

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER AV SERIE B MED FÖRETRÄDESRÄTT I HAMLET BIOPHARMA AB

## Notera att teckningsrätter kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte värdet av erhållna teckningsrätter ska gå förlorat måste respektive innehavare antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna aktier av serie B senast den 7 februari 2024, eller sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats senast den 2 februari 2024. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning utan stöd av teckningsrätter 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. Finansinspektionen godkände detta prospekt den 22 januari 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 Prospektförordningen. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid. Hamlet BioPharma AB kommer endast upprätta tillägg till prospektet när det krävs enligt bestämmelserna i Prospektförordningen.

# VIKTIG INFORMATION

## VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av att extra bolagsstämman i Hamlet BioPharma AB den 14 december 2023 beslutade att genomföra en nyemission om högst 72 003 638 aktier av serie B med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). En (1) befintlig aktie, oavsett aktieslag, i Bolaget på avstämningsdagen ger rätt till fyra (4) teckningsrätter. Sju (7) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie av serie B. Med, "Bolaget", "Hamlet BioPharma", "Emittenten" eller "Koncernen" avses i detta Prospekt, beroende på sammanhanget, Hamlet BioPharma AB, den koncern i vilken Hamlet BioPharma AB är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 22 januari 2024. Giltighetsperioden för Prospektet löper ut den 23 januari 2025. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129. Erbjudandet och Prospektet regleras av svensk rätt. Tvist i anledning av Företrädesemissionen eller Prospektet ska avgöras av svensk domstol varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut får potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Distribution av detta Prospekt och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner enligt lag och andra regler. Ingen åtgärd har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet riktar sig i synnerhet inte till personer med hemvist i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet och andra handlingar avseende Erbjudandet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler. Anmälan

om teckning av B-aktier, förvärv av teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller B-aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Åtgärder i strid med ovanstående begränsningar kan dessutom utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Följaktligen får teckningsrätter, BTA eller B-aktierna inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

## Meddelande i förhållande till USA

Varken teckningsrätterna, BTA eller de nyemitterade B-aktierna har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Det kommer inte att genomföras något erbjudande till allmänheten i USA. Aktierna har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission ("SEC"), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktigheten eller tillförlitligheten av detta Prospekt. Att påstå motsatsen kan utgöra en brottslig handling i USA.

## Meddelande i förhållande till Storbritannien

Detta Prospekt distribueras endast till (i) personer som har professionell erfarenhet vad gäller investeringar som omfattas av artikel 19 (5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (i dess ändrade lydelse "Financial Promotion Order"), (ii) personer som omfattas av artikel 49 (2) (a) till (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") i Financial Promotion Order, (iii) personer som befinner sig utanför Storbritannien eller (iv) personer som genom inbjudan eller uppmuntran till att delta i en investeringsaktivitet (inom ramen för avsnitt 21 i Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA")) i samband med emission eller försäljning av värdepapper som annars kan eller får delges (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Detta Prospekt riktar sig endast till relevanta personer och får inte användas eller åberopas av personer som inte är relevanta personer. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som detta Prospekt avser är endast tillgängliga för och kommer endast riktas till relevanta personer. Vator agerar inte, i samband med Företrädesemissionen, för någon annan än Bolaget och är inte ansvarig för någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som ges åt deras klienters eller för att tillhandahålla råd i relation till Företrädesemissionen.

## Meddelande i förhållande till EES

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande av aktier i andra jurisdiktioner än Sverige. I andra medlemsländer i EES i vilka prospektförordningen gäller, direkt eller genom implementering, kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen.

## Framåtriktad information

Prospektet innehåller framåtriktad information och antaganden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avser", "förväntar", "kan", "planerar", "uppskattar", "beräknar" och andra uttryck som innebär indikationer eller bedömningar avseende framtida utveckling eller trender, och som

inte hänför sig till historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena här, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Verksamhetsbeskrivning" och "Marknadsöversikt", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Bolaget lämnar inte några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs här eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar. Hamlet BioPharma lämnar inte några utfästelser om att offentliga uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

## Bransch- och marknadsinformation

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Hamlet BioPharmas verksamhet och den marknad som Hamlet BioPharma är verksamt på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller -rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna.

Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

## Presentation av finansiell information

Om inte annat uttryckligen framgår i detta Prospekt har Bolagets revisor inte granskat eller reviderat den finansiella informationen eller annan information i Prospektet. Finansiell information som rör Bolaget och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges här, har inhämtats från Bolagets interna bokförings- eller rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner i Prospektet exakt med angiven totalsumma.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SAMMANFATTNING	4
RISKFAKTORER	11
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER AV SERIE B I HAMLET BIOPHARMA	16
BAKGRUND OCH MOTIV	17
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	19
VERKSAMHET OCH MARKNAD	23
MARKNADSÖVERSIKT	33
PROFORMAREDOVISNING	35
KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION	40
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	41
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	43
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	45
DEFINITIONSLISTA	49
ADRESSER	50

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt:	För varje befintlig aktie, oavsett aktieslag, på avstämningsdagen erhålls fyra (4) teckningsrätter. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) B-aktie.
Teckningskurs:	1,12 SEK per B-aktie. Courtage eller andra kostnader för teckning utgår ej.
Avstämningsdag:	22 januari 2024
Teckningsperiod:	24 januari 2024 – 7 februari 2024
Handel i teckningsrätter:	24 januari 2024 – 2 februari 2024
Handel med betalda tecknade aktier ("BTA"):	Från och med 24 januari 2024 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till B-aktier.
Beräknad dag för offentliggörande av slutligt utfall:	9 februari 2024

## INFORMATION OM AKTIEN

Bolagets LEI-kod:	549300HJV2LJY4CDBR64
Kortnamn (ticker):	HAMLET B
ISIN-kod B-aktier:	SE0015661152
ISIN-kod teckningsrätter:	SE0021308913
ISIN-kod BTA 1:	SE0021308921
ISIN-kod BTA 2:	SE0021308939

## FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport Q2 2023/2024	22 februari 2024
Delårsrapport Q3 2023/2024	24 maj 2024
Bokslutskommuniké 2023/2024	28 augusti 2024

# SAMMANFATTNING

## INLEDNING OCH VARNINGAR

### Introduktion och varningar

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.

Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kårande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av Prospektet eller om den inte, tillsammans med övriga delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

### Emittenten

**Bolaget:** Hamlet BioPharma AB

**Org.nr:** 556568-8958

**Adress:** BMC D10, Klinikgatan 32, 222 42 Lund

**Identifieringskod för juridiska personer (LEI):** 549300HJV2LJY4CDBR64

**ISIN-kod för Bolagets B-aktier:** SE0015661152

**Aktiernas kortnamn (ticker):** HAMLET B

### Behörig myndighet

Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen.

Kontaktinformation till Finansinspektionen är:

**Finansinspektionen**

**Besöksadress:** Brunnsgatan 3, 111 38, Stockholm

**Postadress:** Box 7821, 103 97 Stockholm

**Telefon:** +46 (0)8 408 980 00

**Hemsida:** www.fi.se

### Datum för godkännande av prospekt

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 22 januari 2024.

## NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

### Vem är emittent av värdepapperen?

#### Information om Emittenten

Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med företagsnamn Hamlet BioPharma AB och med säte i Skåne län, Malmö kommun. Bolaget bildades i Sverige den 11 mars 1999 och registrerades hos Bolagsverket den 29 mars 1999. Bolagets LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) är 549300HJV2LJY4CDBR64. Styrelsen har sitt säte i Skåne län, Malmö kommun och verksamheten bedrivs huvudsakligen i Lund.

#### Emittentens huvudverksamhet

Hamlet BioPharma är ett läkemedelsbolag som innehar en bred portfölj av läkemedelsprojekt för behandling och prevention av cancer- och infektionssjukdomar. Bolaget utvecklar bland annat en familj av läkemedelskandidater som effektivt dödar cancerceller och växande tumörvävnad, med hög precision. Fas II studier på patienter med blåscancer visar mycket goda effekter på tumören och FDA har godkänt Bolagets läkemedel Alpha1H för fortsatta kliniska studier. Bolaget utvecklar även immunmodulerande substanser för behandling av infektioner och inflammatoriska sjukdomar. Två pågående studier i Fas II undersöker effekterna mot smärttillstånd och infektioner i urinblåsan.

#### Emittentens större aktieägare

Av tabellen nedan framgår de aktieägare i Bolaget som, per dagen för detta Prospekt, innehade fem (5) procent eller mer av aktierna och rösterna i Bolaget. A-aktien medför tio (10) röster på bolagsstämma och B-aktien medför en (1) röst på bolagsstämma. Linnane Pharma, som är ett av Catharina Svanborg kontrollerat bolag, äger cirka 82,47 procent av rösterna och cirka 47,08 procent av aktierna i Hamlet BioPharma och är således moderbolag till Hamlet BioPharma.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Procent av kapital	Procent av röster
Catharina Svanborg privat och genom Linnane Pharma AB	37 946 152	22 976 104	48,35	82,8
Övriga	2 059 312	63 024 800	51,65	17,2
<b>Totalt</b>	<b>40 005 464</b>	<b>86 000 904</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

#### Styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets styrelse består av Catharina Svanborg (styrelseordförande), Helena Lomberg, Ulla Trägårdh, Bill Hansson, Magnus Nylén och Elisabeth Parker. Bolagets ledande befattningshavare består av Martin Erixon (verkställande direktör) och Jakob Testad (CFO).

#### Revisor

Hamlet BioPharmas revisor är sedan den 14 december 2021 Revisorsgruppen i Malmö AB, som på årsstämman 2022/2023 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2023/2024. Per Ranstam är huvudansvarig revisor.

## FINANSIELL NYCKELINFORMATION FÖR EMITTENTEN

### Finansiell nyckelinformation i sammandrag

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för Bolaget avseende räkenskapsåren 2022/2023 och 2021/2022 samt för perioden 1 juli – 30 september 2023 respektive 1 juli – 30 september 2022. Informationen för räkenskapsåren 2022/2023 och 2021/2022 är reviderade och hämtade från Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022/2023, vilken har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Uppgifterna för perioden 1 juli – 30 september 2023 respektive 1 juli – 30 september 2022 är hämtade från Bolagets delårsrapport för perioden 1 juli – 30 september 2023, som upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Delårsrapporten har inte översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

I Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022/2023 lämnas i revisionsberättelsen en upplysning om väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift då Bolaget inte är kassaflödespositivt och kommer behöva likviditetstillskott under verksamhetsåret 2023/2024 för att säkra driften för de närmsta åren.

#### Utvalda resultaträkningsposter – Koncernen

	2022/2023 K3	2021/2022 K3	jul – sep 2023 K3	jul – sep 2022 K3
<b>SEK</b>	<b>Reviderad</b>	<b>Reviderad</b>	<b>Oreviderad</b>	<b>Oreviderad</b>
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelseresultat	-20 538 719	-17 121 061	-8 326 348	-5 618 158
Årets/periodens resultat	-20 441 354	-17 196 743	-8 329 495	-5 618 158

#### Utvalda balansräkningsposter – Koncernen

	2022/2023 K3	2021/2022 K3	Sep 2023 K3	Sep 2022 K3
<b>SEK</b>	<b>Reviderad</b>	<b>Reviderad</b>	<b>Oreviderad</b>	<b>Oreviderad</b>
Summa tillgångar	28 490 337	41 731 807	64 536 412	34 450 229
Summa eget kapital	20 941 763	38 013 932	55 990 876	32 395 773

#### Utvalda kassaflödesposter – Koncernen

	2022/2023 K3	2021/2022 K3	jul – sep 2023 K3	jul – sep 2022 K3
<b>SEK</b>	<b>Reviderad</b>	<b>Reviderad</b>	<b>Oreviderad</b>	<b>Oreviderad</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-19 613 715	-20 316 756	-6 966 170	-6 712 766
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 975 000	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	8 369 186	52 456 103	1 764 278	0

#### PROFORMAREDOVISNING

##### Proformaresultaträkning för perioden 1 juli 2022 – 30 juni 2023

TSEK	Hamlet Pharma AB 2022/2023 <sup>1</sup>	Select-Immune Pharma AB 2022/2023	Linnane Projects AB 2023-01-16 – 2023-05-22 <sup>2</sup>	Proforma- justeringar	Proforma
Nettoomsättning	0	0	0		0
Rörelsens intäkter	2 421	0	0	0	2 421
Rörelseresultat	-20 040	-8 632	0	-5 655	-34 327
Resultat efter skatt	-19 943	-8 617	0	-5 655	-34 215

##### Proformaresultaträkning för perioden 1 juli 2023 – 30 september 2023

TSEK	Hamlet Pharma AB 2023-07-01 – 2023-09-30 <sup>3</sup>	Select-Immune Pharma AB 2023-07-01 – 2023-08-10 <sup>4</sup>	Proforma- justeringar	Proforma
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelsens intäkter	9	0	0	9
Rörelseresultat	-6 889	-2 152	-906	-9 947
Resultat efter skatt	-6 892	-2 152	-906	-9 950

1 Linnane Projects AB:s siffror för perioden efter tillträdesdagen den 22 maj 2023 är inkluderade i tabellen för Hamlet Pharma AB.

2 Linnane Projects AB bildades den 16 januari 2023 varför endast siffror fr.o.m. det datumet inkluderats i proformaresultaträkningen.

3 SelectImmune Pharma AB:s siffror för perioden efter fusionens registrering hos Bolagsverket den 10 augusti 2023 är inkluderade i tabellen för Hamlet Pharma AB.

4 Fusionen mellan Bolaget och SelectImmune Pharma AB registrerades hos Bolagsverket den 10 augusti 2023 varefter SelectImmune Pharma AB upplöstes. Således har endast siffror för SelectImmune Pharma AB fram till den 10 augusti 2023 inkluderats i tabellen.

## FINANSIELL NYCKELINFORMATION FÖR EMITTENTEN FORTS.

### Finansiell nyckel-information för SelectImmune

#### SelectImmune utvalda resultaträkningsposter

TSEK	2022/2023 K3	2021/2022 K3	2020/2021 K3
	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning	0	0	0
Rörelseresultat	-8 632	-14 081	-12 643
Årets/periodens resultat	-8617	-14 081	-12 643

#### SelectImmune utvalda balansräkningsposter

TSEK	2022/2023 K3	2021/2022 K3	2020/2021 K3
	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Summa tillgångar	5 127	13 006	28 886
Summa eget kapital	3 168	11 785	25 866

#### SelectImmune utvalda kassaflödesposter

TSEK	2022/2023 K3	2021/2022 K3	2020/2021 K3
	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 110	-15 378	-10 539
Kassaflöde från investerings-verksamheten	0	0	0
Kassaflöde från finansierings-verksamheten	0	0	14 138

## SPECIFIKA NYCKELRISKER FÖR EMITTENTEN

### Väsentliga riskfaktorer specifika för Emittenten

#### Risker relaterade till prekliniska och kliniska studier

Innan en behandling med ett nytt läkemedel kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas för varje enskild indikation, vilket visas genom prekliniska och kliniska studier. Resultaten måste också godkännas av respektive lands läkemedelsmyndighet innan lansering. Kliniska studier är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende studiernas tidplaner och resultat. Hamlet BioPharma kan komma att behöva göra mer omfattande kliniska studier än vad styrelsen i Bolaget i dagsläget bedömer vara tillräckligt. Detta kan komma att medföra stor inverkan på Bolagets kostnader, beroende på utformningen av sådana studier, samt försenad kommersialisering. I det fall ovan situationer inträffar finns en risk att intäkter helt eller delvis uteblir, vilket skulle ha en väsentlig påverkan på Bolagets intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten för att vissa av dessa risker som beskrivs ovan kan inträffa är hög eftersom det inte är ovanligt att sådana situationer inträffar inom läkemedelsutvecklingsbranschen.

#### Risker relaterade till Hamlet BioPharmas nuvarande och framtida produktkandidater, kommersialisering och utveckling

Bolagets framgång under överskådlig framtid är i hög grad beroende av framgångsrik utveckling och kommersialisering av Alpha1H och anakinra samt att ett eller flera av övriga projekt blir framgångsrika. Ingen garanti kan ges om, när eller huruvida dessa kommer att utvecklas eller kommersialiseras framgångsrikt eller om Bolaget kommer att kunna utveckla och kommersialisera ytterligare läkemedelskandidater.

Om Hamlet BioPharma inte kan utveckla och kommersialisera sina mest avancerade produkter (Alpha1H och anakinra) kan Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, ekonomiska situation, resultat och utveckling påverkas avsevärt. Vidare finns en risk att Hamlet BioPharma inte kan påvisa effekt, god tolerans eller frånvaro av oönskade biverkningar hos Alpha1H och anakinra eller hos någon annan av Hamlet BioPharmas framtida produkter eller produktkandidater, vilket kan leda till att tillsynsmyndigheter hindrar Hamlet BioPharma från att inleda kliniska prövningar, stoppa fortsatt klinisk utveckling eller marknadsgodkännande. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

#### Pris och ersättning vid läkemedelsförsäljning

Bolagets och dess potentiella samarbetspartners möjligheter att framgångsrikt kommersialisera produktkandidater och möjligheter till eventuella framtida försäljning kommer bland annat bero på i vilken utsträckning Bolagets produktkandidater kommer att kvalificeras för subventioner från privat och offentligt finansierade sjukvårdsprogram. En betydande del av Bolagets potentiella framtida intäkter kommer sannolikt att vara beroende av subventioner från tredje part, som till exempel myndigheter, statliga vårdgivare eller privata sjukförsäkringar. Om subventionerna av Bolagets produktkandidater inte är tillräckliga, avskaffas eller begränsas på någon marknad, kan Bolagets eller Bolagets samarbetspartners möjligheter att sälja Bolagets läkemedel med tillräcklig lönsamhet komma att försvåras. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

---

**Väsentliga riskfaktorer specifika för Emittenten forts.****Risker relaterade till samarbetspartners och tredje parter tillverkningsprocess**

Bolaget är ett forsknings- och utvecklingsbolag med en begränsad egen organisation och är därför i hög grad beroende av samarbeten med externa partners för att bedriva sin verksamhet. Bolaget kommer fortsatt vara beroende av samarbeten, bland annat avseende utveckling av produktkandidater, kliniska studier samt tillverkning och leverans av Bolagets nuvarande och framtida produkter. Bolagets befintliga och/eller framtida samarbeten kan komma att utvecklas negativt och Bolaget kan komma att misslyckas med att ingå nya avtal eller endast kunna ingå avtal på för Bolaget ofördelaktiga villkor. Det finns en risk att Bolaget inte kan upprätthålla befintliga avtal eller upprätta nya avtal på godtagbara villkor. Dessutom finns en risk att Bolagets befintliga och framtida samarbets-, forsknings- och licensavtal inte blir framgångsrika. Om Hamlet BioPharma inte kan behålla de befintliga avtalen eller underteckna nya, måste Bolaget överväga alternativa utvecklings- och marknadsföringsalternativ, som skulle kunna hämma eller begränsa tillväxten och öka behovet av kapital. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

**Konkurrens**

Läkemedelsindustrin karakteriseras av snabba förändringar inom teknologi, nya teknologiska landvinningar och ständiga förbättringar av industriell know-how. Bolagets eventuella framgångar beror således till stor del av Bolagets förmåga att anpassa sig till sådana externa faktorer, diversifiera projektportföljen och utveckla nya och konkurrenskraftigt prissatta produkter som möter kraven från den ständigt föränderliga marknaden. Det finns även en risk att framtida tekniska landvinningar gör att Bolagets för tillfället eller i framtiden planerade produkter förlorar sitt kommersiella värde. Marknaden för behandling av cancer och inflammatoriska sjukdomar kännetecknas av teknik som utvecklas snabbt, med tonvikt på produkter som skyddas av immateriella rättigheter och intensiv konkurrens. Många enheter, inklusive läkemedelslaboratorier, bioteknikföretag, akademiska institutioner och andra forskningsorganisationer, är aktivt engagerade i upptäckt, forskning, utveckling och försäljning av produkter för behandling av cancer och inflammatoriska sjukdomar. Om Hamlet BioPharma skulle få godkännande för försäljning av en av sina produkter skulle Bolaget konkurrera med flera andra etablerade terapier eller innovativa terapier under utveckling eller nyligen introducerade på marknaden. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Hamlet BioPharmas verksamhet, framtidsutsikter, ekonomiska situation, resultat och utveckling.

**Risker relaterade till immateriella rättigheter**

Patent utgör en viktig del av BioPharmas tillgångar. Patent och andra immateriella rättigheter har en begränsad giltighetstid och det finns en risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av eller licensieras till Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Patent är en viktig del av Bolagets framgång och konkurrensposition, och framtida intäkter kommer att bero på Bolagets förmåga att skydda sin immateriella egendom liksom kunskaper och affärshemligheter. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra betydande kostnader, vilket kan komma att få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vidare finns det alltid en risk vad avser immateriella rättigheter att Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet och skyldighet att utge skadestånd. Ett eventuellt intrång i tredje parts patent kan därför komma att begränsa möjligheterna för Bolaget och dess framtida samarbetspartners att fritt utveckla och kommersialisera en eller flera av Bolagets produkter. Det finns vidare en risk att Bolagets pågående patentansökningar, och eventuella framtida patentansökningar, inte kommer att beviljas eller enbart kommer att beviljas i vissa länder. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ inverkan på Hamlet BioPharmas verksamhet, framtidsutsikter, ekonomiska situation, resultat och utveckling.

