

Ledande befattningshavare



Teodor Aastrup

Verkställande direktör sedan januari 2024.

Född: 1970

För beskrivning se avsnittet ovan "Styrelse".



Thomas Ljungberg

Head of Life Science sedan 2019

Född: 1968

Utbildning: Kandidatexamen i Industriell programmering från Chalmers tekniska högskola.

Erfarenhet: Thomas har mer än 25 års erfarenhet av försäljning inom life science-industrin samt erfarenhet av såväl försäljning av kapitalutrustning som förbrukningsvaror samt nyetablering.

Övriga uppdrag: Styrelsesuppleant i Christer Nyman Transport AB.

Innehav: 3 023 202 aktier.



Anders Ulrikson

Cheif Financial Officer sedan 2016.

Född: 1969

Utbildning: Jur.kand. från Stockholms universitet.

Erfarenhet: Anders är auktoriserad redovisningskonsult och har över 25 års erfarenhet inom finansiell administration. Anders arbetar som extern CFO för Bolaget via JAU Consultants AB.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i JAU Consultants AB, Förenade Flytt AB, MHR Management AB samt styrelsesuppleant i L H Information Aktiebolag, Dr Records AB, Mocinno International AB, Gavisus AB, Eastbridge AB, Nordic Ocean Bulk Associates AB, Bikeski Sweden AB, VeeTwo AB och The Doc AB.

Innehav: 3 083 332 aktier.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan några styrelseledamöterna och ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Attana genom innehav av aktier.

Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Engelbrekts väg 6, 191 62 Sollentuna.

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2024 beslutades att styrelsearvode skulle utgå med fem basbelopp till styrelsens ordförande och med två och ett halvt basbelopp till var och en av övriga externa styrelseledamöter, vilket motsvarade samma beslutade ersättningsnivå som året innan. I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2023. Samtliga belopp anges i SEK. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

	Styrelsearvode	Lön	Konsultarvode*	Rörlig ersättning	Pension	Övriga förmåner	Summa
Styrelse							
Arne Nabseth	87 500	0	0	0	0	0	87 500
Teodor Aastrup	0	0	0	0	0	0	0
Lena Jendeberg	87 500	0	0	0	0	0	87 500
Rolf Lundh	87 500	0	0	0	0	0	87 500
Ledande befattningshavare							
Teodor Aastrup	0	266 000	1 002 000	0	0	0	1 268 000
Thomas Ljungberg	0	844 515	0	0	71 544	0	916 059
Anders Ulrikson	0		279 746	0	0	0	279 746
Totalt	262 500	1 110 515	1 281 746	0	71 544	0	2 726 305

*Konsultarvoden inkluderar arbetsgivaravgifter och skatt

Historisk finansiell information

Nedan presenteras viss historisk finansiell information för Attana för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt för perioden 1 januari 2024 till 30 september 2024.

Den finansiella informationen har hämtats från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022 och 2023, samt den oreviderade delårsrapporten för perioden den 1 januari 2024 till den 30 september 2024. Attanas reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3"). Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser samt den oreviderade delårsrapporten för det tredje kvartalet 2024. De reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2022 och 2023 och den oreviderade delårsrapporten för perioden 1 januari 2024 till den 30 september 2024 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Hänvisningar görs enligt följande:

- **Årsredovisningen 2022:** Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 4), Bolagets resultaträkning (sidan 5), Bolagets balansräkning (sidorna

6-7), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 8) och noter (sidorna 9-14). Attanas årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2022](#)

- **Revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022:** Attanas revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk: [Revisionsberättelse 2022](#)

- **Årsredovisningen 2023:** Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 5), Bolagets resultaträkning (sidan 6), Bolagets balansräkning (sidorna 7-8), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 9) och noter (sidorna 10-14). Attanas årsredovisning för räkenskapsåret 2023 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2023](#)

- **Revisionsberättelse för räkenskapsåret 2023:** Attanas revisionsberättelse för räkenskapsåret 2023 finns på följande klickbara länk: [Revisionsberättelse 2023](#)

- **Delårsrapport för perioden januari – september 2024:** Bolagets resultaträkning (sidan 5), Bolagets balansräkning (sidan 6), Bolagets förändringar i eget kapital (sidan 7) och Bolagets kassaflödesanalys (sidan 8). Attanas delårsrapport för perioden januari – september 2024 finns på följande klickbara länk: [Delårsrapport januari – september 2024](#)

Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Attanas tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Attana bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Attana har definierat dessa, bör inte

jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i tabellen har inte reviderats såvida inget annat anges.