**Risker relaterade till Bolagets fortsatta finansieringsbehov**

Hamlet BioPharma kommer fortsätta att utveckla sina produktkandidater i framtiden, vilket kommer att medföra betydande kostnader. Det finns en risk att Bolaget behöver söka ytterligare finansiering, inklusive lånefinansiering. Det finns risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på villkor som är förmånliga för Bolaget eller att sådant kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets plan, vilket kan få negativa effekter på Bolagets utvecklings- och investeringsmöjligheter. Hamlet BioPharma är således beroende av det faktum att kapital i framtiden kan erhållas i den utsträckning som krävs. Det finns också en risk för att Hamlet BioPharma kommer att behöva kraftigt begränsa Bolagets planerade verksamhet eller i slutändan avveckla verksamheten. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

---

## NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

### Värdepapperens viktigaste egenskaper

<b>Information om värdepapperen</b>	<p>Prospektet avser erbjudande om teckning av högst 72 003 638 aktier av serie B i Bolaget. Värdepappren är denominerade i SEK.</p> <p>Aktierna i Bolaget är per dagen för Prospektet uppdelade på två aktieslag, A-aktier och B-aktier. A-aktier medför tio (10) röster och B-aktier medför en (1) röst vid bolagsstämma. Endast Bolagets B-aktie (ISIN-kod SE0015661152) är föremål för publik handel. Aktierna har ISIN-kod SE0015661152. Aktierna handlas under kortnamnet (tickern) HAMLET B.</p>
<b>Totalt antal aktier i Bolaget</b>	<p>Per dagen för Prospektet uppgår Hamlet BioPharmas registrerade aktiekapital till 1 260 063,68 SEK, fördelat på 126 006 368 aktier (varav 40 005 464 A-aktier och 86 000 904 B-aktier) med ett kvotvärde om 0,01 SEK. Aktierna är denominerade i SEK och samtliga aktier är till fullo betalda.</p>
<b>Vissa rättigheter förenade med värdepapperen</b>	<p>De erbjudna aktierna är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktierna, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p><b>Rösträtt</b></p> <p>Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar till en (1) röst på Hamlet BioPharmas bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädde aktier.</p> <p><b>Företrädesrätt till nya aktier m.m.</b></p> <p>Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier som de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt, ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.</p> <p>Vad som sagts ovan innebär inte någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission med avvikelser från aktieägares företrädesrätt.</p> <p>Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.</p> <p><b>Omvandlingsförbehåll</b></p> <p>Aktie av serie A ska på begäran av ägare till sådan aktie kunna omvandlas till aktie av serie B. Begäran därom ska skriftligen göras hos Bolaget, varvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade. Omvandlingen ska därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när registrering skett och anteckning gjorts i avstämningsregistret.</p> <p><b>Rätt till utdelning och behållning vid likvidation</b></p> <p>Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation eller insolvens, utan inbördes prioriteringsordning.</p> <p>Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämma. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.</p>
<b>Aktiernas överlåtbarhet</b>	<p>Det finns inga inskränkningar i den fria överlåtbarheten för Bolagets aktier.</p>
<b>Utdelning och utdelningspolicy</b>	<p>Bolaget har inte antagit en utdelningspolicy. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning eftersom Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas. Vid vinst ska Hamlet BioPharmas vinstmedel i första hand användas till att i närtid förstärka Hamlet BioPharmas finansiella ställning och i andra hand framtida tillväxt.</p>
<b>Var kommer värdepapperen att handlas?</b>	
<b>Upptagande till handel</b>	<p>Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. De B-aktier som emitteras i samband med Företrädesemissionen kommer att bli föremål för ansökan om upptagande till handel på Spotlight Stock Market i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket och Euroclear Sweden vilket beräknas ske omkring vecka 8 2024. Omvandling av BTA till B-aktier beräknas ske omkring vecka 9 2024.</p>



## Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

### Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen

#### Aktiemarknadsrisker och volatilitet

En investering i aktier innebär alltid ett risktagande. En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varför det alltid finns en risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Utvecklingen för en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även öka aktiekursens volatilitet. Om en aktiv och likvid handel med Hamlet BioPharmas aktie inte utvecklas eller visar sig hållbar, kan det medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god.

#### Erbjudande av aktier eller andra värdepapper i framtiden

Bolaget befinner sig fortsatt i tidig klinisk utvecklingsfas och har ännu inte genererat några betydande intäkter. Det är på förhand svårt att bedöma när Hamlet Biopharma kan komma att bli lönsamt. För att möjliggöra fortsatt utveckling av läkemedelsprojekt behöver Hamlet Biopharma ytterligare finansiering. Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital, innebär det ytterligare nyemissioner av aktier för nuvarande aktieägare och, såvida de inte deltar i sådana eventuella emissioner, en utspädning av deras ägarandel i Hamlet Biopharma. Beroende på hur villkoren ser ut för eventuella ytterligare nyemissioner kan sådana emissioner komma att påverka Hamlet Biopharmas aktiekurs negativt.

#### Aktieägare med betydande inflytande

Linnane Pharma är Bolagets största aktieägare och innehar cirka 47,08 procent av aktierna och cirka 82,47 procent av rösterna. Linnane Pharma avser inte teckna sin pro rata-andel i Företrädesemissionen, och kommer under förutsättning att Erbjudandet blir fulltecknat, att inneha cirka 29,96 procent av aktierna och cirka 71,83 procent av rösterna i Hamlet BioPharma efter genomförandet av Företrädesemissionen. Linnane Pharma har därmed möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget. En sådan ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har intressen som skiljer sig åt från majoritetsaktieägarens intressen.

#### Handel med teckningsrätter och BTA

Teckningsrätter kommer att handlas på Spotlight Stock Market under perioden från och med 24 januari 2024 till och med 2 februari 2024 och BTA kommer att vara föremål för handel på Spotlight Stock Market från och med den 24 januari 2024 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till B-aktier. Sista dag för handel med BTA beräknas inträffa omkring den 28 februari 2024. Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv handel i teckningsrätter eller BTA under den period som teckningsrätterna respektive BTA i Företrädesemissionen kommer att vara föremål för handel, vilket medför en risk för att erhålla teckningsrätter samt BTA endast avyttras till otillfredsställande villkor eller inte kan avyttras över huvud taget utan i stället förfaller utan kvarstående värde. En andra serie BTA (BTA 2) kommer att utfärdas för teckning som skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier av serie B inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen. BTA 2 kommer att bokas om av Euroclear Sweden till vanliga stamaktier av serie B när slutlig registrering gjorts hos Bolagsverket. BTA 2 kommer ej tas upp till handel på Spotlight Stock Market.

## NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

### På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

#### Erbjudandets former och villkor

##### Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 22 januari 2024 är registrerad som aktieägare i Hamlet BioPharma äger företrädesrätt att teckna aktier av serie B i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje befintlig aktie på avstämningsdagen, oavsett aktieslag, erhålls fyra (4) teckningsrätter. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) B-aktie.

##### Avstämningsdag

Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter är den 22 januari 2024. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 januari 2024. Första dag för handel i Bolagets B-aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 19 januari 2024.

##### Teckningskurs

Teckningskursen är 1,12 SEK per ny B-aktie. Courtage eller andra kostnader för teckning utgår ej.

##### Teckningsperiod

Teckning av nya B-aktier ska ske från och med den 24 januari 2024 till och med den 7 februari 2024.

##### Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 24 januari 2024 till och med den 2 januari 2024. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0021308913. Vid försäljning av teckningsrätter övergår såväl den primära som den subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätt.

##### Handel med BTA

Handel med BTA avses äga rum på Spotlight Stock Market mellan 24 januari 2024 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen vilket beräknas ske omkring vecka 8 2024. ISIN-koden för BTA 1 är SE0021308921. En andra serie BTA (BTA 2) kommer att utfärdas för teckning som skett vid sådan tidpunkt att tecknade stamaktier av serie B inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen. BTA 2 kommer att bokas om av Euroclear Sweden till vanliga stamaktier av serie B när slutlig registrering gjorts hos Bolagsverket. BTA 2 kommer ej tas upp till handel på Spotlight Stock Market. ISIN koden för BTA 2 är SE0021308939.

##### Tilldelning

Om inte samtliga nya aktier i Företrädesemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande: I första hand till de som tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjas för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal B-aktier som var och en anmält sig för teckning för och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

#### Utspädning

För de aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt, vid full teckning, om totalt högst 72 003 638 nya B-aktier, motsvarande cirka 36 procent av det totala antalet aktier och cirka 13 procent av det totala antalet röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Dessa aktieägare har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för denna utspädningseffekt genom att sälja erhållna teckningsrätter.

#### Kostnader för Erbjudandet

Bolagets kostnader i samband med Företrädesemissionen förväntas uppgå till högst cirka 6,2 MSEK. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för finansiell och legal rådgivare.

## NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN FORTS

### Varför upprättas detta prospekt?

#### Motiven för Erbjudandet

Hamlet BioPharma är ett läkemedelsbolag med fokus på behandling och prevention av cancer- och infektionssjukdomar. Bolaget utvecklar en familj av läkemedelskandidater för att effektivt eliminera cancerceller och tumörvävnad med hög precision.

Baserat på upptäckten av HAMLET, ett tumördödande proteinlipidkomplex, har Bolaget utvecklat en syntetisk peptid Alpha1H. Kliniska studier visar att Alpha1H effektivt minskar tumörstorleken hos över 80 procent av patienter med blåscancer.<sup>5</sup> Alpha1H godkändes nyligen av FDA (Food and Drug Administration i USA) som en ny läkemedelskandidat (investigational new drug, IND) och har uppmärksammats av FDA som ett projekt värt extra snabb hantering (Fast track), som innebär ett nära samarbete med FDA för att underlätta snabbare utveckling mot marknaden.

Samtidigt utvecklar Bolaget immunoterapi för behandling av infektioner och inflammation. Bolaget har patent för användningen av substansen anakinra för behandling av smärttillstånd i urinblåsan och akut cystit. Bolaget siktar på snabbare regulatorisk process med hjälp av anakinra, som utgör den aktiva substansen i det godkända läkemedlet Kineret®.

För närvarande har bolaget tre projekt i fas II-studier, varav ett behandlar blåscancer och två undersöker smärttillstånd och urinblåseinfektioner. En del av den kommersiella strategin inkluderar partnerskap med större läkemedelsföretag, för att generera framtida intäkter genom direkt-, milstolps- och royaltybetalningar.

Hamlet BioPharma bedömer att dess befintliga rörelsekapital, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att täcka Bolagets kapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. Per dagen för Prospektet och baserat på nuvarande affärsplan bedömer Bolaget att rörelsekapitalunderskottet för kommande tolv månader uppgår till cirka 35 MSEK. För att säkerställa fortsatt framgångsrik utveckling i enlighet med Bolagets strategi har Hamlet BioPharma därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

#### Emissionslikvidens användning

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 80,6 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas, vid full teckning, uppgå till högst 6,2 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas därmed högst uppgå till cirka 74,4 MSEK. Om Företrädesemissionen tecknas fullt ut bedömer Bolagets styrelse således att Bolagets rörelsekapital kommer att vara tillräckligt under de närmaste tolv månaderna efter Företrädesemissionens genomförande. Nettolikviden från Företrädesemissionen avses att disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Driva utvecklingen av Alpha1H som läkemedel mot urinblåsecancer mot Fas III och marknadsgodkännande – Cirka 60 procent
- Driva utvecklingen av anakinra som behandling av blåsmärta respektive akut cystit mot marknadsgodkännande – Cirka 20 procent
- Utveckla nya substanser i pipeline fram till kliniska studier, inklusive pågående prekliniska studier, toxikologi och produktionsteknologi – Cirka 10 procent
- Allmänna löpande kostnader – Cirka 10 procent

I det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle tecknas fullt ut kan Bolaget revidera sin affärs-, forsknings- och utvecklingsplan och söka alternativa finansieringsmöjligheter, i form av exempelvis en ny företrädesemission, en riktad nyemission eller lånefinansiering.

#### Teckningsåtaganden

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsåtaganden uppgående till cirka 13,3 MSEK, motsvarande cirka 17 procent av Företrädesemissionen, från ett antal av Bolagets befintliga aktieägare.

Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

#### Intressen och intressekonflikter

I samband med Företrädesemissionen tillhandahåller Vator Securities finansiell rådgivning och andra tjänster, såsom tjänster kopplade till Vator Securities emissionsinstitutsverksamhet, till Bolaget, för vilka Vator Securities kommer att erhålla marknadsmässig ersättning. Den totala ersättningen som kommer att betalas till Vator Securities med anledning av dess tjänster kopplade till Företrädesemissionen påverkas av teckningsgraden i Företrädesemissionen. Från tid till annan kan Vator Securities även komma att tillhandahålla tjänster inom den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner.

Advokatfirman Delphi KB är legal rådgivare till Hamlet BioPharma i samband med Företrädesemissionen och erhåller marknadsmässig ersättning för detta arbete enligt löpande räkning. Advokatfirman Delphi KB lämnar även löpande juridisk rådgivning till Bolaget och erhåller arvode för det. Därutöver har Advokatfirman Delphi KB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

<sup>5</sup> Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>

# RISKFAKTORER

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna hänför sig till Koncernens verksamhet, bransch och marknader, finansiella risker, legala och regulatoriska risker samt risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("*Prospektförordningen*") är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha bedöms med en kvalitativ skala med beteckningarna måttlig, negativ respektive väsentlig påverkan. Sannolikheten för att riskens inträffande bedöms enligt skalan låg, medelhög och hög. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

## AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRIKISER

### Risker relaterade till prekliniska och kliniska studier

Innan en behandling med ett nytt läkemedel kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas för varje enskild indikation, vilket visas genom prekliniska och kliniska studier. Resultaten måste också godkännas av respektive lands läkemedelsmyndighet innan lansering. I preklinisk fas finns risker som bland annat innebär att utvecklingen av möjliga läkemedelskandidater kan komma att läggas ner eller att en "back-up"-substans (Eng. *Back-Up Candidate*) behöver utvecklas, innan läkemedelskandidaten når klinisk utveckling. En back-up-substans är en alternativ läkemedelskandidat till den huvudsakliga läkemedelskandidaten. Den är tänkt att kunna ersätta den huvudsakliga läkemedelskandidaten om exempelvis säkerhet inte kan säkerställas med den huvudsakliga läkemedelskandidaten. Bolaget har identifierat sådana "back-up"-substanser i preklinisk fas och kan komma att behöva utveckla dessa till kliniska läkemedelskandidater, vilket kan medföra längre tidslinjer och kostnader innan projektet når klinik och marknad.

Kliniska studier är förknippade med stor osäkerhet och risker avseende studiernas tidplaner och resultat. Hamlet BioPharma kan komma att behöva göra mer omfattande kliniska studier än vad styrelsen i Bolaget i dagsläget bedömer vara tillräckligt. Detta kan komma att medföra stor inverkan på Bolagets kostnader, beroende på utformningen av sådana studier, samt försenad kommersialisering. Det finns också risk att de samarbetspartners som utför de prekliniska och kliniska studierna inte kan upprätthålla fastställda tidsramar eller leverera den kliniska och regulatoriska kvalitet som krävs för framtida eventuell licensiering, partnerskap, försäljning eller godkännande från myndigheter.

I det fall ovan situationer inträffar finns en risk att intäkter helt eller delvis uteblir, vilket skulle ha en väsentlig påverkan på Bolagets intjäningsförmåga. Bolaget bedömer att sannolikheten för att vissa av dessa risker som beskrivs ovan kan inträffa är hög eftersom det inte är ovanligt att sådana situationer inträffar inom läkemedelsutvecklingsbranschen.

### Risker relaterade till Hamlet BioPharmas nuvarande och framtida produktkandidater, kommersialisering och utveckling

Bolagets framgång under överskådlig framtid är i hög grad beroende av framgångsrik utveckling och kommersialisering av Alpha1H och anakinra samt att ett eller flera av övriga projekt

blir framgångsrika. Ingen garanti kan ges om, när eller huruvida dessa kommer att utvecklas eller kommersialiseras framgångsrikt eller om Bolaget kommer att kunna utveckla och kommersialisera ytterligare läkemedelskandidater.

Om Hamlet BioPharma inte kan utveckla och kommersialisera sina mest avancerade produkter (Alpha1H och anakinra) kan Bolagets verksamhet, framtidsutsikter, ekonomiska situation, resultat och utveckling påverkas avsevärt. Utvecklingen av Alpha1H, anakinra och andra produktkandidater har hittills krävt, och kommer att fortsätta att kräva, betydande investeringar i tid, ekonomiska resurser och kvalificerad personal. Hamlet BioPharmas framtida framgång och förmåga att generera intäkter kommer att bero på den tekniska och kommersiella framgången för dessa två mest avancerade produkter, särskilt avseende följande faktorer:

- Framgång av de kliniska prövningsprogrammen (fas I-, II- och III-studier).
- Tillsynsmyndigheternas tillstånd att sälja Hamlet BioPharma-produkter.
- Framgångsrik partnering tillsammans med kommersiell framgång vid lansering.
- Produktion av Hamlet BioPharmas läkemedelsprodukter i industriell skala och i tillräckliga mängder, med konstant och reproducerbar kvalitet och till ett konkurrenskraftigt pris.
- Godkännande av Hamlet BioPharmas produkter av det medicinska samfundet, vårdgivare och tredjepartsbetalare (till exempel socialförsäkringssystem).

Vidare finns en risk att Hamlet BioPharma inte kan påvisa effekt, god tolerans eller frånvaro av oönskade biverkningar hos Alpha1H och anakinra eller hos någon annan av Hamlet BioPharmas framtida produkter eller produktkandidater, vilket kan leda till att tillsynsmyndigheter hindrar Hamlet BioPharma från att inleda kliniska prövningar, stoppa fortsatt klinisk utveckling eller marknadsgodkännande. Tillsynsmyndigheter kan exempelvis göra bedömningen att balansen mellan produktens förväntade fördelar och dess eventuella risker inte är tillräcklig för att motivera en prövning.

I det fall Bolaget erhåller regulatoriskt godkännande för Alpha1H, anakinra eller någon av Bolagets andra nuvarande eller framtida produktkandidater kommer det vidare att omfattas av löpande regulatoriska skyldigheter och fortsatt regulatorisk översikt, vilket kan leda till ytterligare kostnader eller införande av begränsningar för marknadsföring och kommersialisering.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

#### **Risker relaterade till biverkningar hos patienter i kliniska prövningar**

Det finns en risk att patienter som deltar i kliniska prövningar med Hamlet BioPharmas läkemedelskandidater kommer drabbas av allvarliga biverkningar, relaterade eller icke relaterade till den studerande läkemedelskandidaten. Konsekvenserna av sådana potentiella biverkningar kan försena eller i värsta fall stoppa den fortsatta produktutvecklingen och begränsa eller förhindra produkternas kommersiella användning och därmed leda till ökade kostnader. Vidare kan Hamlet BioPharma bli föremål för skadeståndsanspråk i samband med kliniska prövningar eller på annat sätt i samband med användning eller missbruk av produkterna efter kommersialisering.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

#### **Bolaget har hittills inte lanserat något läkemedel**

Hittills har inga av Bolagets läkemedel lanserats på marknaden, varken enskilt eller via samarbetspartners, och Bolaget har därför ännu inte genererat några försäljningsintäkter. Som framgår i beskrivningen av riskfaktorn "*Risker relaterade till prekliniska och kliniska studier*" ovan finns det i preklinisk och klinisk fas avsevärda risker som bland annat innebär att utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidater kan komma att läggas ner innan produkterna blivit kommersiellt gångbara eller tillgängliga på marknaden. Skulle de nuvarande produktkandidaternas introduktion på marknaden försenas, fördröjas eller helt utebli skulle det ha en negativ påverkan på Bolagets intjäningsförmåga.

Det finns således en risk att Hamlet BioPharmas intäkter helt eller delvis kan komma att utebli, vilket i sin tur skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets intjäningsförmåga och lönsamhet. Bolaget bedömer att sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög.

#### **Risker relaterade till möjliga framtida intäkter**

Hamlet BioPharmas framtida intjäning kommer bland annat att vara beroende av att Bolaget kan ingå avtal för licensiering eller försäljning av Hamlet BioPharmas produktkandidater. Möjligheten att ingå sådana avtal är bland annat beroende av Hamlet BioPharmas trovärdighet som en potentiell partner, kvaliteten på Hamlet BioPharmas produktkandidater och robustheten av Hamlet BioPharmas immateriella rättigheter. Det finns en risk att sådana avtal inte kan ingås eller endast kan ingås på för Bolaget ofördelaktiga villkor. Vidare kan det vara svårt att utvärdera Bolagets försäljningspotential då Bolaget antingen kan komma att driva utvecklingen tillsammans med partners eller utlicensiera alternativt sälja delar av utvecklingen. Potentiella samarbetspartners kan, för att ingå avtal, ställa krav på att kompletterande studier utförs på Hamlet BioPharmas produkter, vilket kan innebära förseningar och fördröjningar för Bolaget. Om Bolaget inte i tid lyckas ingå avtal för licensiering av produkter, försäljning av immateriella rättigheter eller liknande transaktioner på för Bolaget fördelaktiga villkor eller om sådana avtal leder till förseningar och fördröjningar eller om betalningar enligt avtalen försenas eller helt uteblir skulle det kunna ha en negativ påverkan på Bolagets intjäningsförmåga.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

#### **Pris och ersättning vid läkemedelsförsäljning**

Bolagets och dess potentiella samarbetspartners möjligheter att framgångsrikt kommersialisera produktkandidater och möjligheter till eventuella framtida försäljning kommer bland annat bero på i vilken utsträckning Bolagets produktkandidater kommer att kvalificeras för subventioner från privat och offentligt finansierade sjukvårdsprogram. En betydande del av Bolagets potentiella framtida intäkter kommer sannolikt att vara beroende av subventioner från tredje part, som till exempel myndigheter, statliga vårdgivare eller privata sjukförsäkringar. Vissa länder kräver att produkter först genomgår långvarig granskning innan offentliga subventioner kan komma ifråga. Om subventionerna av Bolagets produktkandidater inte är tillräckliga, avskaffas eller begränsas på någon marknad, kan Bolagets eller Bolagets samarbetspartners möjligheter att sälja Bolagets läkemedel med tillräcklig lönsamhet komma att försvåras.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

#### **Marknadsacceptans för Bolagets läkemedel**

Det finns en risk att Bolagets produktkandidater inte erhåller marknadsacceptans bland läkare, patienter, branschorganisationer eller andra intressenter i den medicinska världen till exempel därför att produkten, trots att den godkänns för försäljning, inte har tillräcklig effekt jämfört med konkurrerande produkter eller att den inte blir kostnadssubventionerad eller av annat skäl har ett högt pris i förhållande till konkurrerande produkter och att användningen av läkemedelsprodukterna därmed inte blir utbredd. Försäljning kan bli lägre eller ta längre tid att realisera än vad Bolaget i dagens skede har anledning att bedöma. Ju längre tid det tar för Bolagets projekt att komma till marknaden desto större är risken att det vid lanseringen finns konkurrerande produkter som minskar den faktiska marknaden för Bolagets produkter. Bolaget bedömer att risken är mindre för de produkter som nu finns i fas II kliniska prövningar såsom anakinra och Alpha 1 H och att risken är större för de projekt som ännu inte gått in i klinisk fas.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets framtidsutsikter och framtida intjäningsförmåga.

#### **Risker relaterade till samarbetspartners och tredje parters tillverkningsprocess**

Bolaget är ett forsknings- och utvecklingsbolag med en begränsad egen organisation och är därför i hög grad beroende av samarbeten med externa partners för att bedriva sin verksamhet. Det gäller särskilt produktion för kliniska prövningar, genomförande av kliniska prövningar och regulatoriska frågeställningar. Bolaget kommer fortsatt vara beroende av samarbeten, bland annat avseende utveckling av produktkandidater, kliniska studier samt tillverkning och leverans av Bolagets nuvarande och framtida produkter. Bolagets befintliga och/eller framtida samarbeten kan komma att utvecklas negativt och Bolaget kan komma att misslyckas med att ingå nya avtal eller endast kunna ingå avtal på för Bolaget ofördelaktiga villkor. Avtal med samarbetspartners kan även komma att förutsätta godkän-

nande från myndigheter, vilket i sig innebär en risk för förseningar i studier och potentiella efterföljande marknads lanseringar av produktkandidater. Det kan inte heller garanteras att Bolagets samarbetspartners eller andra aktörer till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget eller relevanta myndigheter ställer.

Bolaget har ingått samarbets-, forsknings- och licensavtal med Linnane Pharma AB som tar det huvudakliga ansvaret för att hantera Bolagets fortsatta utveckling av sina produkter. Bolaget har dessutom redan avtal och avser att träffa nya avtal med ett antal akademiska institutioner och företag för att utveckla, testa, tillverka och marknadsföra Hamlet BioPharmas produkter. Det finns en risk att Bolaget inte kan upprätthålla befintliga avtal eller upprätta nya avtal på godtagbara villkor eller att Bolagets samarbetspartner inte kan leverera förväntade resultat inom förväntad kostnads- och tidsram. Dessutom finns en risk att Bolagets befintliga och framtida samarbets-, forsknings- och licensavtal inte blir framgångsrika. Om Hamlet BioPharma inte kan behålla de befintliga avtalen eller underteckna nya, måste Bolaget överväga alternativa utvecklings- och marknadsföringsalternativ, som skulle kunna hämma eller begränsa tillväxten och öka behovet av kapital.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

#### **Risker relaterade till nyckelpersoner och kvalificerad personal**

Bolaget har i egen regi och genom samarbeten byggt upp en organisation med kvalificerade medarbetare, samarbetspartners och konsulter för att skapa bästa möjliga förutsättningar för utveckling och kommersialisering av Bolagets projekt. Bolagets framtida tillväxt är i hög grad beroende av detta nätverk och den kunskap, erfarenhet och engagemang som finns i nätverket. Den nära knytningen till Bolaget av nyckelpersoner i Linnane och hos samarbetspartners garanterar effektiv utveckling. Hamlet BioPharma kan komma att misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och att rekrytera/engagera ny kvalificerad personal i framtiden, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på Hamlet BioPharmas möjligheter att kommersialisera någon av läkemedelskandidaterna och därmed påverka Bolagets lönsamhet och framtida intjäningsförmåga. Nya rekryteringar och samarbeten kan även ta lång tid att genomföra. Om någon av Bolagets eller samarbetspartners nyckelpersoner avslutar sin anställning kan det leda till förseningar eller avbrott i Bolagets verksamhet och fortsatta utveckling. I det sammanhanget är det särskilt viktigt att personalen upplever Hamlet BioPharma som en professionell och stimulerande arbetsgivare. För att lyckas med detta ställs bland annat krav på ett professionellt styrelsearbete, professionell ledning, att prognostiserad utveckling infrias samt att Bolaget tillämpar marknadsmässiga ekonomiska incitamentsprogram för Bolagets medarbetare.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

#### **RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS BRANSCH OCH MARKNAD**

##### **Konkurrens**

Läkemedelsindustrin karakteriseras av snabba förändringar inom teknologi, nya teknologiska landvinningar och ständiga förbättringar av industriell know-how. Bolagets eventuella framgångar beror således till stor del av Bolagets förmåga att anpassa sig till sådana externa faktorer, diversifiera projektportföljen och

utveckla nya och konkurrenskraftigt prissatta produkter som möter kraven från den ständigt föränderliga marknaden. Det finns även en risk att framtida tekniska landvinningar gör att Bolagets för tillfället eller i framtiden planerade produkter förlorar sitt kommersiella värde. Om Bolaget inte kan anpassa sig till den tekniska utvecklingen skulle det kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och intjäningsförmåga.

Det kan inte garanteras att marknaden för Hamlet BioPharmas produkter kommer växa som förväntat och det är inte säkert att Hamlet BioPharmas produkter och tjänster kommer anses konkurrenskraftiga. Hamlet BioPharma kan vidare misslyckas med att utveckla och/eller upprätthålla ett konkurrenskraftigt produktutbud.

Marknaden för behandling av cancer och inflammatoriska sjukdomar kännetecknas av teknik som utvecklas snabbt, med tonvikt på produkter som skyddas av immateriella rättigheter och intensiv konkurrens. Många enheter, inklusive läkemedelslaboratorier, bioteknikföretag, akademiska institutioner och andra forskningsorganisationer, är aktivt engagerade i upptäckt, forskning, utveckling och försäljning av produkter för behandling av cancer och inflammatoriska sjukdomar. Nämnvärda aktörer som Bolaget har identifierat och som utgör exempel på någon av ovan nämnda kriterier inkluderar bland annat: Merck & Co, Bristol Myers Squibb, och Roche. Om Hamlet BioPharma skulle få godkännande för försäljning av en av sina produkter skulle Bolaget konkurrera med flera andra etablerade terapier eller innovativa terapier under utveckling eller nyligen introducerade på marknaden.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Hamlet BioPharmas verksamhet, framtidsutsikter, ekonomiska situation, resultat och utveckling.

#### **LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER**

##### **Risker relaterade till immateriella rättigheter**

Patent utgör en viktig del av BioPharmas tillgångar. En tabell över de patent som Bolaget innehar framgår av avsnittet "*Verksamhetsbeskrivning - Patent och andra immateriella rättigheter i Hamlet BioPharma*". Patent och andra immateriella rättigheter har en begränsad giltighetstid och det finns en risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av eller licensieras till Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Patent är en viktig del av Bolagets framgång och konkurrensposition, och framtida intäkter kommer att bero på Bolagets förmåga att skydda sin immateriella egendom liksom kunnande och affärshemligheter. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra betydande kostnader, vilket kan komma att få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vidare finns det alltid en risk vad avser immateriella rättigheter att Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse.

Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet och skyldighet att utge skadestånd. Ett eventuellt intrång i tredje parts patent kan därför komma att begränsa möjligheterna för Bolaget och dess framtida samarbetspartners att fritt utveckla och kommersialisera en eller flera av Bolagets produkter. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets lönsamhet. Vidare skulle ovanstående

kunna innebära svårigheter och/eller leda till förseningar vid framtida lansering eller eventuell utlicensiering/försäljning.

Det finns vidare en risk att Bolagets pågående patentansökningar, och eventuella framtida patentansökningar, inte kommer att beviljas eller enbart kommer att beviljas i vissa länder. Bolaget kan även misslyckas med att erhålla eller upprätthålla adekvat patentskydd på viktiga marknader för Alpha1H eller någon av dess andra nuvarande eller framtida produktkandidater vilket skulle få en hög negativ effekt på Bolagets möjligheter att vidareutveckla läkemedelsprojekten.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på Hamlet BioPharmas verksamhet, framtidsutsikter, ekonomiska situation, resultat och utveckling.

#### **Risker relaterade till myndighetstillstånd och registrering**

För att Bolaget eller Bolagets licenstagare ska kunna fortsätta kliniska studier på människor samt marknadsföra och utföra behandlingar måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel etikkommittéer, Food and Drug Administration (FDA) i USA och European Medicines Agency (EMA) i Europa. Bolaget har erhållit Fast track status för Alpha1H behandling av blåscancer från FDA, vilket är en stor framgång. I det fall Bolaget, direkt eller via eventuella framtida samarbetspartners, inte lyckas erhålla nödvändiga ytterligare tillstånd och registreringar från myndigheter kan Bolaget komma att påverkas negativt i form av att de kliniska studierna försenas, behöver förändras, eller i värsta fall inte kan initieras. Även synpunkter på Bolagets föreslagna upplägg på kommande studier kan leda till förseningar och/eller ökade kostnader för Bolaget. De regler och tolkningar som gäller i dagsläget kan ändras framöver, vilket kan komma att påverka Bolagets eller dess eventuella framtida samarbetspartners möjligheter att uppfylla olika myndigheters krav. Vidare kan erhållna tillstånd och registreringar dras tillbaka efter att dessa har erhållits, exempelvis om nya biverkningar framkommer eller vid kvalitetsproblem eller dylikt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

#### **FINANSIELLA RISKER**

##### **Risker relaterade till Bolagets fortsatta finansieringsbehov**

Hamlet BioPharma kommer fortsätta att utveckla sina produktkandidater i framtiden, vilket kommer att medföra betydande kostnader. Både storleken och tidpunkten för eventuella framtida kapitalbehov beror på flera faktorer, inklusive framgång med produktutveckling, intäkter och samarbetsavtal. Det finns en risk att Bolaget behöver söka ytterligare finansiering, inklusive lånefinansiering. Det finns risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på villkor som är förmånliga för Bolaget eller att sådant kapital inte skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets plan, vilket kan få negativa effekter på Bolagets utvecklings- och investeringsmöjligheter. Hamlet BioPharma är således beroende av det faktum att kapital i framtiden kan erhållas i den utsträckning som krävs. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Om Bolaget inte tar in kapital när behov uppstår finns risk för tillfälligt utvecklingsstopp eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i en lägre takt än önskat, vilket kan leda till försenade eller uteblivna intäkter. Det finns också en risk för att Hamlet BioPharma kommer

att behöva kraftigt begränsa Bolagets planerade verksamhet eller i slutändan avveckla verksamheten. Bolaget bedömer att nuvarande kassa kommer att vara förbrukad under mars 2024, för mer information se "*Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information – Rörelsekapitalutlåning*".

Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som medelhög och att riskerna, om de förverkligas, skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter.

##### **Den finansiella proformainformationen bygger på antaganden**

Den finansiella proformainformationen i Prospekt har upprättats med hjälp av Hamlet BioPharmas, SelectImmunes och Linnane Projects finansiella rapporter som hämtats från respektive bolags reviderade årsredovisningar för räkenskapsåret 2022/2023, Hamlet BioPharmas respektive Linnane Projects oreviderade delårsrapporter avseende perioden 1 juli 2023 – 30 september 2023, samt oreviderad resultatrapport från SelectImmunes redovisning för perioden 1 juli 2023 – 10 augusti 2023 och presenteras endast för illustrativa syften och ska inte betraktas som en indikation på Hamlet Biopharmas framtida resultat eller finansiella ställning. Vissa justeringar och antaganden har gjorts gällande Hamlet Biopharma. Den information som ligger till grund för dessa justeringar och antaganden är preliminär, och den här typen av justeringar och antaganden är svåra att återspegla korrekt. Antagandena kan komma att visa sig inte vara korrekta och andra faktorer kan påverka Hamlet Biopharmas resultat eller finansiella ställning. Av dessa och andra skäl speglar inte den historiska och sammanslagna finansiella proformainformationen i sammandrag i detta Prospekt nödvändigtvis Hamlet Biopharmas verkliga finansiella ställning och resultat efter fusionen och förvärvet. För det fall den finansiella proformainformationen är felaktig kan bilden av Hamlet Biopharma vara missvisande.

#### **RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN**

##### **Aktiemarknadsrisker och volatilitet**

En investering i aktier innebär alltid ett risktagande. En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varför det alltid finns en risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Utvecklingen för en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även öka aktiekursens volatilitet. Volatiliteten är vidare typiskt sett högre i mindre bolag med lägre likviditet, såsom Hamlet BioPharma. Priset på Hamlet BioPharmas aktier är bland annat beroende på utvecklingen av Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, hur väl Bolaget lever upp till kommunicerade mål samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster och utdelning. Priset på Bolagets aktie kan därutöver påverkas av aktiemarknadens generella utveckling, den ekonomiska utvecklingen i stort samt omständigheter hänförliga till Bolagets konkurrenter. Under räkenskapsårets andra kvartal, dvs. perioden 2023-10-01 – 2023-12-31, varierade priset på Bolagets slutkurs mellan 2,43 kr och 1,15 kr.

Om en aktiv och likvid handel med Hamlet BioPharmas aktie inte utvecklas eller visar sig hållbar, kan det medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god.

### **Erbjudande av aktier eller andra värdepapper i framtiden**

Bolaget befinner sig fortsatt i tidig klinisk utvecklingsfas och har ännu inte genererat några betydande intäkter. Det är på förhand svårt att bedöma när Hamlet Biopharma kan komma att bli lönsamt. För att möjliggöra fortsatt utveckling av läkemedelsprojekt behöver Hamlet Biopharma ytterligare finansiering. Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital, innebär det ytterligare nyemissioner av aktier för nuvarande aktieägare och, såvida de inte deltar i sådana eventuella emissioner, en utspädning av deras ägarandel i Hamlet Biopharma. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida nyemissioner kommer att bero på Hamlet Biopharmas situation och marknadsförhållandena vid den aktuella tidpunkten, går det inte att förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana nyemissioner. Beroende på hur villkoren ser ut för eventuella ytterligare nyemissioner kan sådana emissioner komma att påverka Hamlet Biopharmas aktiekurs negativt.

### **Utdelning på aktierna i Bolaget kan komma att helt eller delvis utebli**

Hamlet BioPharma har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna och Bolagets styrelse har inte för avsikt att föreslå att någon utdelning lämnas inom de närmast kommande åren. Alla eventuella framtida vinstutdelningar är beroende av att det finns utdelningsbara medel hos Bolaget och att ett beslut om vinstutdelning framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital i Koncernen samt Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och finansiella ställning. Vidare kan aktieägarna som huvudregel inte besluta om högre utdelning än vad som föreslagits eller godkänts av styrelsen. Med undantag för aktieägarminoritetens rätt att begära utdelning enligt aktiebolagslagen kan, om bolagsstämman inte beslutar om utdelning i enlighet med ovanstående, aktieägare inte ställa krav avseende utdelning och Bolaget har inget åtagande att betala någon utdelning. Eftersom framtida vinstutdelningar är beroende av att det finns utdelningsbara medel hos Bolaget finns det en risk att det under de kommande åren inte kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning.

### **Aktieägare med betydande inflytande**

Linnane Pharma är Bolagets största aktieägare och innehar cirka 47,08 procent av aktierna och cirka 82,47 procent av rösterna. Linnane Pharma avser inte teckna sin pro rata-andel i Företrädesemissionen, och kommer under förutsättning att Erbjudandet blir fulltecknat, att inneha cirka 29,96 procent av aktierna och cirka 71,83 procent av rösterna i Hamlet BioPharma efter genomförandet av Företrädesemissionen. Linnane Pharma har därmed möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget. En sådan ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har intressen som skiljer sig åt från majoritetsaktieägarens intressen.

Om Linnane Pharma bestämmer sig för att avyttra sitt innehav, eller om marknaden skulle uppfatta att en sådan avyttring kan komma att bli aktuell, kan det komma att påverka aktiekursen negativt. Vidare kan Linnane Pharmas intressen komma att avvika väsentligt ifrån, eller konkurrera med, Bolagets intressen eller andra aktieägares intressen och dessa aktieägare kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse.

### **Handel med teckningsrätter och BTA**

Teckningsrätter kommer att handlas på Spotlight Stock Market under perioden från och med 24 januari 2024 till och med 2 februari 2024 och BTA kommer att vara föremål för handel på Spotlight Stock Market från och med den 24 januari 2024 intill dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till B-aktier. Sista dag för handel med BTA beräknas inträffa omkring den 28 februari 2024. Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv handel i teckningsrätter eller BTA under den period som teckningsrätterna respektive BTA i Företrädesemissionen kommer att vara föremål för handel, vilket medför en risk för att erhållna teckningsrättersamt BTA endast avyttras till otillfredsställande villkor eller inte kan avyttras över huvud taget utan i stället förfaller utan kvarstående värde. En andra serie BTA (BTA 2) kommer att utfärdas för teckning som skett vid sådan tidpunkt att tecknade stamaktier av serie B inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen. BTA 2 kommer att bokas om av Euroclear Sweden till vanliga stamaktier av serie B när slutlig registrering gjorts hos Bolagsverket. BTA 2 kommer ej tas upp till handel på Spotlight Stock Market.

### **Utspädning av aktieinnehav genom Företrädesemissionen**

Företrädesemissionen kommer att medföra en utspädning av aktieinnehavet i Hamlet BioPharma för de aktieägare som väljer att inte utöva sin rätt att teckna B-aktier i Företrädesemissionen eller av annan anledning inte kan delta i densamma. Det finns en risk för att den ersättning som en aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kan erhålla genom avyttring av tilldelade teckningsrätter inte motsvarar den ekonomiska utspädningen av aktieägarens ägande i Bolaget.

### **Företrädesrätt för aktieägare i vissa jurisdiktioner**

Om Hamlet BioPharma emitterar nya aktier genom en kontant nyemission har befintliga aktieägare normalt sett företrädesrätt att teckna nya aktier, om inte bolagsstämman med erforderlig majoritet godkänner avvikelse från företrädesrätten. Aktieägare i vissa länder kan emellertid vara föremål för restriktioner som hindrar dem från att delta i sådana företrädesemissioner, eller som medför att deltagande försvåras eller begränsas. I den utsträckning aktieägare i länder utanför Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya aktier i eventuella kommande företrädesemissioner kommer deras proportionella ägande i Bolaget att spädas ut.

### **Teckningsåtaganden i Företrädesemissionen är inte säkerställda**

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsåtaganden uppgående till cirka 13,3 MSEK, motsvarande cirka 17 procent av Företrädesemissionen, från ett antal av Bolagets befintliga aktieägare. Erhållna teckningsåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Om de parter som lämnat teckningsåtaganden inte uppfyller sina förpliktelser att teckna aktier i Företrädesemissionen, skulle det kunna medföra en väsentlig negativ påverkan på Bolagets möjligheter att genomföra Företrädesemissionen, vilket i sin tur skulle kunna medföra en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

# INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER AV SERIE B I HAMLET BIOPHARMA

---

Hamlet BioPharmas styrelse beslutade den 27 november 2023 att föreslå för extra bolagsstämma i Bolaget den 14 december 2023, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av B-aktier i Hamlet BioPharma med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Styrelsens förslag till Företrädesemissionen godkändes vid extra bolagsstämma i Bolaget den 14 december 2023.

Emissionsbeslutet innebär att Bolagets aktiekapital kommer att öka med högst 720 036,38 SEK, från 1 260 063,68 SEK till högst 1 980 100,06 SEK, genom utgivande av högst 72 003 638 B-aktier. Efter Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Hamlet BioPharma att uppgå till högst 198 010 006 aktier, varav 40 027 118 A-aktier och 157 982 888 B-aktier.

Hamlet BioPharmas befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna nya B-aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren sedan tidigare äger oavsett aktieslag. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna B-aktier med företrädesrätt är den 22 januari 2024. I den utsträckning B-aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare i enlighet med vad som anges i avsnittet "*Villkor och anvisningar*". Sådan tilldelning ska i första hand ske till de som även tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter.

Teckning av B-aktier ska ske under perioden från och med den 24 januari 2024 till och med den 7 februari 2024, eller den senare dag som bestäms av styrelsen och i övrigt i enlighet med de instruktioner som finns i avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Teckningskursen har fastställts till 1,12 SEK per B-aktie vilket innebär att Företrädesemissionen, vid full teckning, samman-

lagt tillför Hamlet BioPharma cirka 80,6 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas, vid full teckning, uppgå till högst cirka 6,2 MSEK.

För de aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädningseffekt, vid full teckning, om totalt högst 72 003 638 nya B-aktier, motsvarande cirka 36 procent av det totala antalet aktier och cirka 13 procent av det totala antalet röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Dessa aktieägare har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för denna utspädningseffekt genom att sälja erhållna teckningsrätter.

## Teckningsåtaganden

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsåtaganden uppgående till cirka 13,3 MSEK, motsvarande cirka 17 procent av Företrädesemissionen, från ett antal av Bolagets befintliga aktieägare.

Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.<sup>6</sup>

*Härmed inbjuds aktieägarna i Hamlet BioPharma att med företrädesrätt teckna B-aktier i Hamlet BioPharma i enlighet med villkoren i Prospektet.*

Malmö, 22 januari 2024

**Hamlet BioPharma AB**  
Styrelsen

<sup>6</sup> Se även "*Risikfaktorer – Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen – Teckningsåtaganden i Företrädesemissionen är inte säkerställda*".



# BAKGRUND OCH MOTIV

Hamlet BioPharma är ett läkemedelsbolag som innehar en portfölj av läkemedelsprojekt för behandling och prevention av cancer- och infektionssjukdomar. Bolaget utvecklar bland annat en familj av läkemedelskandidater som syftar till att effektivt eliminera cancerceller och växande tumörvävnad med hög precision. Bolaget utvecklar även immunmodulerande substanser för behandling av infektioner och inflammatoriska sjukdomar. Bolaget har för närvarande tre projekt som befinner sig i fas II studier, varav ett är för behandling av blåscancer och de två andra undersöker effekterna mot smärttillstånd och infektioner i urinblåsan.

HAMLET är ett tumördödande proteinlipidkomplex, bildat av två naturliga och ofarliga molekyler som finns i bröstmjolk. I djurmodeller för blåscancer och koloncancer har HAMLET visat goda behandlings effekter utan skador på frisk vävnad. Då hela HAMLET-molekylen är svår att tillverka utvecklades peptid-läkemedlet Alpha1H för kliniska prövningar. Alpha1 är en syntetisk peptid baserad på den N-terminala delen av alfalaktalbumin, proteinet som bildar HAMLET. Alpha1H dödar tumörceller snabbt, både i laboratorium, djurmodeller och behandling av patienter, där studier visat att efter en månad minskar tumörerna i storlek hos >80 procent av patienter som behandlats med hög dos.<sup>7</sup> Verkningsmekanismen har studerats i detalj och resultaten har publicerats i internationella tidskrifter, exempelvis Nature Communications.<sup>8</sup> Hamlet BioPharma valde blåscancer som första indikation eftersom tidigare studier med HAMLET hade visat tydliga effekter på just denna cancerform.

Blåscancer är vanlig, kostsam och svårbehandlad.<sup>9 10 11</sup> Marknaden är stor och det saknas för närvarande läkemedel mot tidig sjukdom och mot svår avancerad sjukdom, därtill är återfallsfrekvensen hög och patienternas livskvalitet påverkas oerhört mycket, förutom risken för spridd sjukdom och död.<sup>12</sup> Bolaget befinner sig för närvarande i slutet av Fas II med behandling av blåscancer i tidigt skede för Alpha1H. Eftersom Alpha1H i det kliniska studieprogrammet visat positiva effekter på tumören (blåscancer) och frånvaron av allvarliga biverkningar även vid högre dos, har USA:s läkemedelsverk (På engelska: The U.S. Food and Drug Administration (FDA)), godkänt att fortsätta det kliniska prövningsprogrammet som innebär en upprepad behandlingsstrategi, vilket bättre motsvarar den framtida kliniska verkligheten. Detta kan enligt Bolaget ses som en viktig förbättring inför en fas III studie. Bolaget har ansökt om Fast track (Fast Track är ett regulatoriskt "snabbspår" framtagit av FDA för att stödja utvecklingen av läkemedelskandidater för behandling av allvarliga sjukdomar eller kandidater som fyller ett icke tillgodosett medicinskt behov) hos FDA för Alpha1H och fick ansökan beviljad den 29 november 2023 förväntas kunna presentera resultat från pågående studier under första halvåret 2024.

Parallellt utvecklar Bolaget nya läkemedel för behandling av infektion och inflammation. Den immunterapi Bolaget utvecklar avser att förbättra immunsvarets precision och erbjuder ett alternativ eller komplement till antibiotika, med fördelen att även verka mot resistent bakterier. Bolaget har patenterat användningen av substansen anakinra för behandling av ett svårt handikappande smärttillstånd i urinblåsan och mot akut cystit, som är ett problem för kvinnor i stora delar av världen, inte minst på grund av antibiotikaresistenta bakterier, som gör sjukdomen svår att behandla. Anakinra utgör den aktiva substansen i det godkända läkemedlet Kineret®, vilket kan innebära en snabbare regulatorisk process.

I dagsläget är Bolagets primära kommersiella fokus Alpha1H, med målet att genomföra Fas III studier och erhålla marknads-godkännande från FDA och Europeiska läkemedelsmyndigheten (på engelska; European Medicines Agency (EMA)). I den kommersiella strategin avseende Alpha1H ingår även fokus på är partnerskap med större läkemedelsföretag, vilket kan generera framtida intäkter genom direkt-, milstolps- och royaltybetalningar.