KSEK (om inget annat anges)	Räkenskapsåret som avslutades 31 dec		Delåret (Q3) som avslutades 30 sept.	
	Ej reviderat		Ej reviderat	
	2023	2022	2024	2023
Nettoomsättning	5 052	7 527	3 115	4 032
Aktiverat arbete för egen räkning	1 768	5 579	603	1 352
Övriga rörelseintäkter	284	330	544	188
Summa intäkter	7 104	13 437	4 261	5 571
Resultat efter finansiella poster	-13 787	-14 636	-9 308	-9 362
Balansomslutning	33 025	29 186	24 699	28 728
Soliditet, %*	55,8	55,7	46,8	55,5

*Alternativt nyckeltal

Definitioner av alternativa nyckeltal

Soliditet

Definition: Eget kapital i relation till totala tillgångar.

Syfte: Nyckeltalets syfte är att ge investerare en bild av om hur stor del av Bolagets finansiering som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används för att bedöma bolags finansiella ställning, stabilitet och överlevnadsförmåga på sikt.

Soliditet, %	Räkenskapsåret som avslutades 31 dec		Delåret (Q3) som avslutades 30 sept.	
	Ej reviderat		Ej reviderat	
	2023	2022	2024	2023
Eget kapital	17 122 086	16 255 121	11 558 631	15 953 585
/ Totala tillgångar	33 024 759	29 185 599	24 698 901	28 727 951
= Soliditet, %	55,8	55,7	46,8	55,5

Revision av den årliga finansiella informationen

Revisionsberättelse för räkenskapsåren 2023 och 2022 med en förklaring om att informationen ger en sann och rättvisande bild för registreringsdokumentets ändamål i enlighet med tillämpliga redovisningsstandarder har införlivats i Prospektet genom hänvisning och utgör således en del av Prospektet.

Upplysning i årsredovisningen för 2023 och 2022

I revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022 lämnade Bolagets revisor följande upplysning, återgiven i sin helhet:

”Upplysning av särskild betydelse utan att det påverkar mina uttalanden vill jag fästa uppmärksamhet på skrivningen i förvaltningsberättelsen avseende bolagets behov att förbättra likviditeten.”

I revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023 lämnade Bolagets revisor följande upplysning, återgiven i sin helhet:

”Upplysning av särskild betydelse utan att det påverkar mina uttalanden vill jag fästa uppmärksamhet på skrivningen i förvaltningsberättelsen avseende bolagets behov att förbättra likviditeten.”

Utdelningspolicy

Bolagets utdelningspolicy innebär att ansamlade vinster och förluster ska återinvesteras i Bolagets verksamhet. Den antagna utdelningspolicyn kan i framtiden omrevideras, främst utifrån att den finansiella ställningen avsevärt förändras. Framtida utdelningar, i den mån sådana föreslås av styrelsen och godkänns av Bolagets aktieägare, kommer vara beroende av och baserade på de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på Bolagets egna kapital samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Investeringar

Bolaget har inte gjort några betydande investeringar efter den 30 september 2024.

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning och lånestruktur sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning efter den 30 september 2024 fram till dagen för Prospektet. Bolaget har ett lån från Exelity som togs under 2023. Kvar att betala på lånet från Exelity är cirka 5,8 MSEK, efter räntor. Exelity garanterar 3 MSEK i Företrädesemissionen och eventuell tilldelning i garantin kommer att kvittas mot lånet. Resterande del av lånet från Exelity kommer att regleras med likvida medel som inkommer från Företrädesemissionen.

Legala frågor och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 1 200 000 SEK och högst 4 800 000 SEK fördelat på lägst 200 000 000 och högst 800 000 000 aktier. På extra bolagsstämma den 31 oktober 2024 togs ett beslut om att ändra bolagsordningen. Efter ändring ska aktiekapitalet vara lägst 7 800 000 SEK och högst 31 200 000 SEK fördelat på lägst 1 300 000 000 och högst 5 200 000 000 aktier. Registrerat aktiekapital uppgick, per datumet för detta Prospekt till 2 583 672,258 SEK fördelat på 430 612 043 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,006 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktieägaravtal

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns det inga kontrollerande aktieägare eller några andra aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några aktieägare i Bolaget 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.

Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Större aktieägare

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Attana per den 30 september 2024. Största ägare är Bolagets styrelseordförande, Arne Nabseth. Näst största ägare är TVAA AB som ägs av Attanas verkställande direktör och styrelseledamot, Teodor Aastrup. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part eller flera parter i samförstånd.