Hamlet BioPharma bedömer att dess befintliga rörelsekapital, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för att täcka Bolagets kapitalbehov under den kommande tolv månadersperioden. För att säkerställa fortsatt framgångsrik utveckling i enlighet med Bolagets strategi har Hamlet BioPharma därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

## Emissionslikvidens användning

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 80,6 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna relaterade till Företrädesemissionen beräknas, vid full teckning, uppgå till högst 6,2 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas därmed högst uppgå till cirka 74,4 MSEK. Om Företrädesemissionen tecknas fullt ut bedömer Bolagets styrelse således att Bolagets rörelsekapital kommer att vara tillräckligt under de närmaste tolv månaderna efter Företrädesemissionens genomförande. Nettolikviden från Företrädesemissionen avses att disponeras för följande användningsområden, i prioriteringsordning:

- Driva utvecklingen av Alpha1H som läkemedel mot urinblåsecancer mot Fas III och marknads-godkännande – Cirka 60 procent
- Driva utvecklingen av anakinra som behandling av blåsmärta respektive akut cystit mot marknads-godkännande – Cirka 20 procent
- Utveckla nya substanser i pipeline fram till kliniska studier, inklusive pågående prekliniska studier, toxikologi och produktionsteknologi – Cirka 10 procent
- Allmänna löpande kostnader – Cirka 10 procent

7 Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>

8 Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>

9 Bladder cancer statistics - <https://www.wcrf.org/cancer-trends/bladder-cancer-statistics/>

10 Cancer - Återfall av högriskcancer i urinblåsan [https://acsjournals-onlinelibrary-wiley-com.translate.goog/doi/10.1002/cncr.28147?\\_x\\_tr\\_sl=en&\\_x\\_tr\\_tl=sv&\\_x\\_tr\\_hl=sv&\\_x\\_tr\\_pto=sc](https://acsjournals-onlinelibrary-wiley-com.translate.goog/doi/10.1002/cncr.28147?_x_tr_sl=en&_x_tr_tl=sv&_x_tr_hl=sv&_x_tr_pto=sc) En befolkningsbaserad analys.

11 3) Financial Impact - <https://bladdercancer.net/coping/financial-impact>; 4) Data Bridge Market Research - Bladder Disorders Market; 5) Coherent Market Insights - URINARY TRACT INFECTION THERAPEUTIC MARKET ANALYSIS

12 Cancer - Återfall av högriskcancer i urinblåsan [https://acsjournals-onlinelibrary-wiley-com.translate.goog/doi/10.1002/cncr.28147?\\_x\\_tr\\_sl=en&\\_x\\_tr\\_tl=sv&\\_x\\_tr\\_hl=sv&\\_x\\_tr\\_pto=sc](https://acsjournals-onlinelibrary-wiley-com.translate.goog/doi/10.1002/cncr.28147?_x_tr_sl=en&_x_tr_tl=sv&_x_tr_hl=sv&_x_tr_pto=sc) En befolkningsbaserad analys.

I det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle tecknas fullt ut kan Bolaget revidera sin affärs-, forsknings- och utvecklingsplan och söka alternativa finansieringsmöjligheter, i form av exempelvis en ny företrädesemission, en riktad nyemission eller lånefinansiering.

*Styrelsen för Hamlet BioPharma är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats i detta Prospekt.*

Malmö, 22 januari 2024

**Hamlet BioPharma AB**

Styrelsen

# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Detta avsnitt innehåller villkor och anvisningar för deltagande i Företrädesemissionen. För ytterligare information om de värdepapper som emitteras, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden".

## Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 22 januari 2024 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Hamlet BioPharmas räkning förda aktieboken äger rätt att med företrädesrätt teckna B-aktier i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehåses på avstämningsdagen oavsett aktieslag.

För detta ändamål erhåller den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Hamlet BioPharma fyra (4) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie, oavsett aktieslag. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna B-aktier, varvid sju (7) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) B-aktie.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 1,12 SEK per ny B-aktie. Courtage eller andra kostnader för teckning utgår ej.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter är den 22 januari 2024. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 januari 2024. Första dag för handel i Bolagets B-aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 19 januari 2024.

## Teckningsperiod

Teckning av B-aktier ska ske under tiden från och med den 24 januari 2024 till och med den 7 februari 2024. Bolagets styrelse förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden. Sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 7 februari 2024. Teckning av B-aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan ej återta eller ändra sådan teckning.

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 7 februari 2024 eller säljas senast den 2 februari 2024 för att inte förfalla utan värde.

## Emissionsredovisning

### Direktregistrerade aktieägare

En förtryckt emissionsredovisning med bifogad bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden, för Hamlet BioPharmas räkning, förda aktieboken.

Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det totala antalet aktier som kan tecknas. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas ej ut. Aktieägare som är upptagna i den, i anslutning till aktieboken, särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare, erhåller ingen emissionsredovisning utan meddelas separat.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning av, och betalning för, B-aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (teckning med företrädesrätt) ska ske genom respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare, alternativt om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, genom envar av dessa.

### Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av B-aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta eller medborgare i länder utanför EES kan komma att påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder.

Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller någon annan jurisdiktion i vilken det inte vore tillåtet att erbjuda teckningsrätter, BTA, B-aktier, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna B-aktier.

Banker eller andra förvaltare som innehar aktier för aktieägare i Hamlet BioPharma vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat får inte skicka Prospektet eller den förtrycka emissionsredovisningen till aktieägare med adress i, eller som är belägna eller bosatta i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller någon annan jurisdiktion, vari deltagande i Företrädesemissionen kräver ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande, utan förhandsgodkännande från Bolaget.

### Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 24 januari 2024 till och med den 2 februari 2024 under kortnamn (ticker) HAMLET TR (ISIN: SE0021308913). Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja sina teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Normalt courtage utgår vid sådan handel. Vid försäljning av teckningsrätter övergår företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. Observera att, för att kunna köpa eller sälja teckningsrätter så måste innehavaren ha en LEI-kod eller ett NID-nummer, se vidare under "Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter- Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av teckningsrätter" nedan.

### Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 24 januari 2024 till och med den 7 februari 2024. Det bör noteras att det kan ta ett antal bankdagar för sådan betalning att nå mottagarkontot. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavarens VP-konto. För

att inte värdet av erhållna teckningsrätter ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna och teckna B-aktier senast den 7 februari 2024 eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare;
- senast den 2 februari 2024 sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats.

Bolagets styrelse förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. Sådan eventuell förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 7 februari 2024. Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av B-aktier.

#### **Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige**

Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter kan ske enligt något av nedanstående två alternativ:

- För investerare som önskar utnyttja samtliga teckningsrätter kan teckning göras genom att betala enligt den förtryckta bankgiroavin, det vill säga att den förtryckta bankgiroavin används vid kontant betalning för samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden. I detta fall ska den exakta summan på bankgiroavin betalas. Betalning kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, exempelvis genom girering via internetbank. Betalning ska vara Vator Securities tillhanda senast den 7 februari 2024 klockan 15.00.
- Anmälningssedeln märkt "Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter" används om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto eller om investeraren önskar utnyttja ett annat antal teckningsrätter för teckning än det antal som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen. Kontant betalning sker i enlighet med instruktion på anmälningssedeln. Betalningen för tecknade B-aktier ska göras samtidigt som insändandet av anmälningssedeln. Betalning och anmälningssedel ska vara Vator Securities tillhanda senast den 7 februari 2024 klockan 15.00.

Anmälningssedeln märkt "Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter" kommer att hållas tillgänglig på Hamlet BioPharmas webbplats, [www.hamletbiopharma.com](http://www.hamletbiopharma.com), och på Vator Securities webbplats, [www.vatorsecurities.se/sv/emissioner/](http://www.vatorsecurities.se/sv/emissioner/), i samband med att teckningsperioden påbörjas.

#### **Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige**

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte omfattas av de restriktioner som beskrivs under "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" ovan men som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin kan i stället använda sig av anmälningssedeln märkt "Teckning av B-aktier med stöd av teckningsrätter" och betala i enlighet med instruktion på anmälningssedeln.

Ifylld anmälningssedel och betalning ska vara Vator Securities tillhanda senast den 7 februari 2024 klockan 15.00.

Anmälningssedeln skickas via post eller e-post till:

#### **Vator Securities AB**

Ärende: Hamlet BioPharma

Kungsgatan 34

111 35 Stockholm

Telefon: +46 (0)8-5800 6591

E-post: [emissioner@vatorsec.se](mailto:emissioner@vatorsec.se) (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista dagen för teckning.

#### **Förvaltarregistrerade aktieägare**

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna B-aktier med stöd av teckningsrätter erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning av och betalning för B-aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter (teckning med företrädesrätt) ska ske genom respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare eller, om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, genom envar av dessa.

#### **Betalda tecknade aktier (BTA)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 8, 2024.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear Sweden. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. ISIN-kod för BTA är SE0021308921. En andra serie av BTA (BTA 2) kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen slutligt registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 8, 2024. ISIN-kod för BTA 2 är SE0021308939.

#### **Handel med BTA**

Handel med BTA avses äga rum på Spotlight Stock Market mellan 24 januari 2024 fram till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 8, 2024. En andra serie BTA (BTA 2) kommer att utfärdas för teckning som skett vid sådan tidpunkt att tecknade stamaktier av serie B inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen. BTA 2 kommer att bokas om av Euroclear Sweden till vanliga stamaktier av serie B när slutlig registrering gjorts hos Bolagsverket. BTA 2 kommer ej tas upp till handel på Spotlight Stock Market.

#### **Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter**

Teckning av B-aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter (teckning utan företrädesrätt).

#### **Viktig information om LEI och NID vid teckning utan stöd av teckningsrätter**

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MIFID II) behöver alla juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod, en så kallad Legal Entity Identifier ("LEI"), för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. För att äga rätt att teckna B-aktier i Bolaget utan stöd av teckningsrätter måste en juridisk person inneha och uppge sin LEI-kod. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan söka ytterligare information på Finansinspektionens hemsida ([www.fi.se](http://www.fi.se)).

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. För att äga rätt att teckna B-aktier i Bolaget utan stöd av teckningsrätter måste fysiska personer inneha och uppge sitt NID-nummer. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara något annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor.

De som avser anmäla intresse för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter. Observera att Vator Securities kan vara förhindrad att utföra transaktionen för tecknaren i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls.

#### **Direktregistrerade aktieägare och övriga**

Anmälan om teckning av B-aktier utan teckningsrätter ska göras på avsedd anmälningssedel märkt "Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter". Anmälan ska ske under samma tidsperiod som teckning med stöd av företrädesrätt, det vill säga under perioden från den 24 januari 2024 till och med den 7 februari 2024. Det är tillåtet att lämna in fler än en anmälningssedel, vari dock endast den senaste daterade anmälningssedeln som kommit Vator Securities tillhanda kommer att beaktas. Anmälningssedeln märkt "Teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter" kommer att hållas tillgänglig på Hamlet BioPharmas webbplats, [www.hamletbiopharma.com](http://www.hamletbiopharma.com), och på Vator Securities webbplats, [www.vatorsecurities.se/sv/emissioner/](http://www.vatorsecurities.se/sv/emissioner/), i samband med att teckningsperioden påbörjas.

Anmälningssedeln ska skickas via post eller e-post till:

#### **Vator Securities AB**

Ärende: Hamlet BioPharma  
Kungsgatan 34  
111 35 Stockholm  
Telefon: +46 (0)8-5800 6591  
E-post: [emissioner@vatorsec.se](mailto:emissioner@vatorsec.se) (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedeln ska undertecknas och vara Vator Securities tillhanda senast den 7 februari 2024 klockan 15.00. Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista dagen för teckning. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning utan företrädesrätt, utan ska ske i enlighet med instruktionen på utskickad avräkningsnota.

#### **Förvaltarregistrerade aktieägare och övriga**

Depåkunder hos förvaltare som önskar anmäla sig för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

#### **Teckning från konton som omfattas av specifika regler**

Den som har ett konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerings-sparkonto), eller depå/konto i kapitalförsäkring, ska kontrollera med sin förvaltare om och hur den kan teckna B-aktier i Företrädesemissionen.

#### **Tilldelning av B-aktier med företrädesrätt samt utan företrädesrätt**

För det fall inte samtliga B-aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av B-aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning ska ske enligt följande fördelingsgrunder:

- I första hand ska tilldelning ske till de som tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjas för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- I andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal B-aktier som var och en anmält sig för teckning för och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Vid försäljning av teckningsrätt övergår företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. Som bekräftelse på tilldelning av B-aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota att skickas till tecknaren omkring den 12 februari 2024. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade B-aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren. Registrering av B-aktier förväntas ske hos Bolagsverket under vecka 8, 2024. Efter registrering hos Bolagsverket kommer BTA att omvandlas till B-aktier. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

#### **Rätt till utdelning**

Aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear Sweden, för Hamlet BioPharmas räkning, förda aktieboken.

#### **Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet**

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande från Hamlet BioPharma omkring den 9 februari 2024.

#### **Handel i nya B-aktier**

Bolagets B-aktier handlas på Spotlight Stock Market. Efter att Bolagsverket har registrerat aktierna och BTA omvandlats till B-aktier kommer även dessa B-aktier att handlas på Spotlight Stock Market. Första dag för handel i B-aktier tecknade med och utan stöd av teckningsrätter beräknas infalla under vecka 10, 2024.

#### **Viktig information om beskattning**

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Bolaget. Beskattning av utdelning och kapitalinkomster samt regler om kapitalförluster i samband med avyttring av värdepapper beror på den enskilde investerarens särskilda förhållanden. Skilda regler gäller för olika kategorier skattskyldiga och för olika typer av investeringsformer. Varje investerare bör därmed anlita en skatterådgivare för att få information om specifika skatteföljder som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpningen och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

**Övrig information**

Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna B-aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. I det fallet att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktierna kommer Hamlet BioPharma att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Teckning av B-aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra

sådan teckning av B-aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden 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. Felaktigt inbetalda belopp understigande 100 SEK kommer endast återbetalas på begäran.

# VERKSAMHET OCH MARKNAD

---

## VERKSAMHETSBESKRIVNING

### ÖVERSIKT

Hamlet BioPharma är ett läkemedelsbolag som innehar en portfölj av läkemedelsprojekt för behandling och prevention av cancer- och infektionssjukdomar. Verksamheten i Hamlet BioPharma fokuserar på att etablera partnerskap, licenser eller sälja rättigheter, driva kliniska studier och att skydda patent och IP-rättigheter. Genom förvärvet av Linnane Projects fick Hamlet BioPharma även rättigheterna till patent och tillgång till upparbetad kompetens för att kommersialisera det tuberkulosprojekt som tidigare bedrivits i Linnane Pharma. Hamlet BioPharma har tre projekt i klinisk fas II.

Bolagets verksamhet kan primärt delas in i:

- Cancerbehandling med läkemedelskandidater som i kliniska studier visat sig effektivt dödar cancerceller<sup>13</sup>
- Immunterapi som alternativ eller komplement till dagens antibiotika

### Fusion med SelectImmune Pharma AB

Den 17 maj 2023 beslutade extra bolagsstämmor i Hamlet Pharma AB och SelectImmune Pharma AB ("SelectImmune") att genomföra ett samgående genom en aktiebolagsrättslig fusion. Fusionen registrerades hos Bolagsverket den 10 augusti 2023 och det fusionerade bolagets nya namn Hamlet BioPharma, godkändes av Bolagsverket den 16 augusti 2023.

### Sammanfattning av produktportföljen

Portfölj läkemedelsprojekt samt klinisk status i tabell nedan:

Projekt	För behandling	Fas
<b>Cancerbehandling</b>		
Alpha1H	Urinblåsecancer	Fas II klinisk prövning
Alpha1H	Hjärntumör	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi
Hamlet	Cancer i tjocktarm och ändtarm	Preklinisk utvärdering
Hamlet	Munhålecancer	Preklinisk utvärdering
<b>Immunterapi</b>		
Grupp 1 - IL1-beta receptor antagonist	Infektion och inflammation	Fas II - klinisk prövning a) Bladder pain syndrome <sup>14</sup> b) Recidiverande akut cystit
Grupp 2 - NK1R receptor antagonist	Hämmare av smärta och nervaktivering	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi Framtagande av substans för kliniska studier
Grupp 2 - RNA Pol II hämmare	Förebyggande inflammationshämmare	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi Framtagande av substans för kliniska studier
Grupp 2 - RNA Pol II bakteriterapi	Förebyggande av inflammation och behandling av infektion	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi
Grupp 3 - IRF7 hämmare, siRNA	Hämmare svåra bakterieinfektioner	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi Data som stöd för framtagande av läkemedel för kliniska studier
<b>Tuberkulos</b>		
Projekt tuberkulos NZX peptid	Lungtuberkulos	Positiva data i djurmodell, utveckling av teknologi för läkemedelsproduktion

Det långsiktiga målet för Hamlet BioPharma är att effektivt driva utvecklingen av de, enligt Bolagets bedömning, lovande läkemedelskandidaterna från både Hamlet BioPharma och SelectImmune för att nå marknaden och de patienter som har behov av nya läkemedel.

Genom fusionen överfördes samtliga projekt i SelectImmune till Hamlet BioPharma och utgör nu den del av Hamlet BioPharmas verksamhet som fokuserar på infektioner inklusive kliniska studier av immunoterapi mot infektioner och kronisk smärta i urinblåsan. Hamlet Pharma hade lovande kliniska resultat med läkemedlet Alpha1H för behandling av blåscancer, och Hamlet BioPharma driver utvecklingen av detta projekt vidare mot marknaden och patienterna, liksom nya cancerindikationer. All information i Verksamhetsbeskrivningen återspeglar Hamlet BioPharmas verksamhet efter fusionens fullgörande och således de projekt som tidigare bedrevs av SelectImmune respektive Hamlet Pharma.

Samtliga projekt som tidigare bedrevs i SelectImmune framgår av "Verksamhet och marknad – Sammanfattning av produktportföljen – Immunterapi. SelectImmune Pharmas finansiella rapporter för räkenskapsåren 2022/2023, 2021/2022 samt 2020/2021 är införlivade genom hänvisning i Prospektet, för mer information se "Legala frågor och kompletterande information – Dokument införlivade genom hänvisning".

<sup>13</sup> Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>

<sup>14</sup> (Sv. kronisk smärta i urinblåsan)



## Strategi, vision och mål

Hamlet BioPharmas vision och mål inom cancerbehandlingar är att utveckla läkemedel mot cancer som angriper tumörceller specifikt och minskar risken för biverkningar hos patienten. Bolagets hittills varande strategi är att fokusera på utvecklingen av Alpha1H inom indikationsområdet blåscancer för att sedan genom utlicensiering av projektet skapa ekonomiska möjligheter för effektiv utveckling av andra typer av cancerbehandlingar med Alpha1H (t. ex hjärntumörer).

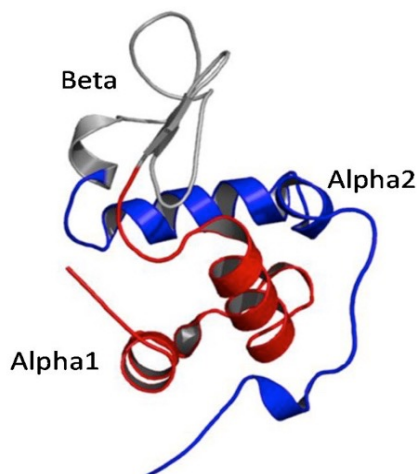
Hamlet BioPharmas strategi inom immunterapi är att utveckla nya läkemedel mot bakteriella infektioner, bland annat urinvägsinfektioner och sepsis och mot inflammatoriska sjukdomar. Hamlet BioPharma arbetar med etablering av samarbeten för utveckling av nya läkemedelskandidater och framtida kommersialisering med internationella samarbetspartners.

## Affärsmodell

Bolagets huvudsakliga kommersialiseringstrategi är att utlicensiera sina läkemedelskandidater till exempelvis ett läkemedelsbolag efter kliniska fas II/III-studier, för att möjliggöra kommersialisering och registrering. Intäkter skapas från forskottsbetalningar, milstolpar och royaltymbetalningar. Alternativt anskaffas ytterligare eget kapital för att utföra fas-III studier via offentligt erbjudande till aktiemarknaden eller på annat sätt.

## Kompetens och teknologi för läkemedelsutveckling

Bolaget har slutit ett avtal med Lunds universitet som säkrar att Hamlet BioPharma får stöd för den fortsatta utvecklingen av HAMLET och Alpha1H. Hamlet BioPharma har även tillgång till läkemedelsutveckling genom samarbete med Linnane Pharma, vars teknologiplattform ger tillgång till en enligt Bolaget kombination av kompetens och storskaliga analysmetoder för läkemedelsutveckling inom HAMLET-familjen. Teknologijavtalet mellan Hamlet BioPharma och Linnane Pharma säkerställer Hamlets tillgång till teknologiplattformen samt ger, tillsammans med medarbetares spetskompetens, tillgång till design av kliniska studier. Det är enligt Hamlet BioPharmas bedömning ett effektivt sätt att till låg kostnad få tillgång till spetskompetens och ny teknologi.



## VERKSAMHETSDEL: CANCERBEHANDLING

Utvecklingen syftar till att ta fram läkemedel som ska användas för behandling och prevention av cancersjukdomar. Hög precision mot cancerceller kombineras med låg toxicitet för frisk vävnad.

### Ny klass av läkemedel

En forskargrupp i Lund, ledd av professor Catharina Svanborg, upptäckte 1995 att en komponent i mänsklig bröstmjölk dödar tumörceller utan att skada mogna, friska celler. HAMLET (Hamlet är en förkortning av namnet eng. "Human Alpha-lactalbumin Made LEthal to Tumor cells") är detta tumördödande proteinlipid-komplex, bildat av två naturliga och ofarliga molekyler som finns i bröstmjölk. Hamlet BioPharma bedriver läkemedelsutveckling baserat på läkemedelskandidaten Alpha1H – en syntetisk variant av HAMLET, som möjliggjort storskalig tillverkning av substans för kliniska prövningar. Läkemedelskandidaten Alpha1H utgör en helt ny klass av cancerläkemedel, då substansen inte tidigare använts för cancerbehandling, och har visat goda resultat av behandling av blåscancer i kliniska studier<sup>15</sup>. Enligt Bolagets bedömning har Alpha1H potential att revolutionera cancerbehandling, då substansen har effekt på tumörer utan att orsaka signifikanta biverkningar. I de kliniska studierna visar Alpha1H på hög precision mot cancerceller kombineras med låg toxicitet för frisk vävnad.<sup>16</sup>

### Tillverkning av Alpha1H och BAMLET

Hamlet BioPharma samarbetar med Polypeptide Laboratories (Sweden) AB och Rechon Life Science för produktion och formulering av läkemedelskandidaten Alpha1H. Rechon Life Science AB är en tillverkare som är godkänd för läkemedelsförsörjning över större delen av världen, inklusive USA. Tillsammans med Hamlet BioPharma har Rechon etablerat en storskalig Alpha1H-produktionsteknik och produktionen sker i enlighet med GMP (God medicinsk sed. eng. good medical practise).

### Alpha1H

Alpha1 är en syntetisk peptid baserad på den N-terminala delen av alfalaktalbumin, proteinet som bildar HAMLET. Alpha1H bildar Alpha1H-komplexet genom att binda till oljesyra. Alpha1H dödar tumörceller snabbt, både i laboratorium och i djurmodeller och hos behandlade patienter, där svaret kan mätas redan inom några timmar.<sup>17</sup> Verkningsmekanismen har studerats i detalj och resultaten har publicerats i internationella tidskrifter, som exempelvis Nature Communications.<sup>18</sup>

*Figur: Alpha1 bildar Alpha1H-komplexet genom att binda till oleinsyra. Alpha1H dödar ett flertal olika cancerceller. Alpha1H hämmar tumörutveckling i en blåscancermodell och kan tillverkas syntetiskt i stora kvantiteter. Alpha1H behandling har visat sig ha mycket god effekt mot blåscancer i kliniska studier.<sup>19</sup>*

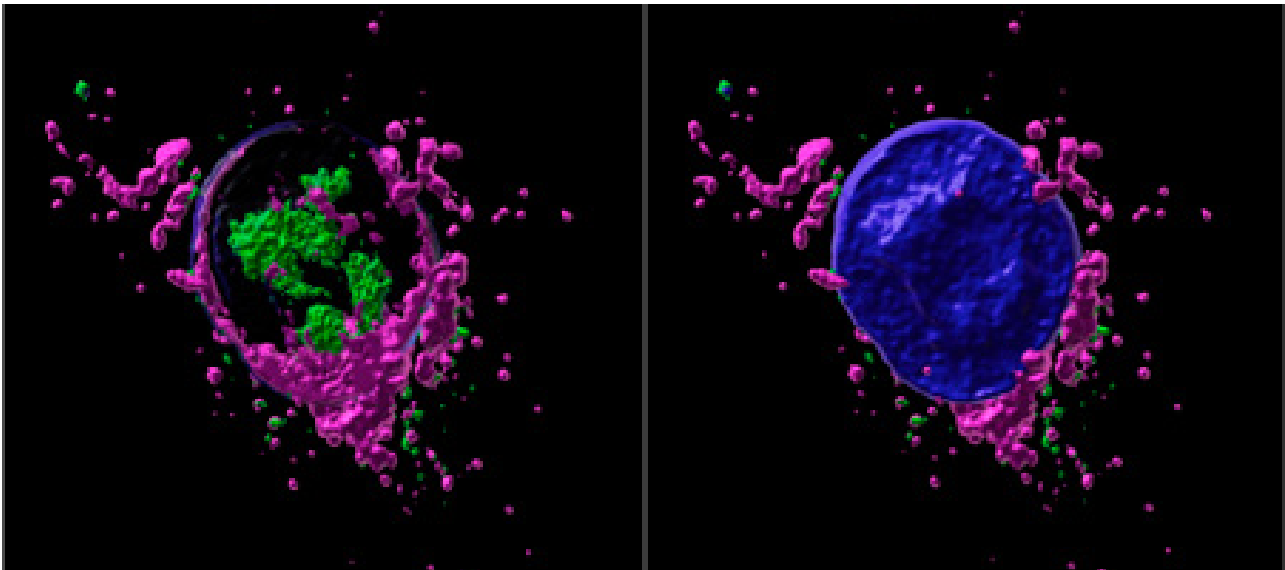
15 Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>

16 Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>

17 Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>

18 Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>

19 Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>



Figur. I bilden visas en cancercell som exponerats för Alpha1H och tagit upp komplexet. Både peptide Alpha1 (markerad i grönt) och fettsyran (markerad med magenta) går hela vägen in till cellkärnan. Cellkärnan visas till höger i förstoring med kärnans yttrevägg på plats (markerad i blått) och till vänster efter det att yttrevägen är borttagen, så att man tittar in i kärnan och ser komplexets beståndsdelar i grönt och magenta (bild av A. Chaudhuri).

### Upptag av Alpha1H-komplex av en tumörcell<sup>20</sup>

Alpha1H angriper cancercellers membran utifrån, går in i tumörcellerna och når snabbt ända in i cellkärnan, där vitala funktioner hämmas. Celldöden sätts snabbt igång när Alpha1H möter flera olika delar av cellernas maskineri och aktiverar apoptos, en viktig form av celldöd som inte är giftig för omgivande vävnader.

Verkningsmekanismen hos Alpha1H har också bekräftats i tumörvävnad. De molekylära effekterna på tumörceller är desamma i djurmodeller och hos behandlade patienter. Alpha1H

aktiverar celldöd och programmerar om vävnaden så att den mer liknar frisk vävnad än cancer. Detta visas bl.a. med metoder som RNA-sekvensering och visualisering av specifika markörer i vävnaderna.

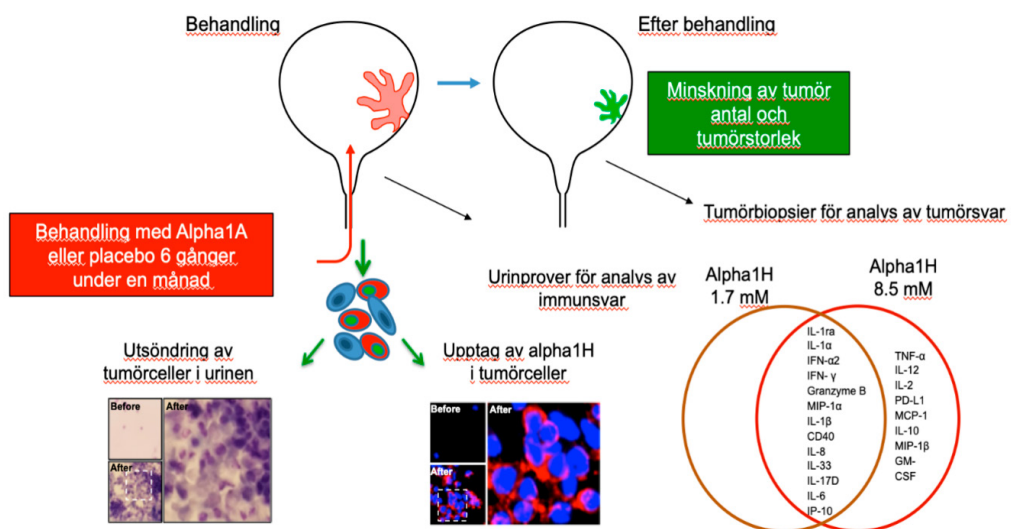
### Alpha1H-behandling av blåscancer<sup>21, 22</sup>

Hamlet BioPharma valde blåscancer som första indikation eftersom tidigare studier med HAMLET hade visat tydliga effekter på just denna cancerform.

20 Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>

21 Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>

22 Ho JCS, Ambite I, Mok KH, Babjuk M, Svanborg C. A scientific journey from discovery to validation of efficacy in cancer patients: HAMLET and alpha1-oleate. Mol Cell Oncol. 2021 Sep 30;8(5):1974278. doi: 10.1080/23723556.2021.1974278. PMID: 34859140; PMCID: PMC8632289.



Figur. Översikt över det kliniska protokollet med behandling av blåscancer genom intravesikal injektion av Alpha1H under en månads tid och därefter analys av effekter på tumören i samband med kirurgi. Analyser sker även löpande under behandlingstiden med hjälp av urinprover.

En randomiserad och placebokontrollerad studie av Alpha1H utfördes av ett läkarteam på universitetssjukhuset i Prag i samarbete med Hamlet BioPharma med goda resultat och studien fortsätter. Patienter uppvisade inga biverkningar orsakade av Alpha1H. Behandlingen gav tydliga effekter på tumören som minskade signifikant i storlek. Celler och bitar av tumörerna lossnade från tumören, och analyser av urinprover visade stora mängder celler som hade tagit upp läkemedlet. I tumören sågs även bevis på upptag av Alpha1H och apoptos, som är en gynnsam form av celledöd. Avancerade molekylära analyser visade också intressanta och specifika svar i tumörer som behandlades med Alpha1H, till exempel att Alpha1H stänger av uttrycket av ett stort antal olika cancergener vilket visade sig vara en viktig milstolpe.

### Högre doser av Alpha1H

Som förberedelse inför fas III-studier är det viktigt att bestämma vilken dos av läkemedlet som ger optimal patientsäkerhet och behandlingseffekt. I djurmodeller har effekten av Alpha1H mot blåscancer visats öka dramatiskt med ökande dos utan att orsaka biverkningar.<sup>23</sup>

Efter klartecken från Läkemedelsverket i Tjeckien (SUKL) genomfördes en doseskaleringsstudie för att undersöka om högre doser har acceptabel säkerhetsprofil och ökad behandlingseffekt. Hamlet BioPharma har tillverkat större mängder substans för studien och kliniken i Prag har rekryterat patienter till studien.

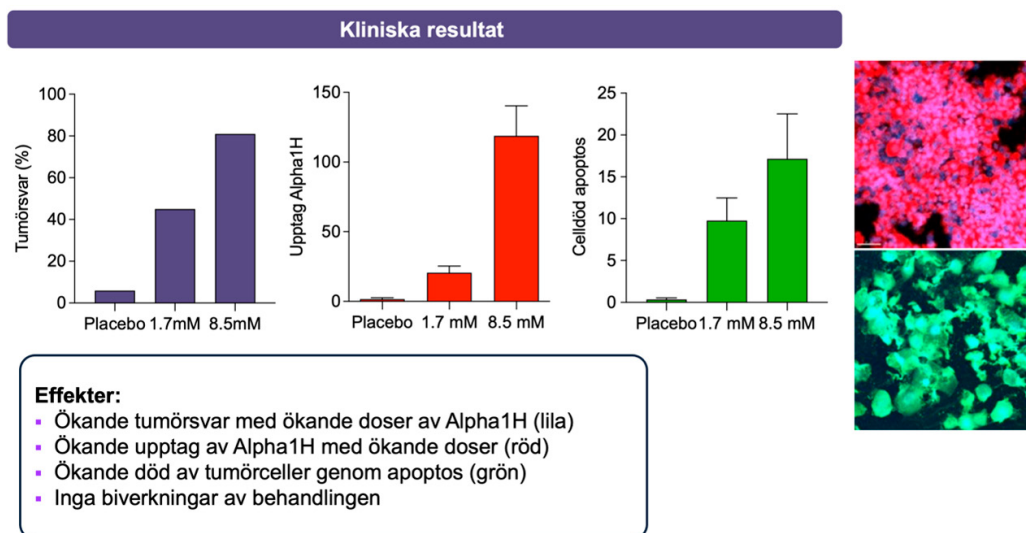
Resultaten visar att effekten av Alpha1H på blåscancer ökar med dosen, i djurmodell och hos patienter. I djurmodell ses tydliga dos-beroende effekter, med inhibition av cancerutvecklingen som varar under lång tid, när djuren behandlas med alpha1H.<sup>24</sup> Hos behandlade patienter ses också tydliga dos-beroende effekter på tumörer, som minskar i storlek och vissa tumörer försvinner helt efter behandling med fem gånger högre dos.<sup>25 26</sup>

### Analys av kombinerade data från två kliniska studier<sup>27</sup>

I oktober 2023 meddelade Bolaget att en analys av det kombinerade datasetet från två kliniska studier rörande patienter med urinblåsecancer (som behandlats med Alpha1H) har slutförts och lämnats in för publicering. Resultaten, som har skickats in för publicering, sammanfattas nedan:

- Minskning av tumörstorlek: Behandlingen resulterade i en fullständig eller partiell respons i 82 procent av tumörerna som behandlades med 8,5 mM och i 45 procent som behandlades med 1,7 mM av Alpha1H.
- Förändringar i tumören: Behandlingen resulterade i tumörfragmentering och frisättning av fragment och celler i urinen. Denna effekt ökade markant med den högre dosen av Alpha1H. Tumörcellerna dog genom apoptos efter intag av Alpha1H. Vävnader som fanns kvar i patienten efter behandlingen hade förlorat sina tumöregenskaper och blivit mer "friska", vilket visades genom analys av totalt genuttryck.

## Alpha1H: Blåscancer – Läkemedelsutveckling



Figur. Resultat av kliniska studier av Alpha1Hs effekter mot blåscancer. Tumören tar upp Alpha1H, tumörceller lossnar från tumören efter behandling och släpps ut i urinen och tumörernas storlek minskar.

23 Hien TT, Ambite I, Butler D, Wan MLY, Tran TH, Höglund U, Babjuk M, Svanborg C. Bladder cancer therapy without toxicity-A dose-escalation study of alpha1-oleate. Int J Cancer. 2020 Nov 1;147(9):2479-2492. doi: 10.1002/ijc.33019. Epub 2020 May 11. PMID: 32319672.

24 Hien TT, Ambite I, Butler D, Wan MLY, Tran TH, Höglund U, Babjuk M, Svanborg C. Bladder cancer therapy without toxicity-A dose-escalation study of alpha1-oleate. Int J Cancer. 2020 Nov 1;147(9):2479-2492. doi: 10.1002/ijc.33019. Epub 2020 May 11. PMID: 32319672.

25 Brisuda, A., Ho, J.C.S., Kandiyal, P.S. et al. Bladder cancer therapy using a conformationally fluid tumoricidal peptide complex. Nat Commun 12, 3427 (2021). <https://doi.org/10.1038/s41467-021-23748-y>

26 <https://mf.n.se/cis/a/hamlet-biopharma/hamlet-biopharma-ab-publ-strong-anti-tumor-effects-detected-in-alpha1h-treated-patients-for-a-combination-of-clinical-and-molecular-end-points-cd7dd365>

27 <https://mf.n.se/cis/a/hamlet-biopharma/hamlet-biopharma-ab-publ-strong-anti-tumor-effects-detected-in-alpha1h-treated-patients-for-a-combination-of-clinical-and-molecular-end-points-cd7dd365>

Fortsatta analyser av de kliniska proverna har enligt Bolaget givit viktiga molekylära insikter som ökat förståelsen av Alpha1Hs verkningsmekanismer och tumörernas svar på behandling. Alpha1H tas upp av tumörerna och de celler som utsöndrades från patientens tumör innehöll stora mängder Alpha1H. Detta anser Bolaget är väsentligt eftersom det bevisar att substansen når tumören och har direkta effekter på tumörcellerna inom några timmar efter behandling. Vilket enligt Bolaget är en mycket positiv signal för framtida kliniska studier.

#### Förlängd behandling med Alpha1H - pågående studie

De positiva effekterna på tumören och frånvaron av allvarliga biverkningar även vid högre dos gör det nu möjligt att lägga till en andra behandlingsomgång efter det att patienterna har genomgått den första behandlingen enligt det ursprungliga protokollet i den pågående studien. Målet med att förlänga behandlingen är att optimera effekten på tumören genom att introducera upprepad behandling, vilket bättre motsvarar den framtida kliniska verkligheten.

#### FDA har godkänt Alpha1H som ett Investigational New Drug (IND) (Tillståndsansökan för läkemedelsprövning) och bolaget har erhållit fast track status för Alpha1H

Den 1 juli, 2023 mottog Bolaget godkännandet för IND-ansökan från FDA av det kliniska prövningsprogrammet. FDAs godkännande av IND-ansökan markerar Alpha1Hs potential som ny behandling av blåscancer. Nästa steg är att Hamlet BioPharma tillsammans med FDA utvecklar programmet för fortsatta kliniska prövningar mot fas III studier. Den fortsatta dialogen med FDA är extremt viktig, vilket potentiellt öppnar upp tillgången till internationella marknader.

Den 29 november 2023 godkände FDA Hamlet BioPharmas ansökan om Fast Track status för Alpha1H och behandling av icke-muskelinvasiv cancer i urinblåsan. Fast Track status påskyndar processen mot godkännande av Alpha1H som läkemedel för blåscancer och ökar därmed sannolikheten för Alpha1H att nå marknaden och patienterna.

#### Alpha1H-behandling av hjärntumörer

##### Alpha1H-behandling av hjärntumörer

Hjärnan och ryggmärgen utgör det centrala nervsystemet (CNS), där alla vitala funktioner kontrolleras. Under åren har förekomsten och dödligheten av CNS-cancer ökat, vilket har lett till ännu större efterfrågan efter nya behandlingar.<sup>28</sup> Enligt uppskattningar från USAs nationella cancerforskningsinstitut (National Cancer Institute) var antalet nya fall av CNS-cancer 24 810 och antalet dödsfall 18 990 i USA år 2023.<sup>29</sup>

Glioblastom (GBM) är mycket invasiva och maligna hjärntumörer med en dålig prognos, som står för cirka 60 % av alla primära hjärntumörer.<sup>30</sup> Vid tidpunkten för diagnos är tumörerna för det mesta otillgängliga för fullständigt kirurgiskt avlägsnande på grund av spridning av tumörceller från det primära tumörstället och det saknas effektiva alternativa behandlingar.<sup>31</sup>

Hamlet BioPharma har därför inlett ett samarbete med företaget Neurochase för att utveckla ny teknologi och metoder för Alpha1H behandling av primära tumörer och metastaser i

centrala nervsystemet (CNS). Hamlet BioPharmas samarbetspartner har tagit fram teknologier för läkemedelstillförsel till hjärnan och använt dem framgångsrikt vid behandling av neurologiska sjukdomar och cancer. I samarbetet mellan Neurochase och Hamlet BioPharma kommer ny teknologi att utvecklas för infusion av Alpha1H för behandling av primära och sekundära CNS-tumörer. Samarbetet kommer i första hand att utforska infusion av Alpha1H som förberedelse för ansökan om kliniska prövningar.

#### VERKSAMHETSOMRÅDE: IMMUNTERAPI

Hamlet BioPharma utvecklar immunterapi som alternativ eller komplement till antibiotika. Verksamheten bygger på upptäckter gjorda av forskare vid Lunds universitet och den teknologi för läkemedelsutveckling som etablerats av forskarna. Hamlet BioPharmas strategi är att genom immunterapi stärka och balansera kroppens naturliga immunförsvar. Väl definierade och patenterade verkningsmekanismer för infektionsbekämpning tillämpas för att utveckla nya läkemedel mot bakteriella infektioner, vilket är ett mycket stort behandlingsområde. Bolagets olika projekt inom immunterapi kan delas in i 3 grupper:

- Grupp 1 - IL1-beta receptorantagonist: För behandling av Infektion och inflammation. Befinner sig i klinisk fas II inom 2st indikationer:
  - Svår blåsmärta (bladder pain syndrome)
  - Recidiverande akut cystit
- Grupp 2 – NK1R receptorantagonist: Hämmare av smärta och nervaktivering.
- Grupp 2 – RNA Pol II hämmare: Förebyggande inflammationshämmare
- Grupp 2 - RNA Pol II bakterieterapi: Förebyggande av inflammation och behandling av infektion
- Grupp 3 - IRF7 hämmare, siRNA: Hämmare av svåra bakteriellinfektioner

Hamlet BioPharmas verksamhet inom immunterapi bygger på upptäckter gjorda av forskare vid Lunds universitet och den teknologi för läkemedelsutveckling som etablerats av forskarna. Forskningen är inriktad på immunterapi som alternativ eller komplement till dagens antibiotika. Hamlet BioPharma har därför slutit ett uppdragsavtal med Lunds universitet för att ge vetenskaplig support i frågor som rör Hamlet BioPharmas nuvarande kliniska prövningar och tillverkning av sådana produkter.

Antibiotikaresistens är ett globalt, snabbt växande medicinskt problem. Världshälsoorganisationen (WHO) har utnämnt antibiotikaresistens till ett av vår tids största hälsoproblem.<sup>32</sup> WHO definierar en post-antibiotika-era, där vanliga infektioner återigen är svårbehandlade och orsakar dödsfall i stor skala.<sup>33</sup>

Bolaget bedömer att läkemedelsprojekten inom immunterapi har bred potential för stora patientgrupper med viktiga medicinska behov. Flera av Hamlet BioPharmas substanser inom immunterapi har visats skydda mot urinvägsinfektioner i djurmodell, inklusive svåra njurinfektioner och urosepsis.<sup>34</sup> En av Hamlet BioPharmas läkemedels-kandidater i Grupp I har framgångsrikt använts i klinik för att behandla bladder pain syndrome (Sv. kronisk smärta i urinblåsan).<sup>35</sup>

28 Fan, Y., Zhang, X., Gao, C. et al. Burden and trends of brain and central nervous system cancer from 1990 to 2019 at the global, regional, and country levels. Arch Public Health 80, 209 (2022).

29 U. S. Department of Health and Human Services - National Cancer Institute (<https://seer.cancer.gov/statfacts/html/brain.html>)

30 Hanif F, Muzaffar K, Perveen K, Malhi SM, Simjee ShJ. Glioblastoma Multiforme: A Review of its Epidemiology and Pathogenesis through Clinical Presentation and Treatment. Asian Pac J Cancer Prev. 2017 Jan 1;18(1):3-9. doi: 10.22034/APJCP.2017.18.1.3. PMID: 28239999; PMCID: PMC5563115.

31 Hanif F, Muzaffar K, Perveen K, Malhi SM, Simjee ShJ. Glioblastoma Multiforme: A Review of its Epidemiology and Pathogenesis through Clinical Presentation and Treatment. Asian Pac J Cancer Prev. 2017 Jan 1;18(1):3-9. doi: 10.22034/APJCP.2017.18.1.3. PMID: 28239999; PMCID: PMC5563115.

32 <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/antimicrobial-resistance>

33 <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/antimicrobial-resistance>

34 Immunomodulation therapy offers new molecular strategies to treat UTI Butler, D. et al. Review Article, Nature Reviews Urology, doi:10.1038/s41585-022-00602-4 (2022).

35 Immunomodulation – a molecular solution to treating patients with severe bladder pain syndrome? Wullt, B. et al. European Urology Open Science, 31, 49-58, doi:10.1016/j.euros. 2021.07.003 (2021)

Artiklar i medicinska tidskrifter som bland annat Nature Reviews Urology och European Urology Open Science visar med tydlighet styrkan i Hamlet BioPharmas vetenskapliga resultat.<sup>36 37</sup> Hamlet BioPharmas serviceavtal med Linnane Pharma möjliggör att bolaget har tillgång till avancerad vetenskap och teknologi.

## ÖVERSIKT AV BOLAGETS PROJEKT INOM IMMUNTERAPI

### Grupp I – Infektion som ny indikationer för etablerade immunhämmande läkemedel:

#### Läkemedelskandidat IL-1RA

Interleukiner är signalmolekyler i immunsystemet, som aktiveras extra mycket vid skadliga processer såsom infektioner. Deras aktivitet styr i hög grad hur allvarlig sjukdomen blir. Det är viktigt att behålla ett fungerande immunförsvaret och att undvika en överdriven reaktion som ger sjukdom.

Interleukin-1-receptorantagonist (IL-1RA) är ett protein som fungerar som en antagonist eller motståndare till effekterna av Interleukin-1 (IL-1) i kroppen.<sup>38 39</sup> IL-1 är en proinflammatorisk cytokin, vilket innebär att den är inblandad i att stimulera inflammation, ett viktigt försvarssystem i kroppen mot skador och infektioner. IL-1RA verkar genom att blockera IL-1-receptorer, vilket förhindrar IL-1 från att binda till och aktivera dessa receptorer. Genom att blockera IL-1-signalvägar hjälper IL-1RA till att reglera och dämpa inflammationen.<sup>40 41</sup> Läkemedlet Kineret® är baserat på en interleukin-1-receptorantagonist (IL-1RA), och som

därigenom hämmar effekterna av cytokiner i IL-1 familjen. Läkemedlet används för behandling av olika inflammatoriska tillstånd och har en gynnsam biverkningsprofil. IL-1RA har i djurmodell visats orsaka smärta och inflammation vid infektion i urinblåsan (akut cystit) och behandling med IL-1RA har en kraftfull, skyddande effekt både mot inflammation och smärta.<sup>42</sup> Patienter med kronisk smärta i urinblåsan, s.k. "bladder pain syndrome" på engelska, har till följd av sin smärta i urinblåsan ett svårt handikapp, och erbjöds därför behandling via så kallad "off label"<sup>43</sup> med IL-1RA. En tydlig och varaktig positiv effekt påvisades.<sup>44</sup>

Kommersialisering av IL-1RA kommer inledningsvis att fokusera på marknaden för bladder pain syndrome samt akut cystit (urinvägsinfektion). Hamlet BioPharma har patenterat IL-1RA för indikationerna cystit och bladder pain. Genom ett avtal med Sobi (Swedish Orphan Biovitrum) garanteras Hamlet BioPharma tillgång till läkemedel för kliniska studier med IL-1RA. Användning av IL-1RA mot cystit och smärta i blåsan har patenterats och Hamlet BioPharma innehar patenträttigheterna.