Aktieägare	Antal aktier	Ägande (%)
Arne Nabseth*	55 768 330	12,95
TVAA AB**	51 135 763	11,88
Övriga aktieägare	323 707 950	75,16
Totalt	430 612 043	100,0

* Arne Nabseth är styrelseordförande i Attana.

** TVAA AB ägs av Attanas verkställande direktör och styrelseledamot Teodor Aastrup

Teckningsoptioner och aktierelaterade incitamentsprogram

Per den 30 september 2024 fanns nedan utestående aktiebaserade incitamentsprogram i Bolaget. Utöver Bolagets incitamentsprogram och teckningsoptioner beskrivna nedan fanns inga konvertibla eller utbytbara värdepapper eller värdepapper förenade med rätt till teckning av annat värdepapper i Bolaget per den 30 september 2024.

Teckningsoptioner 2022/2025

Vid extra bolagsstämma den 7 december 2022 beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram till verkställande direktör och vissa ledande befattningshavare samt nyckelpersoner i Bolaget bestående av 10 000 000 teckningsoptioner. Rätten att teckna teckningsoptionerna tillkom Bolaget som sedan skulle vidareöverlåta teckningsoptionerna till deltagarna i incitamentsprogrammet. Samtliga teckningsoptioner tecknades vederlagsfritt av Bolaget. Överlåtelsen av teckningsoptionerna till deltagarna skulle ske till ett pris motsvarande teckningsoptionernas bedömda marknadsvärde med tillämpningen av Black & Scholes värderingsmodell. Varje teckningsoption ger rätt att från och med den 1 december 2025 till och med den 30 december 2025 teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs som motsvarar 170 procent av den volymviktade genomsnittliga kursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under de 20 närmast föregående handelsdagarna före dagen för den extra bolagsstämman. Vid fullt utnyttjande av utgivna teckningsoptioner ökar Bolagets aktiekapital med 60 000 SEK. Ingen har förvärvat teckningsoptioner enligt detta program.

Väsentliga avtal

Den 13 juni 2023 ingick Attana ett låneavtal med Exelity AB ("långgivaren") enligt vilket långgivaren åtog sig att tillhandahålla lån om 5 MSEK och ett lånelöfte om ytterligare 5 MSEK. På lånet utgår månatlig ränta om 1,75 procent på nyttjad volym. Vidare utgick en uppläggningsavgift om fem procent, motsvarande 500 000 SEK, vilket reglerades i samband med den första utbetalningen av lånet. Den 8 juni 2023 ingick långgivaren och Attana ett tilläggsavtal till låneavtalet och en ytterligare uppläggningsavgift utgick om fem procent, motsvarande 168 839,75 SEK. Bolaget har fram till och med 30 juni 2024 lånat totalt 5,5 MSEK av långgivaren. Lånet förföll till betalning den 30 juni 2024. Långgivaren har rätt att begära att Bolaget återbetalar hela eller delar av lånet jämte upplupen ränta genom konvertering av lånet till aktier. Sådan konvertering ska ske genom nyemission av aktier till en teckningskurs per aktie som motsvarar 80 procent av det volymviktade genomsnittspriset (VWAP) under de senaste 15 handelsdagarna före påkallandet av konverteringen. Långgivaren har möjlighet att påkalla konverteringen av hela eller delar av lånet vid högst två tillfällen under löptiden. För det fall Bolaget genomför emissioner under lånets löptid, har långgivaren rätt att kvitta sin fordran i sådan emission till samma teckningskurs som i emissionen. Långgivaren har därtill en avtalad företrädesrätt, men ingen skyldighet, att agera garant i samtliga emissioner som Bolaget kan komma att meddela under lånets löptid. Lånet avses återbetalas genom emissionslikviden i Företrädesemissionen.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för Attana under en period om ett år före dagen för Prospektet.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit föremål för några myndighetsförfaranden eller varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, inklusive icke avgjorda ärenden, som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolagets styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

Intressen och intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och de ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*" ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ett intresse i Bolaget genom innehav av värdepapper i Bolaget.

Transaktioner med närstående parter

Bolaget har inte genomfört några väsentliga transaktioner med närstående parter under perioden 1 januari 2022 till och med dagen för Prospektet. Löner och styrelsearvoden framgår av avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*" ovan.

Tillgängliga handlingar

Bolagets uppdaterade registreringsbevis och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Engelbrekts väg 6, 191 62 Sollentuna) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.attana.com. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



attana
life science and diagnostics