Det IL-1RA-baserade läkemedlet Kineret® är ett av Sobi AB registrerat varumärke och har funnits på marknaden sedan 2002. Produkten används brett vid hyperinflammatoriska tillstånd, såsom Still's sjukdom, periodiska febersyndrom, reumatoid artrit (ledgångsreumatism) och under senaste tiden vid behandling av COVID-relaterad lunginflammation.

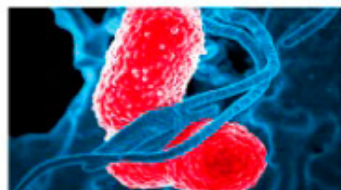
*Figur. Översikt över kliniska studier med IL-1RA (anakinra)<sup>45, 46</sup>.*

## IL-1RA (anakinra) – Pågående kliniska studier

### Immunoterapi mot infektioner

#### Kliniska studier med IL-1RA i fas II

- Indikation I – Svår blåsmärta
- Indikation II – Återkommande akut cystit
- Hamlet BioPharma har patent på användningen av läkemedlet anakinra för behandling av ovan indikationer
- IL-1RA (anakinra) är godkänt som läkemedel för bland annat behandling av inflammatoriska sjukdomar



#### Kliniska indikationer

- **Blåsmärta:** Diagnosticerar hos cirka 0,1% av världens befolkning. Denna svåra sjukdom orsakar svåra smärtor som handikappar patienterna socialt och professionellt. För närvarande saknas effektiv behandling. Avlägsnande av urinblåsan kan orsaka hjälpa.
- **Återkommande akut cystit:** Infektion av urinblåsan (akut cystit) är vanlig, och återkommande cystiskt definieras som tre infektioner under 12 månader. 50% av alla kvinnor har någon gång akut cystit och ca 30% får upprepade infektioner. På grund av antibiotikaresistens kan dessa infektioner vara svårbehandlade och alternativa behandlingar behövs.

36 Immunomodulation therapy offers new molecular strategies to treat UTI Butler, D. et al. Review Article, Nature Reviews Urology, doi:10.1038/s41585-022-00602-4 (2022).

37 Immunomodulation – a molecular solution to treating patients with severe bladder pain syndrome? Wullt, B. et al. European Urology Open Science, 31, 49–58, doi:10.1016/j.euros.2021.07.003 (2021)

38 Arend WP, Malyak M, Guthridge CJ, Gabay C. Interleukin-1 receptor antagonist: role in biology. Annu Rev Immunol. 1998;16:27-55. doi:10.1146/annurev.immunol.16.1.27. PMID: 9597123.

39 Alexander Steinkasserer, Nigel K. Spurr, Simon Cox, Penny Jeggo, Robert B. Sim, The human IL-1 receptor antagonist gene (IL1RN) maps to chromosome 2q14–q21, in the region of the IL-1 and IL-1 loci, Genomics, Volume 13, Issue 3, https://doi.org/10.1016/0888-7543(92)90137-H.

40 Perrier S, Darakhshan F, Hajdouch E (November 2006). "IL-1 receptor antagonist in metabolic diseases: Dr Jekyll or Mr Hyde?"

41 Arend WP, Malyak M, Guthridge CJ, Gabay C. Interleukin-1 receptor antagonist: role in biology. Annu Rev Immunol. 1998;16:27-55. doi:10.1146/annurev.immunol.16.1.27. PMID: 9597123.

42 Immunomodulation therapy offers new molecular strategies to treat UTI Butler, D. et al. Review Article, Nature Reviews Urology, doi:10.1038/s41585-022-00602-4 (2022). PDF: NRU 2022

43 Off-label use" innebär att läkemedlet används på ett sätt som inte nödvändigtvis har genomgått samma rigorösa granskning och godkännandeprocess. Off-label användning är ibland nödvändig och läkare kan föreskriva läkemedel off-label när det anses vara kliniskt lämpligt och kan gynna patienten, särskilt om det inte finns något annat godkänt alternativ för behandlingen av en viss sjukdom eller tillstånd.

44 Immunomodulation – a molecular solution to treating patients with severe bladder pain syndrome? Wullt, B. et al. European Urology Open Science, 31, 49–58, doi:10.1016/j.euros.2021.07.003 (2021).

45 Immunomodulation – a molecular solution to treating patients with severe bladder pain syndrome? Wullt, B. et al. European Urology Open Science, 31, 49–58, doi:10.1016/j.euros.2021.07.003 (2021).

46 Immunomodulation therapy offers new molecular strategies to treat UTI Butler, D. et al. Review Article, Nature Reviews Urology, doi:10.1038/s41585-022-00602-4 (2022)

### Bladder pain syndrome (kronisk smärta i urinblåsan)

Detta kroniska smärttillstånd är ett svårt handikapp för patienterna. Det saknas idag effektiv behandling mot bladder pain syndrome och behovet är stort. Kliniska studier har visat att IL-1RA antagonisten hämmar överdriven IL-1-driven inflammation genom minskad nervcellsaktivering (smärta) och inflammation i urinblåsan.<sup>47 48</sup>

Läkemedelsverket har godkänt Hamlet BioPharmas ansökan om att genomföra en placebo-kontrollerad klinisk studie för IL-1RA som behandling av bladder pain syndrome. Fas II studien av IL-1RA mot bladder pain pågår. Tidiga kliniska studier visade tydliga effekter i denna patientgrupp, med en minskning av smärtan, ökning av livskvalitet och tydliga molekylära effekter.

### Återkommande akut cystit

Ett huvudsakligt fokus för Bolaget inom immunterapi är urinvägsinfektioner och dess komplikationer. Under augusti 2021 inleddes en klinisk fas II-studie med IL-1RA för akut, återkommande cystit. Den kliniska prövningen leds av internationellt etablerade urologer vid universitetet i Giessen, Tyskland i samarbete med Lunds universitet. Studieorganisationen omfattar läkare, monitorer, annan klinisk personal och laboratoriepersonal. Patientrekryteringen fortskrider enligt plan.

Urinvägsinfektion (cystit) och dess komplikationer behandlas idag med antibiotika, men allt färre alternativ kvarstår på grund av resistensutveckling.<sup>49</sup> I djurmodell är IL-1 ansvarig för utvecklingen av svår akut cystit och IL-1RA behandling är effektiv, genom att hämma effekterna av IL-1 aktivering och överdriven, IL-1-beroende inflammation i urinblåsan. En fas II studie av IL-1RA pågår i denna patientgrupp.

### Grupp II –Läkemedelskandidater, som hämmar inflammation och ökar avdödningen av bakterier

Floran av bakterier i tarmen, på huden och i urinvägarna har skyddande effekter av olika slag. Hamlet BioPharmas har kartlagt hur proteiner från "snälla" bakterier (Bakterier som i kliniska studier har visat positiva hälsoeffekter) kan vara till nytta för infektionsbehandling. Proteinerna från "snälla" bakterier dämpar generella inflammationstillstånd och påskyndar avdödningen av bakterier med en effektivitet som liknad antibiotika i djurmodeller relevanta för svåra infektions-sjukdomar.

### Läkemedelskandidat: NlpD<sup>50</sup>

Proteinet NlpD, har framgångsrikt använts som terapi mot akut cystit i en djurmodell. NlpD är en RNA Pol II hämmare från "snälla" bakterier och är en bred hämmare av inflammation genom att öka bakteriell avdödning. Kommersialisering av NlpD

kommer att gälla behandling av infektioner och inflammatoriska sjukdomar som orsakas av överdrivna immunsvar.

Läkemedelskandidaten NlpD har även visat kraftfulla effekter mot svår njurinfektion i djurmodell. NlpD proteinet har formellt testats för toxicitet och visats inte vara toxiskt på möss. Bakterierprotein utvecklas nu vidare mot kliniska prövningar.

### Kliniska konsekvenser

- Protein från "snälla" bakterier med kraftfulla effekter
- Ett nytt koncept för att hämma inflammation
- Ett nytt koncept för att öka avdödningen av bakterier
- Inga toxiska effekter påvisade

### Grupp III - Hämmare av njurinfektion och urosepsis i djurmodell

Interferonreglerande faktorer (IRF) är en familj av transkriptionsfaktorer som består av nio medlemmar (IRF1-9) i däggdjursceller.<sup>51 52 53</sup> Interferonregulatorfaktor 7, känt som Interferon Regulatory Factor 7 (IRF7) på engelska, är en gen som kodar för ett protein som spelar en central roll i immunsystemet hos människor och andra däggdjur.<sup>54 55</sup> Det tillhör en familj av transkriptionsfaktorer som är involverade i regleringen av gener som svarar på interferoner, vilka är viktiga signalproteiner som aktiveras som svar på virusinfektioner och andra patogener.<sup>56 57</sup> Hamlet BioPharma avser driva utvecklingen av denna siRNA-baserade hämmare IRF7 som en ny immunterapi som skyddar mot behandling av svåra bakterieinfektioner i njurarna med spridning till blodet.

Specifika gener reglerar medfödda immunsvar mot bakteriell infektion och resultatet av genetisk variation kan vara fördelaktigt eller destruktivt, beroende på omfattningen av inflammation och effektiviteten hos det antibakteriella försvaret. Modulering av det medfödda immunsystemet representerar ett enligt Bolaget lovande, relativt utforskat alternativ till misslyckade antimikrobiella terapier.

Det är viktigt att öka skyddsfunktionerna hos världens medfödda immunitet, så att symtom och vävnadsförstöring orsakad av överdrivna värdsvar kan isoleras och undvikas. Hamlet BioPharma bedömer att de utvecklat ett nytt terapeutiskt tillvägagångssätt för att rikta in sig på det destruktiva svaret mot infektion genom att designa läkemedel som hämmar dessa gener och deras effekter på det medfödda immunsystemet. På möss visades skyddande effekter och bakterierna avlägsnades från det infekterade området. Häming av IRF7 kan alltså vara fördelaktigt. Specifikt har Hamlet BioPharma framgångsrikt använt siRNA-terapi för att tysta IRF7, vilket skyddar mottagliga möss från svår njurinfektion och urosepsis, vilket publicerades i Science Translational Medicine.<sup>58</sup>

47 Immunomodulation – a molecular solution to treating patients with severe bladder pain syndrome? Wullt, B. et al. European Urology Open Science, 31, 49-58, doi:10.1016/j.euros.2021.07.003 (2021).

48 Immunomodulation therapy offers new molecular strategies to treat UTI Butler, D. et al. Review Article, Nature Reviews Urology, doi:10.1038/s41585-022-00602-4 (2022)

49 Aggarwal N, Lotfollahzadeh S. Recurrent Urinary Tract Infections. 2022 Dec 3. In: StatPearls [Internet]. Treasure Island (FL): StatPearls Publishing; 2023 Jan-. PMID: 32491411.

50 Ambite I, Filenko NA, Zaldastanishvili E, Butler DS, Tran TH, Chaudhuri A, Esmaili P, Ahmadi S, Paul S, Wullt B, Putze J, Chen SL, Dobrindt U, Svanborg C. Active bacterial modification of the host environment through RNA polymerase II inhibition. J Clin Invest. 2021 Feb 15;131(4):e140333. doi: 10.1172/JCI140333. PMID: 33320835; PMCID: PMC7880420.

51 Ning, S., Pagano, J. & Barber, G. IRF7: activation, regulation, modification and function. Genes Immun 12, 399–414 (2011). <https://doi.org/10.1038/gene.2011.21>

52 United States National Library of Medicine, <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/gene?Db=gene&Cmd=ShowDetailView&TermToSearch=3665>, 2023

53 Paun A, Pitha PM. The IRF family, revisited. Biochimie. 2007 Jun-Jul;89(6-7):744-53. doi: 10.1016/j.biochi.2007.01.014. Epub 2007 Feb 20. PMID: 17399883; PMCID: PMC2139905.

54 Ning, S., Pagano, J. & Barber, G. IRF7: activation, regulation, modification and function. Genes Immun 12, 399–414 (2011). <https://doi.org/10.1038/gene.2011.21>

55 United States National Library of Medicine, <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/gene?Db=gene&Cmd=ShowDetailView&TermToSearch=3665>, 2023

56 Ning, S., Pagano, J. & Barber, G. IRF7: activation, regulation, modification and function. Genes Immun 12, 399–414 (2011). <https://doi.org/10.1038/gene.2011.21>

57 United States National Library of Medicine, <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/gene?Db=gene&Cmd=ShowDetailView&TermToSearch=3665>, 2023

58 Puthia M, Ambite I, Cafaro C, Butler D, Huang Y, Lutay N, Rydström G, Gullstrand B, Swaminathan B, Nadeem A, Nilsson B, Svanborg C. IRF7 inhibition prevents destructive innate immunity-A target for nonantibiotic therapy of bacterial infections. Sci Transl Med. 2016 Apr 27;8(336):336ra59. doi: 10.1126/scitranslmed.aaf1156. PMID: 27122612.

## Patent och andra immateriella rättigheter i Hamlet BioPharma

Hamlet BioPharmas läkemedelsprojekt baseras på totalt fjorton patentfamiljer och totalt fler än 60 patent och patentansökningar.

Patentfamilj	Patent/ansökningsnummer(s)	GB Ref	Status	Giltighetstid
Framställning av rekombinant HAMLET	AU2010204178,	P1595AU00	Beviljat	08/01/2030
	CA 2,752,490	P1595CA00		08/01/2030
	IN 300720	P15951N00	Beviljat	08/01/2030
	JP5679992	P1595JP00	Beviljat	08/01/2030
	US8796218	P1595US00	Beviljat	08/01/2031
	EP2385954 (DE/DK/FI/FR/GB/NUSE)	P1595EP00	Beviljat	08/01/2030
Nästa generations läkemedel, peptid-läkemedel	US9,085,643	P1898US00	Beviljat	24/11/2031
	US9,487,561	P1898US01	Beviljat	24/11/2031
	EP2643010 (CH/DE/DK/ES/FI/FR/GB/HU/IE/IT/NL/NO/PL/SE)	P1898EP00	Beviljat	24/11/2031
Användning av HAMLET för profylax	EP2882446 (CH/DE/DK/ES/FI/FR/GB/HU/IE/IT/NUNO/PUSE)	P2157EP00	Beviljat	08/08/2033
	US16/389,451	P2157US01	Väntande	TBC
Nutraceutical	EP3295953 (CH/DE/DK/ES/FI/FR/GB/IE/IT/NL/NO/SE)	P2157EPO1	Beviljat	08/08/2033
	HK18109328.4	P2157HKOO	Beviljat	07/08/2033
	US 11,103,561	P2157US00	Beviljat	19/12/2034
Förbättrad produktionsmetod	AU 2018269304	P3387AU00	Väntande	14/05/2038
	CA3,063,285	P3387CA00	Väntande	14/05/2038
	CN 2018800320576	P3387CN00	Väntande	14/05/2038
	EP 3618848 (CH/CZ/DE/DK/ES/FI/FR/GB/IE/IT/NL/NO/P/SE)	P3387EP00	Beviljat	14/05/2038
	EP 3811967	P3387EP01	Väntande	14/05/2038
	HK62020015480.0	P3387HK00	Registrerat	14/05/2038
	HK42021041295.3	P3387HK01	Väntande	14/05/2038
	IN201947050927	P33871N00	Väntande	14/05/2038
	JP 2019-563219	P3387JP00	Väntande	14/05/2038
	KR 1 0-201 9-703701 5	P3387KR00	Väntande	14/05/2038
	SG 11201910491W	P3387SG00	Väntande	14/05/2038
	US17/146,588	P3387US01	Väntande	TBC
	JP 2023-040807	P3387JP01	Väntande	14/05/2038
Synergistisk kombination cancerbehandling	EP20771203.5	P3702EP00	Väntande	19/08/2040
	TBC – Hong Kong	P3702HK00	Väntande	19/08/2040
	JP2022-510893	P3702JP00	Väntande	19/08/2040
	US17/636,728	P3702US00	Väntande	19/08/2040
Behandling av cystit (IL-1-hämning)	EP3242680 (CH, DE, DK, FI, FR, NL, SE, GB)	P3346EP00	Beviljat	7/1/2036
	US 11,013,786	P3346US02	Beviljat	20/1/2037
	AU 2016205864	P3346AU00	Beviljat	7/1/2036
Behandling av cystit (MMP-hämning)	EP3586840 (CH, DE, DK, FI, FR, NL, SE, GB)	P3346EP01	Beviljat	7/1/2036
	US 11,013,786 (covers both MMP and IL-1)	P3346US02	Beviljat	20/1/2037
	AU2021202603	P3346AU01	Beviljat	7/1/2036

Patentfamilj	Patent/ansökningsnummer(s)	GB Ref	Status	Giltighetstid
Behandling av cystit (ASC eller NLRP-3)	EP21196983.7	P3346EP02	Väntande	7/1/2036
	US 17/313,463	P3346US04	Väntande	TBC
	AU2023208109	P3346AU02	Väntande	7/1/2036
IRF7 hämnare	EP3277813 (CH, DE, DK, FI, FR, NL, SE, GB)	P3348EP00	Beviljat	24/3/2036
	US 10,287,585	P3348US00	Beviljat	31/3/2036
	AU2016241555	P3348AU00	Beviljat	24/3/2036
NK1 Antagonister	EP3481396 (DE, FR, SE, GB)	P3373EP00	Beviljat	30/6/2037
	HK19132137.1	P3373HK00	Väntande	30/6/2037
	US 16/316,324	P3373US00	Väntande	TBC
Pol II hämnare	EP3525807 (CH, DE, DK, FI, FR, NL, SE, GB)	P3377EP00	Beviljat	16/10/2037
	HK40008915	P3377HK00	Beviljat	16/10/2037
	US11,752,192	P3377US01	Beviljat	TBC
	AU2017344453	P3377AU00	Väntande	16/10/2037
	IN201947018316	P3377IN00	Väntande	16/10/2037
	SG11201903336U	P3377SG00	Väntande	16/10/2037
Kronisk blåsmärta	EP3980007	P3684EP00	Väntande	8/6/2040
	US17/617,204	P3684US00	Väntande	TBC
	AU2020288361	P3684AU00	Väntande	8/6/2040
	CN202080049659.X	P3684CN00	Väntande	8/6/2040
	JP2021-572575	P3684JP00	Väntande	8/6/2040
Pyelonefrit	WO2023/144341	P4330PC00	Väntande	28/1/2043
Behandling av tuberkulos	EP3655425 (CH, DE, DK, FI, FR, NL, SE, GB)	P3858EP00	Beviljat	11/07/2038
	CA3108344	P3858CA00	Väntande	
	HK3655425	P3858HK00	Beviljat	11/7/2038
	IN20207006612	P3858IN00	Beviljat	11/7/2038
	US11,034,742	P3858US00	Beviljat	11/7/2038
	AU2018304493	P3858AU00	Beviljat	11/7/2038



# MARKNADSÖVERSIKT

---

Detta avsnitt innehåller marknads- och branschinformation hänförligt till Hamlet BioPharma och marknader såsom information om marknaden, marknadsstorlekar, marknadsandelar, marknadsmiljö, marknadspositioner, marknadsutveckling, tillväxttakt, marknadstrender och om konkurrenssituationen på marknaderna och de segment som Bolaget är verksam inom. Viss information som återfinns i detta avsnitt har hämtats från tredje part och allmänt tillgängliga branschpublikationer och rapporter. Om inget annat anges, baserar sig informationen i detta avsnitt på Bolagets egna analyser och bedömningar. Information som inhämtats från tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Hamlet BioPharma känner till och kan utröna sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av sådan tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Bolaget har dock inte självständigt verifierat dem och kan inte garantera dess riktighet och fullständighet. Prognoserna och framåtblickande uttalanden i detta avsnitt är inte garantier för framtida resultat och faktiska händelser och omständigheter kan skilja sig väsentligt från nuvarande förväntningar. Ytterligare faktorer, som bör beaktas vid bedömning av användbarheten av marknads- och konkurrensinformationen, beskrivs även på andra ställen i Prospektet, bl.a. de som återges i avsnittet "Riskfaktorer".

Hamlet BioPharma är huvudsakligen verksam på två marknader:

- Marknaden för cancerbehandling
- Marknaden för immunterapi

## CANCERBEHANDLING

### Blåscancer och Alpha1H

Kommersialisering av Alpha1H kommer inledningsvis att fokusera på marknaden för blåscancer, som uppskattades till ett värde av cirka 7 miljarder SEK år 2018 på de sju största marknaderna (USA, Frankrike, Tyskland, Italien Spanien, UK och Japan). Dessa sju marknader förväntas växa i storlek till cirka 57 miljarder SEK år 2028, motsvarande en årlig tillväxttakt (CAGR) om cirka 24 procent<sup>59</sup>.

Blåscancer är den femte vanligaste cancertypen i västvärlden och är förknippad med de högsta behandlingskostnaderna per patient av alla cancertyper.<sup>60</sup> Tidigt stadium av blåscancer, även känd som icke-muskelinvasiv cancer i urinblåsan, representerar 70 procent av nydiagnostiserad blåscancer och drabbar cirka 1,6 miljoner patienter årligen i Europa till en kostnad om cirka 5 miljarder euro.<sup>61</sup> Varje år diagnostiseras cirka 500 000 patienter i världen med blåscancer och frekvensen ökar.<sup>62</sup> Nuvarande behandlingar av yttlig blåscancer (kirurgi, kemoterapi, BCG) ger ofta svåra biverkningar och visar begränsad effekt, vilket resulterar i återfall hos ca 70 procent av patienterna.<sup>63</sup>

### Hjärntumörer och Alpha1H

Kommersialisering av Alpha1H kommer vidare att omfatta hjärntumörer. Denna indikation representerar ett stort antal patienter med ett stort medicinskt behov av nya effektiva och säkra

behandlingar. Glioblastoma multiforme (GBM) är den vanligaste och mest dödliga hjärntumören hos vuxna med en incidens på två till tre per 100 000 vuxna per år.<sup>64</sup>

Den globala marknaden värderades år 2021 till cirka 2,5 miljarder USD och förväntas uppgå till cirka 4,9 miljarder USD år 2028, med en CAGR på 9,8 procent under prognosperioden, drivet av växande incidensfall och en stark pipeline av nya produkter.<sup>65</sup> Med tanke på begränsningen av alla nuvarande terapier (kirurgi, kemoterapi och/eller strålning) är utvecklingen av nya metoder för att behandla glioblastom fortfarande ett stort otillfredsställt behov.<sup>66</sup>

## IMMUNOTERAPI

Antibiotikaresistens är ett av vår tids största problem.<sup>67</sup> Bakteriella infektioner blir allt svårare att behandla och dödligheten i vanliga infektioner ökar snabbt.<sup>68</sup>

- Den globala marknaden för behandling av återkommande urinvägsinfektioner uppskattas nå 10,7 miljarder USD 2028.<sup>69</sup>
- Den globala marknaden för urinblåsebesvär förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxttakt på 11,4% från 2022 till 2029 och uppgå till cirka 22 miljarder USD 2029.<sup>70</sup>
- Den globala marknaden för behandling av infektioner uppskattades till 115 miljarder USD 2022 och förväntas nå 165 miljarder USD 2032.<sup>71</sup>
- Den globala marknaden för behandling av multiresistenta bakterier uppskattades till 26 miljarder USD 2016 och förutspås nå 44 miljarder 2025.<sup>72</sup>
- Den globala antibiotikamarknadens storlek uppskattades till 43 miljarder USD 2022 och förutspås nå 71 miljarder USD 2032.<sup>73</sup>

59 GlobalData: Bladder Cancer – Opportunity Analysis and Forecasts to 2028

60 EUCAN, "Bladder cancer statistics," 2012

61 NIH, "Cancer Stat Facts: Bladder cancer," 2015

62 Globocan WHO, 2012

63 P. U. Malmstrom et al., 2004; E. Schenkman and D. L. Lamm, 2004, K. Rayn et al., 2018

64 American Association of Neurological Surgeons - <https://www.aans.org/en/Patients/Neurosurgical-Conditions-and-Treatments/Glioblastoma-Multiforme>

65 Coherent Market Insights – Brain Cancer Therapeutics Market, 2021-2028

66 Coherent Market Insights – Brain Cancer Therapeutics Market, 2021-2028

67 <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/antimicrobial-resistance>

68 <https://www.who.int/news-room/fact-sheets/detail/antimicrobial-resistance>

69 Coherent Market Insights - Urinary Tract Infection Therapeutic Market, 2022-2028

70 Data Bridge Market Research, Global Bladder Disorders Market – Industry Trends and Forecast, 2022-2029

71 Precedence Research - Infectious Disease Therapeutics Market Size, Report 2032

72 Abnewswire, multiple drug resistance, 2018.

73 Precedence Research – The global antibiotics market, 2022-2032

# PROFORMAREDOVISNING

---

Bolagets fusion med SelectImmune samt Bolagets förvärv av Linnane Projects bedöms ha en väsentlig påverkan på Hamlet BioPharmas finansiella ställning och resultat. Ändamålet med proformainformationen i detta avsnitt är att redovisa den hypotetiska effekt som fusionen och förvärvet skulle kunna haft på Hamlet BioPharmas resultaträkning avseende perioderna 1 juli 2022–30 juni 2023 samt 1 juli 2023 – 30 september 2023 som om transaktionerna hade skett den 1 juli 2022.

Proformaredovisningen är endast presenterad i informationssyfte och reflekterar uppskattningar och antaganden gjorda av Hamlet BioPharmas ledning såsom den anser rimliga, och andra så kallade framåtriktade uttalanden. Den avser inte att representera vad Hamlet BioPharmas faktiska resultat eller finansiella ställning skulle ha varit om Fusionen och förvärvet av Linnane Projects hade inträffat på den angivna dagen, och det är inte nödvändigtvis en indikation på framtida resultat eller finansiell ställning. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktade uttalanden. Se även avsnitten "Viktig information - Framåtriktade uttalanden" och "Riskfaktorer".

Proformajusteringar har gjorts för minskade kostnader av revision, redovisning och advokatjänster, samt minskad behov av en VD i ena bolaget. Vidare har proformajusteringar gjorts av identifierat patent i samband med förvärvsanalys av fusionsvederlaget.

## BAKGRUND

Den 31 mars 2023 offentliggjorde Hamlet BioPharma att Bolaget ingått avtal med moderbolaget Linnane Pharma om att förvärva samtliga aktier i Linnane Projects för 10 MSEK. Linnane Projects är ett nystartat bolag och innehar äganderätt till patent och tillgång till know-how för kommersialisering av ett projekt för behandling av tuberkulos. Bolaget offentliggjorde vidare den 31 mars 2023 sin avsikt att fusioneras med SelectImmune med Bolaget som övertagande bolag. Fusionen registrerades hos Bolagsverket den 10 augusti 2023.

## SYFTET MED PROFORMAINFORMATIONEN

Syftet med proformaredovisningen är att visa hur resultatet i Hamlet BioPharma hade sett ut för räkenskapsåret 2022-07-01—2023-06-30 samt för delårsperioden 2023-07-01 – 2023-09-30 om fusionen och förvärvet genomförts per 2022-07-01. Proformaredovisningen har endast ett illustrerande syfte att visa hur ett normalt räkenskapsår ser ut, och det hypotetiska resultatet skiljer sig alltså från det faktiska resultatet.

## GRUNDER FÖR PROFORMAINFORMATIONEN

Grund för proformaredovisningen är Hamlet BioPharmas, SelectImmunes och Linnane Projects finansiella rapporter som hämtats från respektive bolags reviderade årsredovisningar för räkenskapsåret 2022/2023, Hamlet BioPharmas respektive Linnane Projects oreviderade delårsrapporter avseende perioden 1 juli 2023 – 30 september 2023, samt oreviderad resultatrapport från SelectImmunes redovisning för perioden

under Q1 före fusionen, d.v.s. perioden 1 juli 2023 – 10 augusti 2023. Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med Hamlet BioPharmas redovisningsprinciper så som de beskrivs i årsredovisningen och delårsrapporten.

## PROFORMAJUSTERINGAR

Vid upprättandet av proformaredovisningen har Hamlet BioPharma gjort vissa proformajusteringar. Proformajusteringarnas övergripande natur beskrivs nedan och bör läsas tillsammans med notupplysningarna i anslutning till proformaresultaträkningen och övrig information i Prospektet.

Fusionen mellan Hamlet BioPharma och SelectImmune medförde:

- Minskning av kostnader för revision, redovisning och advokatjänster.
- Inget behov av VD för SelectImmune.
- Vid förvärvsanalysen av fusionsvederlaget identifierades patent om 40 426 TSEK som skrivs av på 5 år. Kostnaden för avskrivning är dock ett nollsummespel då den identifierade patentposten är inledningsvis bokförd mot eget kapital, d.v.s. en intäkt direkt mot eget kapital.

Inga proformajusteringar har gjorts för förvärvet av Linnane Projects, då dess redovisning inte har påverkat resultaträkningen varken i Bolaget eller för proforman.

## PROFORMAREDOVISNING

### Proformaresultaträkning för räkenskapsåret 2022-07-01–2023-06-30

TSEK	Hamlet Pharma AB 2022/2023 <sup>74</sup>	SelectImmune Pharma AB 2022/2023	Linnane Projects AB 2023-01-16 - 2023-05-22 <sup>75</sup>	Proforma- justeringar	Not	Proforma
Nettoomsättning	0	0	0		6	0
Övriga rörelseintäkter	2 421	0	0		6	2 421
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>2 421</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>2 421</b>
Övriga externa kostnader	-15 943	-6 459	0	2 430	1,2,3, 6	-19 972
Personalkostnader	-6 483	-1 759	0	0	4,6	-8 242
Avskrivningar av anläggningstillgångar	0	-399	0	-8 085	5,6	-8 485
Övriga rörelsekostnader	-34	-15			6	-49
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-20 040</b>	<b>-8 632</b>	<b>0</b>	<b>-5 655</b>	<b>6</b>	<b>-34 327</b>
Finansiella poster	97	15	0	0	6	112
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-19 943</b>	<b>-8 617</b>	<b>0</b>	<b>-5 655</b>	<b>6</b>	<b>-34 215</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	6	0
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-19 943</b>	<b>-8 617</b>	<b>0</b>	<b>-5 655</b>	<b>6</b>	<b>-34 215</b>

#### Noter

1. Minskad kostnad för notering på Spotlight Stockmarket. Ca 420 TSEK. Ger kontinuerlig framtida inverkan på resultatet.
2. Minskad kostnad för redovisning och revision. Ca 110 TSEK. Ger kontinuerlig framtida inverkan på resultatet.
3. Advokatkostnader under året kring fusionen. Dessa hade kommit året innan proformastarten. Ca 1 900 TSEK. Normala kontinuerlig framtida besparingar av advokatkostnader uppgår till ca 100 TSEK per år.
4. Minskad intern kostnad för VD och administration. Under året 2022/2023 har det endast varit en interim VD på plats. Mycket av ledningen och administrationen i SelectImmune Pharma AB har skötts av moderbolaget Linnane Pharma AB via ett samarbetsavtal. Normalt hade det funnits en aktiv VD, vilket innebär en kontinuerlig framtida besparing på ca 1 500 TSEK per år. Men för 2022/2023 innebär det ingen proformajustering.
5. Fusionsvederlaget per proformastarten 2022-07-01 antas vara samma som det verkliga fusionsvederlaget. Likaså antas att patent som identifierades vid förvärvsanalysen vara samma. Patent om 40 426 TSEK skrivs av på 5 år, vilket ger avskrivning på 8 085 TSEK för året. Kostnaden för avskrivning är dock ett nollsummespel då den identifierade patentposten är inledningsvis bokförd mot eget kapital, d.v.s. en intäkt direkt mot eget kapital.
6. Siffror för Hamlet Pharma AB, SelectImmune Pharma AB, Linnane Projects AB är hämtade från respektive årsredovisning per 2023-06-30. Revisionsberättelser är avgivna för årsredovisningarna för Hamlet Pharma AB och SelectImmune Pharma AB. Linnane Projects AB har inte reviderat.

<sup>74</sup> Linnane Projects AB:s siffror för perioden efter tillträdesdagen den 22 maj 2023 är inkluderade i tabellen för Hamlet Pharma AB.

<sup>75</sup> Linnane Projects AB bildades den 16 januari 2023 varför endast siffror fr.o.m. det datumet inkluderats i proformaresultaträkningen.

Proformaresultaträkning för perioden 2023-07-01–2023-09-30

TSEK	Hamlet Pharma AB 2023-07-01 – 2023-09-30 <sup>76</sup>	SelectImmune Pharma AB 2023-07-01 – 2023-08-10 <sup>77</sup>	Proforma- justeringar	Not	Proforma
Nettoomsättning	0	0	0	3	0
Övriga rörelseintäkter	9	0	0	3	9
<b>Rörelsens intäkter</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>9</b>
Övriga externa kostnader	-4 558	-1 661	-37	1,3	-6 256
Personalkostnader	-1 182	-391	0	3	-1 572
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-1 158	-100	-869	2,3	-2 127
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	3	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-6 889</b>	<b>-2 152</b>	<b>-906</b>	<b>3</b>	<b>-9 947</b>
Finansiella poster	-3	0	0	3	-3
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 892</b>	<b>-2 152</b>	<b>-906</b>	<b>3</b>	<b>-9 950</b>
Skatt på periodens resultat	0	0	0	3	0
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-6 892</b>	<b>-2 152</b>	<b>-906</b>	<b>3</b>	<b>-9 950</b>

Noter

1. Advokatkostnader under kvartalet kring fusionen. Dessa hade kommit året innan proformastarten. Ca 37 TSEK. Normala kontinuerlig framtida besparingar av advokatkostnader uppgår till ca 100 TSEK per år.
2. Fusionsvederlaget per proformastarten 2022-07-01 antas vara samma som det verkliga fusionsvederlaget. Likaså antas att patent som identifierades vid förvärvsanalysen vara samma. Patent om 40 426 TSEK skrivs av på 5 år, vilket ger avskrivning på 2 021 TSEK per kvartal. Justering för perioden 2023-07-01 – 2023-08-10.
3. Siffror är hämtade från Hamlet BioPharmas respektive Linnane Projects oreviderade delårsrapporter avseende perioden 1 juli 2023 – 30 september 2023, samt oreviderad resultatrapport från SelectImmunes redovisning för perioden under Q1 före fusionen, d.v.s. perioden 1 juli 2023 – 10 augusti 2023.

<sup>76</sup> SelectImmune Pharma AB:s siffror för perioden efter fusionens registrering hos Bolagsverket den 10 augusti 2023 är inkluderade i tabellen för Hamlet Pharma AB.

<sup>77</sup> Fusionen mellan Bolaget och SelectImmune Pharma AB registrerades hos Bolagsverket den 10 augusti 2023 varefter SelectImmune Pharma AB upplöstes. Således har endast siffror för SelectImmune Pharma AB fram till den 10 augusti 2023 inkluderats i tabellen.

# OBEROENDE REVISORS BESTYRKANDERAPPORT OM SAMMANSTÄLLNING AV FINANSIELL PROFORMAINFORMATION I ETT PROSPEKT

Till styrelsen i Hamlet BioPharma AB, org.nr 556568-8958

## Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Hamlet BioPharma AB ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformaresultaträkningen för perioden fram till den 2023-09-30 och tillhörande noter som återfinns på sidorna 35-38 i det prospekt som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs i not 6.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av transaktionen, bolagets finansiella resultat för perioden fram till 2023-09-30 som om transaktionen, hade ägt rum den 2022-07-01. Som del av processen har information om finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för den period som slutade 2023-06-30 om vilka en revisors rapport har publicerats samt från bolagets oredovisade finansiella rapport för delårsperioden 2023-07-01 – 2023-09-30.

## Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

## Vårt oberoende och vår kvalitetsstyrning

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

## Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 *Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt*, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för transaktionen per 2022-07-01 blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på bolaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

## Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på sidorna 35-38 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Malmö den 22 januari 2024  
Revisorsgruppen i Malmö AB  
Per Ranstam  
Auktoriserad revisor

# KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning per den 31 oktober 2023. Nedan information är hämtad från Hamlet BioPharmas interna bokförings- och rapporteringssystem och har inte, om inte annat anges, reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Den finansiella informationen avser Koncernen. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier.

## Kapitalisering

Hamlet BioPharmas kapitalstruktur per den 31 oktober 2023 presenteras i tabellen nedan.

TSEK	Per 31 oktober 2023
<b>Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)</b>	<b>3 384</b>
För vilka garanti ställs	0
Mot annan säkerhet	0
Utan säkerhet	3 384
<b>Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)</b>	<b>5 000</b>
Garanterade	0
Med säkerhet	0
Utan garanti / utan säkerhet	5 000
<b>Eget kapital</b>	<b>54 993</b>
Aktiekapital	1 260
Reservfond(er)	20
Övriga reserver <sup>1</sup>	53 713
<b>Totalt</b>	<b>63 377</b>

1) Övriga reserver avser ställning per den 30 september 2023, d.v.s. oktober 2023 är inte inkluderad.

## Nettoskuldsättning

Hamlet BioPharmas nettoskuldsättning per den 31 oktober 2023 presenteras i tabellen nedan. Endast räntebärande skulder har inkluderats i tabellen nedan.

TSEK	Per 31 oktober 2023
(A) Kassa och bank	10 710
(B) Andra likvida medel	0
(C) Övriga finansiella tillgångar	0
<b>(D) Likviditet (A)+(B)+(C)</b>	<b>10 710</b>
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder)	0
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	0
<b>(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E)+(F) 1</b>	<b>0</b>
<b>(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G)-(D)</b>	<b>-10 710</b>
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	0
(J) Skuldinstrument	0
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	5 000
<b>(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)</b>	<b>5 000</b>
<b>(M) Total finansiell skuldsättning (H)+(L)</b>	<b>-5 710</b>

1) Bolaget har inte någon finansiell skuld.

## Indirekt skuldsättning och eventalförpliktelser

Bolaget har ingen indirekt skuldsättning eller eventalförpliktelser per dagen för Prospektet.

## Finansieringsarrangemang

Bolaget har inga finansieringsarrangemang per dagen för Prospektet.

## Rörelsekapitalutlåtande

Styrelsen bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för Hamlet BioPharmas aktuella kapitalbehov för den kommande 12-månadersperioden. Denna bedömning är gjord baserad på Bolagets aktuella affärs-, forsknings- och utvecklingsplan. Per dagen för Prospektet och baserat på nuvarande affärsplan bedömer Bolaget att rörelsekapitalunderskottet för kommande tolv månader uppgår till 35 MSEK. Rörelsekapitalbehov avser i denna bemärkelse likvida medel som krävs för att Bolaget ska kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser i den takt de förfaller till betalning. Utan beaktande av likvid från Företrädesemissionen beräknas rörelsekapitalet räcka till och med mars 2024.

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 80,6 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till högst cirka 6,2 MSEK. Om Företrädesemissionen fulltecknas bedömer styrelsen att Bolaget, förutsatt att dess kommersiella tillväxttakt ökar i enlighet med affärsplanen, kommer att ha tillräckligt med rörelsekapital för kommande tolv månader.

I det fall Företrädesemissionen inte genomförs eller inte skulle fulltecknas kan Bolaget revidera sin affärs-, forsknings- och utvecklingsplan och söka alternativa finansieringsmöjligheter, i form av exempelvis en ny företrädesemission, en riktad nyemission eller lånefinansiering.

## Väsentliga trender

Det finns inga kända trender, osäkerhetsfaktorer, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter för innevarande räkenskapsår.

## Väsentliga investeringar sedan den 30 juni 2023

Bolaget inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär efter den 30 juni 2023 fram till dagen för Prospektet.

## Betydande förändringar efter den 30 september 2023

Inga betydande förändringar av Koncernens finansiella ställning eller resultat har inträffat sedan den 30 september 2023 och fram till dagen för Prospektet.



# STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

## STYRELSE

Hamlet BioPharmas styrelse består av sex ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2023/2024. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och/eller de större aktieägarna.

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Catharina Svanborg	Styrelseordförande	1999	Nej	Nej
Helena Lomberg	Styrelseledamot	2017	Ja	Ja
Ulla Trädgårdh	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Bill Hansson	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Magnus Nylén	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja
Elisabeth Parker	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja

### CATHARINA SVANBORG

Född 1949. Styrelseordförande sedan 2015, styrelseledamot sedan 1999.

**Utbildning:** MD och PhD, Göteborgs universitet. Professor vid Lunds universitet 1989.

**Övriga nuvarande befattningar:** Ordförande Linnane Pharma AB, styrelseledamot i Linnane Holding AB, Druggable Pharma International AB samt Linnane Projects AB.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** Verkställande direktör i Linnane Pharma AB samt styrelseledamot i One-carbon Therapeutics AB.

**Aktieäggande i Bolaget:** Catharina Svanborg innehar 1 602 400 B-aktier i Bolaget och indirekt 2 660 A-aktier och 66 426 B-aktier genom närstående samt 37 946 152 A-aktier och 21 373 704 B-aktier genom Bolaget Linnane Pharma. Det totala innehavet uppgår till 37 948 812 A-aktier och 23 042 530 B-aktier.

### HELENA LOMBERG

Född 1946. Styrelseledamot sedan 2017.

**Utbildning:** Medicine doktorsexamen, Institutionen Klinisk Immunologi, Göteborgs Universitet.

**Övriga nuvarande befattningar:** Suppleant i Lomberg Management Aktiebolag.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** –

**Aktieäggande i Bolaget:** Helena Lomberg innehar 204 133 B-aktier i Bolaget samt 3 460 B-aktier genom närstående.

### ULLA TRÄGÄRDH

Född 1947. Styrelseledamot sedan 2021.

**Utbildning:** Jur.kand, Lunds universitet och advokatexamen.

**Övriga nuvarande befattningar:** Suppleant i Advokat Anita Carlsson Aktiebolag, Dragörkajen Konferens AB, Advokaterna T&T AB samt Rise Communication Sverige AB.

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** –

**Aktieäggande i Bolaget:** Ulla Trädgårdh innehar 15 000 B-aktier i Bolaget.

### BILL HANSSON

Född 1959. Styrelseledamot sedan 2021.

**Utbildning:** Fil Dr, Lunds universitet.

**Övriga nuvarande befattningar:** –

**Tidigare befattningar (senaste fem åren):** –

**Aktieäggande i Bolaget:** Bill Hansson innehar 15 000 B-aktier i Bolaget. Bill Hansson innehar vidare 10 000 B-aktier, motsvarande 1 procent av aktierna och 0,1 procent av rösterna, i Bolagets största aktieägare Linnane Pharma AB.

## MAGNUS NYLÉN

Född 1961. Styrelseledamot sedan 2023.

<b>Utbildning:</b>	Kandidatexamen från Boston University.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Verkställande direktör och suppleant i Fredr. Corin & Co Aktiebolag.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Vice verkställande direktör i Partner Fondkommission AB.
<b>Aktieäggande i Bolaget:</b>	Magnus Nylén innehar 10 000 B-aktier, motsvarande 1 procent av aktierna och 0,1 procent av rösterna, i Bolagets största aktieägare Linnane Pharma AB.

## ELISABETH PARKER

Född 1970. Styrelseledamot sedan 2023.

<b>Utbildning:</b>	PhD Medicinska fakulteten och Master of science, Molekylär biologi, Lunds universitet.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	–
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	–
<b>Aktieäggande i Bolaget:</b>	Elisabeth Parker innehar inga aktier i Bolaget.

## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Per dagen för detta Prospekt består Bolagets ledning av två personer. Tabellen nedan visar ledningspersonerna samt hur länge de varit anställda i bolaget.

Namn	Befattning	Anställd sedan
Martin Erixon	Verkställande direktör	2022
Jakob Testad	CFO	2023

### MARTIN ERIXON

Född 1978. Verkställande direktör sedan 2022.

<b>Utbildning:</b>	Magisterexamen Kemi, Fil Dr. Lunds universitet.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseledamot i Viking Medtech AB. Suppleant i Tandläkare CLE AB och Camerix AB.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	–
<b>Aktieäggande i Bolaget:</b>	Martin Erixon innehar 800 B-aktier i Bolaget och indirekt 14 025 B-aktier genom närstående samt 10 986 B-aktier genom närståendes helägda bolag Viking Medtech AB (559216–8305).

### JAKOB TESTAD

Född 1973. CFO sedan 2023.

<b>Utbildning:</b>	Fem års studier i företagsekonomi (finansiering) och handelsrätt, Lunds universitet.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Verkställande direktör i Linnane Pharma AB. Suppleant i Druggable Pharma International AB och Linnane Projects AB.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	–
<b>Aktieäggande i Bolaget:</b>	Jakob Testad innehar 78 953 B-aktier i Bolaget och indirekt 1 420 B-aktier genom närstående samt 5 000 B-aktier, motsvarande cirka 0,5 procent av aktierna och cirka 0,06 procent av rösterna, i Bolagets största aktieägare Linnane Pharma AB.

### Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav. Styrelseledamöterna och VD har begränsad möjlighet att avvyttra sitt innehav under en lock up-period, se mer under avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden – Lock up-avtal". Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, samarbetspartners eller andra parter.

Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emitents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Klinikgatan 32, 222 42 Lund.

### REVISOR

Hamlet BioPharmas revisor är sedan den 14 december 2021 Revisorsgruppen i Malmö AB, som på årsstämman 2022/2023 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2023/2024. Per Ranstam (född 1980) är huvudansvarig revisor. Per Ranstam är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Revisorsgruppen i Malmö AB:s kontorsadress är Slottsgatan 20, 211 33 Malmö.

# AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 1 200 000 SEK och inte överstiga 4 800 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 120 000 000 och inte överstiga 480 000 000. Bolagets registrerade aktiekapital uppgick per dagen för den senaste balansräkningen (det vill säga den 30 september 2023) till 1 260 063,68 SEK fördelat på 126 006 368 aktier, varav 40 045 780 A-aktier och 85 960 588 B-aktier med ett kvotvärde uppgående till 0,01 SEK. Per dagen för detta Prospekt uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till 1 260 063,68 SEK fördelat på 126 006 368 aktier, varav 40 005 464 A-aktier och 86 000 904 B-aktier, med ett kvotvärde uppgående till 0,01 SEK. Aktierna är denominerade i SEK och samtliga aktier är till fullo betalda.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktieägarnas rättigheter, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med aktiebolslagen (2005:551).

De erbjudna aktierna av serie B är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna av serie B under innevarande eller föregående räkenskapsår.

## UTSPÄDNING

Förestående Företrädesemission kommer, vid full teckning, att medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 1 260 063,68 SEK till 1 980 100,06 SEK och att antalet aktier ökar från 126 006 368 aktier, varav 40 005 464 A-aktier och 86 000 904 B-aktier, till 198 010 006 aktier, varav 40 005 464 A-aktier och 158 004 542 B-aktier, genom nyemission av högst 72 003 638 B-aktier.

För de aktieägare som avstår från att teckna aktier i Företrädesemissionen uppkommer en utspädnings effekt, vid full teckning, om totalt högst 72 003 638 nya B-aktier, motsvarande cirka 36 procent av det totala antalet aktier och cirka 13 procent av det totala antalet röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.

## NETTOTILLGÅNGSVÄRDE PER AKTIE

Nettotillgångsvärde per aktie den 30 september 2023 uppgick till 0,4443 SEK<sup>78</sup>. Priset per aktie av serie B i Företrädesemissionen är 1,12 SEK.

## VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

### Bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri. Rätt att delta i bolagsstämma har aktieägare som dels är införd som aktieägare i utskrift eller annan framställ-

ning av hela aktieboken avseende förhållandena sex bankdagar före bolagsstämman, dels anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

### Rösträtt

Varje A-aktie berättigar till tio (10) röster och varje B-aktie berättigar till en (1) röst på Hamlet BioPharmas bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädde aktier.

### Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemision ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier som de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt, ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemision ge ut aktier endast av ett aktieslag, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemision ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som sagts ovan innebär inte någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemision med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

### Omvandlingsförbehåll

Aktie av serie A ska på begäran av ägare till sådan aktie kunna omvandlas till aktie av serie B. Begäran därom ska skriftligen göras hos Bolaget, varvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade. Omvandlingen ska därefter utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när registrering skett och anteckning gjorts i avstämningsregistret.

<sup>78</sup> Beräknat som summan eget kapital för Bolaget genom antalet aktier per den 30 september 2023.

### Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation eller insolvens, utan inbördes prioriteringsordning.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Varken aktiebolagslagen eller Bolagets bolagsordning innehåller några restriktioner avseende rätt till utdelning till aktieägare utanför Sverige. Utöver eventuella begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner, sker utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas.

### INFORMATION OM UPPKÖPSEBJUDANDE OCH INLÖSEN AV MINORITETSAKTIER

Enligt Aktiemarknadens Självregleringskommittés Takeover-regler för vissa handelsplattformar ska den som inte innehar

några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier handlas på Spotlight Stock Market ("Målbolaget") och genom förvärv av aktier i Målbolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Målbolaget omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i Målbolaget är, och inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende resterande aktier i Målbolaget (budplikt).

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("Majoritetsaktieägaren") har rätt att lösa in resterande aktier i Målbolaget. Ägare till de resterande aktierna ("Minoritetsaktieägarna") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen (2005:551).

### ÄGARSTRUKTUR

Av tabellen nedan framgår de aktieägare i Bolaget som, per dagen för detta Prospekt, innehade fem (5) procent eller mer av aktierna och rösterna i Bolaget. A-aktien medför tio (10) röster på bolagsstämman och B-aktien medför en (1) röst på bolagsstämman. Linnane Pharma, som är ett av Catharina Svanborg kontrollerat bolag, äger cirka 82,47 procent av rösterna och cirka 47,08 procent av aktierna i Hamlet BioPharma och är således moderbolag till Hamlet BioPharma.

Aktieägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Procent av kapital	Procent av röster
Catharina Svanborg privat och genom Linnane Pharma AB	37 946 152	22 976 104	48,35	82,8
Övriga	2 059 312	63 024 800	51,65	17,2
<b>Totalt</b>	<b>40 005 464</b>	<b>86 000 904</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

### AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till ett gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget ändras.

### UTDELNINGSPOLICY OCH UTDELNING

Bolaget har inte antagit en utdelningspolicy. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning eftersom Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas. Vid vinst ska Hamlet BioPharmas vinstmedel i första hand användas till att i närtid förstärka Hamlet BioPharmas finansiella ställning och i andra hand framtida tillväxt.

### AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har inga utestående aktierrelaterade incitamentsprogram.

### LOCK UP-AVTAL

Medlemmar i Bolagets styrelse och VD med innehav i Bolaget har åtagit sig gentemot Vator Securities att, med sedvanliga undantag, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, med vissa sedvanliga undantag, först ha inhämtat ett skriftligt

godkännande från Vator Securities. Beslut att lämna sådant skriftligt samtycke beslutas av Vator Securities och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock-up-åtagandena omfattar endast de aktier som innehas före Företrädesemissionen och Lock up-åtagandena upphör att gälla den dag som infaller 180 dagar efter Företrädesemissionens offentliggörande. De sedvanliga undantagen omfattar bland annat koncerninterna överlåtelser, inlösen av aktier i Bolaget samt accept av ett offentligt uppköpserbudande som genomförs i enlighet med tillämpliga Takeover-regler.

### HANDEL I AKTIERNA

Bolagets aktier är per dagen för Prospektet föremål för handel på Spotlight Stock Market med kortnamn HAMLET B.

### CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm som registrerar aktierna. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för aktierna är SE0015661152.

# LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

## ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556568-8958 som bildades den 11 mars 1999 och registrerades enligt svensk rätt den 29 mars 1999 hos Bolagsverket. Bolagets nuvarande företagsnamn är Hamlet BioPharma AB vilket registrerades hos Bolagsverket den 16 augusti 2023. Bolaget har sitt säte i Skåne län, Malmö kommun. Bolaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet i Lund. Bolagets verksamhet bedrivs enligt aktiebolagslagen (2005:551). Enligt Bolagets bolagsordning § 3 ska föremålet för Bolagets verksamhet vara att bedriva konsultverksamhet inom medicin samt forskning och utveckling av läkemedel, särskilt inom området cancer och idka därmed förenlig verksamhet. Bolagets LEI-kod är 549300HJV2LJY4CDBR64. Hamlet Biopharma kan nås på telefonnummer 040 12 25 00.

## LEGAL KONCERNSTRUKTUR

Linnane Pharma AB, som är ett av Catharina Svanborg kontrollerat bolag, äger ca 82,47 procent av rösterna och ca 47,08 procent av aktierna i Hamlet BioPharma och är således moderbolag till Hamlet BioPharma. Bolaget är per dagen för detta Prospekt moderbolag till ett dotterbolag.

	Land	Ägarandel röster (%)	Ägarandel aktier (%)
Linnane Pharma AB, org.nr 556949-4346	SE		
Hamlet BioPharma AB, org.nr 556568-8958	SE	82,47	47,08
Linnane Projects AB, org.nr 559417-9102	SE	100	100

## VÄSENTLIGA AVTAL

Nedanstående avtal, som presenteras i sammanfattad form, utgör Bolagets väsentliga avtal som ingåtts utanför ramen för den normala verksamheten under de två senaste åren före dagen för godkännande av Prospektet eller som innehåller rättigheter, skyldigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Koncernen per dagen för Prospektet, med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den löpande verksamheten.

### Samarbetsavtal med Linnane Pharma

Den 31 mars 2023, och i samband med att Bolaget offentliggjorde sin avsikt att fusioneras med SelectImmune, ingick Bolaget ett samarbetsavtal med Linnane Pharma AB ("Linnane Pharma"). Samarbetsavtalet var villkorat av bolagsstämans godkännande eftersom ingåendet av samarbetsavtalet var att anses som en närståendetransaktion mot bakgrund av närståendeförhållanden mellan Bolaget, Linnane Pharma och Catharina Svanborg. Samarbetsavtalet godkändes av extra bolagsstämman i Bolaget den 17 maj 2023.

Samarbetsavtalet avser bland annat HAMLET, ALpha1H och samtliga projekt som tidigare, innan fusionen med SelectImmune, drivits av SelectImmune avseende immunoterapi med hämmare av inflammation och smärta såsom IL1-RA (KineretR), NKR1-in-

hibitorer mot smärta, RNA POL II hämmare mot inflammation och infektion och IRF7 hämmare mot njurinfektion och sepsis. Samarbetsavtalet innebär att Linnane Pharma ska leda, driva, organisera och integrera den vetenskapliga teknikutvecklingen av projekten till kommersiellt gångbara produkter. Linnane Pharmas ansvar innebär bland annat läkemedelsutveckling, kvalitetssäkring samt tillhandahållande av leverantörslösningar för kliniska prövningar för att påskynda projektupplägg, minska handläggningstider och minimera problem i leveranskedjan.

Enligt samarbetsavtalet ska Hamlet Biopharma erlägga en årlig fast ersättning till Linnane Pharma för de tjänster som tillhandahålls enligt avtalet. Den årliga ersättningen uppgår till 5 MSEK och ska justeras årligen med samma procentsats som förändringen enligt Konsumentprisindex (KPI) under tolv månadersperioden som avslutas i oktober innan den årliga justeringen. Avtalet har en löptid om tre år räknat från och med den 31 mars 2023 och kan sägas upp sex månader före utgången av treårsperioden. Om avtalet inte sägs upp gäller det tills vidare med sex månaders uppsägningstid.

### Förvärv av Linnane Projects AB

Den 31 mars 2023 ingick Bolaget ett aktieöverlåtelseavtal med Linnane Pharma avseende 100 procent av aktierna och rösterna i Linnane Projects AB ("Linnane Projects"). Förvärvet var villkorat av bolagsstämans godkännande eftersom förvärvet var att anses som en närståendetransaktion mot bakgrund av närståendeförhållanden mellan Bolaget, Linnane Pharma och Catharina Svanborg. Förvärvet godkändes av extra bolagsstämman i Bolaget den 17 maj 2023.

Linnane Projects innehar äganderätt till patent och tillgång till know-how för kommersialisering av ett projekt för behandling av tuberkulos. Tuberkulosprojektet (patent och rätt till know-how) erbjuder ett terapeutiskt koncept för att bekämpa tuberkulos genom behandling med bakteriedödande peptidläkemedelskandidater som visar effekt i djurmodeller.

Köpeskillingen för Linnane Projects uppgick till sammanlagt 10 MSEK varav 5 MSEK betalades vid tillträdet den 22 maj 2023 och resterande del ska betalas i två olika trancher under 2024 och 2025. Därutöver har Linnane Pharma rätt till en löpande kontantersättning motsvarande tre procent av framtida nettointäkter hänförliga till tuberkulosprojektet. Säljaren har utställt sedvanliga garantier.

### Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Koncernen är inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Emittentens kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna som 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.

### Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR

Nedan sammanfattas den information som Hamlet BioPharma har offentliggjort i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 596/2014 om marknadsmissbruk ("MAR") under de senaste tolv månaderna och som är relevant per dagen för Prospektet.

- Hamlet BioPharma offentliggör planerad fusion med SelectIm-mune med Hamlet BioPharma som övertagande bolag samt meddelar avsikt att förvärva Linnane Projects AB och ingå samarbetsavtal med Bolagets moderbolag Linnane Pharma AB, offentliggjordes den 31 mars 2023.
- Den amerikanska läkemedelsmyndigheten FDA godkände Bolagets IND-ansökan (Investigational New Drug, sv. läkemedelskandidat) för Alpha1H, en mycket selektiv syntetisk peptid för behandling av icke-muskelinvasiv urinblåsecancer (NMIBC), offentliggjordes den 1 juli 2023.
- Hamlet Pharma föreslår företrädesemission av 72 003 638 B-aktier uppgående till cirka 80,6 MSEK, offentliggjordes den 27 november 2023.
- Hamlet BioPharma erhåller Fast Track-status<sup>79</sup> från amerikanska FDA för Alpha 1H för behandling av icke-muskelinvasiv urinblåsecancer, offentliggjordes den 29 november 2023.

### Transaktioner med närstående

Det har inte förekommit några transaktioner med närstående under perioden från och med den 1 juli 2023 fram till dagen för Prospektet.

### Teckningsåtaganden

I samband med Företrädesemissionen har Bolaget erhållit teckningsåtaganden uppgående till cirka 13,3 MSEK, motsvarande cirka 17 procent av Företrädesemissionen, från ett antal av Bolagets befintliga aktieägare.

Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.<sup>80</sup>

Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande.

Namn	Adress*	Teckningsåtagande med teckningsrätter (SEK)	Teckningsåtagande utan teckningsrätter (SEK)	Summa (SEK)	Andel av Företrädesemissionen
FV Group AB	Vasavägen 78, 181 41 Lidingö	1 902 678,40	2 097 321,60	4 000 000,00	4,96%
Gramsh Gashi	*		2 000 000,00	2 000 000,00	2,48%
Creative Invest One AB	Lindskärsvägen 22, 725 90 Västerås	257 532,80	742 467,20	1 000 000,00	1,24%
Craetive Networks X AB	Lindskärsvägen 22, 725 90 Västerås	3 839,36	996 160,64	1 000 000,00	1,24%
Henrik Sundin	*	489 377,28	224 622,72	714 000,00	0,89%
Christian Saarep	*		600 000,00	600 000,00	0,74%
Oakwood Holding AB	Mälsta Hage 17, 186 96 Vallentuna	201 613,44	298 386,56	500 000,00	0,62%
Rickard Björn Conny Olsson	*	63 999,04	436 000,96	500 000,00	0,62%
Viktor Aréen	*	144 173,12	355 826,88	500 000,00	0,62%
Mathias Sigvardsson	*	22 975,68	327 024,32	350 000,00	0,43%
Michael Gunnarsson-Ferm	*	214 133,92	135 866,08	350 000,00	0,43%
Pär Henrik Lindberg	*	11 678,24	300 000,76	311 679,00	0,39%
Peter Karlsson	*	63 091,84	201 908,16	265 000,00	0,33%
Hallerna Invest AB	Henå Gård 42, 517 93 Tölvsjö	134 624,00	115 376,00	250 000,00	0,31%
Björn Erik Ingemar Scholander	*		250 000,00	250 000,00	0,31%
Lars Johan Andreas Gyllander	*	5,60	223 994,40	224 000,00	0,28%
Alexander Bernhardsson	*	146 269,76	53 730,24	200 000,00	0,25%
Lars Henrik Hinders	*	61 438,72	58 561,28	120 000,00	0,15%
Anders Erik Jansson	*	36 946,56	83 053,44	120 000,00	0,15%
Andreas Wiman	*	61 210,24		61 210,24	0,08%
<b>Totalt</b>		<b>3 815 588,00</b>	<b>9 500 301,24</b>	<b>13 315 889,24</b>	<b>16,51%</b>

\* Fysiska personer som ingått avtal om teckningsåtaganden kan nås genom Bolagets eller Vator Securities adress.

<sup>79</sup> Fast Track är ett regulatoriskt "snabbspår" framtagit av FDA för att stödja utvecklingen av läkemedelskandidater för behandling av allvarliga sjukdomar eller kandidater som fyller ett icke tillgodosett medicinskt behov.

<sup>80</sup> Se även "Riskfaktorer – Risker relaterade till aktien och Företrädesemissionen – Teckningsåtaganden i Företrädesemissionen är inte säkerställda".

## Rådgivares intressen

I samband med Företrädesemissionen tillhandahåller Vator Securities finansiell rådgivning och andra tjänster, såsom tjänster kopplade till Vator Securities emissionsinstitutsverksamhet, till Bolaget, för vilka Vator Securities kommer att erhålla marknadsmissig ersättning. Den totala ersättningen som kommer att betalas till Vator Securities med anledning av dess tjänster kopplade till Företrädesemissionen påverkas av teckningsgraden i Företrädesemissionen. Från tid till annan kan Vator Securities även komma att tillhandahålla tjänster inom den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner.

Advokatfirman Delphi KB är legal rådgivare till Hamlet BioPharma i samband med Företrädesemissionen och erhåller marknadsmissig ersättning för detta arbete enligt löpande räkning. Advokatfirman Delphi KB lämnar även löpande juridisk rådgivning till Bolaget och erhåller arvode för det. Därutöver har Advokatfirman Delphi KB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

## Kostnader för Företrädesemissionen

Bolagets kostnader i samband med Företrädesemissionen förväntas uppgå till högst cirka 6,2 MSEK. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för finansiell och legal rådgivare.

## Hänvisningar till hemsidor

Information som finns tillgänglig på Bolagets webbsida eller andra hemsidor som det hänvisas till i Prospektet ingår inte i Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen om inte sådan information uttryckligen har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

## Dokument införlivade genom hänvisning

Följande delar av nedanstående finansiella rapporter ska anses införlivade genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. De delar som inte införlivats i Prospektet genom hänvisning bedöms antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Prospektet.

<b>Hamlet BioPharmas delårsrapport för perioden juli-september 2023 (ej reviderad)</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Koncernens resultaträkning	14
Koncernens balansräkning	14
Koncernens kassaflödesanalys	15
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	15

Hamlet BioPharmas delårsrapport för perioden juli-september 2023 finns tillgänglig på följande länk:  
[https://hamletbiopharma.com/wp-content/uploads/2023/11/HBP\\_Q1-SWE-Final.pdf](https://hamletbiopharma.com/wp-content/uploads/2023/11/HBP_Q1-SWE-Final.pdf)

I Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022/2023 lämnas i revisionsberättelsen en upplysning om väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift då Bolaget inte är kassaflödespositivt och kommer behöva likviditetstillskott enligt nedan.

”Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen i årsredovisningen där det framgår att bolaget kommer behöva kapitaltillskott under året för att säkerställa fortsatt drift. Bolaget är fortsatt inte kassaflödespositivt och kommer att behöva likviditetstillskott under verksamhetsåret 2023-2024 för att säkra driften för de närmsta åren. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig

osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.”

Revisionsberättelsen i sin helhet framgår av sida 40–41 i Bolagets reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022/2023 och har införlivats genom hänvisning i Prospektet enligt nedan.

<b>Hamlet BioPharmas årsredovisning för räkenskapsåret 2022/2023 (reviderad)</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Koncernens resultaträkning	22
Koncernens balansräkning	23
Koncernens kassaflödesanalys	24
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	21
Noter	28-38
Revisionsberättelse	40-41

Hamlet BioPharmas årsredovisning för räkenskapsåret 2022/2023 finns tillgänglig på följande länk:  
[https://hamletbiopharma.com/wp-content/uploads/2023/11/HBP\\_AR\\_22\\_23\\_1122.pdf](https://hamletbiopharma.com/wp-content/uploads/2023/11/HBP_AR_22_23_1122.pdf)

<b>SelectImmunes årsredovisning för räkenskapsåret 2022/2023 (reviderad)</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Bolagets resultaträkning	24
Bolagets balansräkning	25
Bolagets kassaflödesanalys	26
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	22
Noter	27-31
Revisionsberättelse	33-36

SelectImmunes årsredovisning för räkenskapsåret 2022/2023 finns tillgänglig på följande länk:  
<https://hamletbiopharma.com/wp-content/uploads/2024/01/AR-Selectimmune-22-23.pdf>

<b>SelectImmunes årsredovisning för räkenskapsåret 2021/2022 (reviderad)</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Bolagets resultaträkning	17
Bolagets balansräkning	17
Bolagets kassaflödesanalys	18
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	18
Noter	19-22
Revisionsberättelse	24-25

SelectImmunes årsredovisning för räkenskapsåret 2021/2022 finns tillgänglig på följande länk:  
[https://hamletbiopharma.com/wp-content/uploads/2024/01/SIP\\_AR\\_21-22\\_221101\\_2.pdf](https://hamletbiopharma.com/wp-content/uploads/2024/01/SIP_AR_21-22_221101_2.pdf)

<b>SelectImmunes årsredovisning för räkenskapsåret 2020/2021 (reviderad)</b>	<b>Sidhänvisning</b>
Bolagets resultaträkning	15
Bolagets balansräkning	15
Bolagets kassaflödesanalys	16
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	14
Noter	17-20
Revisionsberättelse	22-23

SelectImmunes årsredovisning för räkenskapsåret 2020/2021 finns tillgänglig på följande länk:  
[https://hamletbiopharma.com/wp-content/uploads/2024/01/SelectImmune\\_20\\_21.pdf](https://hamletbiopharma.com/wp-content/uploads/2024/01/SelectImmune_20_21.pdf)

### **TILLGÄNGLIGA DOKUMENT**

Bolagets bolagsordning och registreringsbevis hålls under hela Prospektets giltighetstid tillgängliga för granskning på Bolagets huvudkontor Klinikgatan 32, 222 42 Lund (ordinarie kontorstid på vardagar). Handlingarna finns också tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.hamletbiopharma.com](http://www.hamletbiopharma.com). Ovan nämnda handlingar eller information på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte införlivas genom hänvisning i Prospektet.

### **Godkännande från Finansinspektionen**

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets 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 prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 22 januari 2024. Giltighetsperioden för Prospektet löper ut den 23 januari 2025. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129.



# DEFINITIONSLISTA

---

<b>Bolaget, Emittenten eller Hamlet BioPharma</b>	Beroende på sammanhang, Hamlet BioPharma AB, org.nr 556568-8958, den koncern vari Bolaget är moderbolag eller dotterbolaget Linnane Projects AB, org.nr 559417-9102.
<b>BTA</b>	Betald tecknad aktie.
<b>Erbjudandet</b>	Erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna B-aktier enligt villkoren i Prospektet.
<b>Euroclear Sweden</b>	Euroclear Sweden AB.
<b>Företrädesemissionen</b>	Företrädesemissionen som utgör Erbjudandet att teckna B-aktier enligt villkoren i Prospektet.
<b>Koncernen</b>	Den koncern i vilken Hamlet BioPharma är moderbolag.
<b>Linnane Pharma</b>	Linnane Pharma AB, org.nr 556949-4346
<b>Linnane Projects</b>	Linnane Projects AB, org.nr 559417-9102
<b>MSEK</b>	Miljoner svenska kronor.
<b>Prospektet</b>	Detta prospekt som har upprättats med anledning av Företrädesemissionen i Bolaget.
<b>Prospektförordningen</b>	Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad.
<b>Securities Act</b>	United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse.
<b>SelectImmune</b>	SelectImmune Pharma AB, org.nr 559104-6874
<b>SEK</b>	Svenska kronor.
<b>TSEK</b>	Tusen svenska kronor.
<b>Vator Securities</b>	Vator Securities AB.

## ADRESSER

---

### BOLAGET

**Hamlet BioPharma AB**  
BMC D10, Klinikgatan 32  
222 42 Lund

Telefonnummer: +46 40 12 25 00  
[www.hamletbiopharma.com](http://www.hamletbiopharma.com)

### FINANSIELL RÅDGIVARE

**Vator Securities AB**  
Kungsgatan 34  
111 35 Stockholm

### LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

**Advokatfirman Delphi KB**  
Mäster Samuelsgatan 17  
111 84 Stockholm  
Sverige

### REVISOR

**Revisorsgruppen i Malmö AB**  
Slottsgatan 20  
211 33 Malmö  
Sverige