

Inbjudan till teckning av units i Aptahem AB (publ)

Aptahem utvecklar en aptamerbaserad behandling av livshotande, akuta tillstånd där koagulation och inflammation samverkar i sjukdomsprocessen. Bolagets främsta läkemedelskandidat, Apta-1, är ett akutläkemedel som utvecklas med mål att stoppa de organ- och vävnadsskador som bland annat leder till den mycket höga dödligheten hos sepsispatienter.

Bakgrund och motiv

Aptahem utvecklar en aptamerbaserad behandling av livshotande, akuta tillstånd där koagulation och inflammation samverkar i sjukdomsprocessen. Bolagets främsta läkemedelskandidat, Apta-1, är ett akutläkemedel som utvecklas med mål att stoppa de organ- och vävnadsskador som bland annat leder till den mycket höga dödligheten hos sepsispatienter.

Mot bakgrund av nya insikter om läkemedelskandidatens verkningmekanism beslutade Bolaget nyligen att implementera en uppdaterad utvecklingsplan. Den nya planen positionerar Apta-1 i ett kliniskt utsatt område där effektiva behandlingar saknas, många patienter dör och överlevande patienter belastar sjukvårdsbudgetar då de ofta behöver dialys och amputation och blir långtidsinvalidiserade. För Aptahem innebär planen flera möjligheter att snabbare kunna uppnå en bevisad klinisk effekt (s.k. proof-of-concept), fördelaktig prissättning, större marknadsandel och en ny immaterialrättslig position. Bolaget ser nu en möjlighet att skapa en produkt med bättre marknadspotential än tidigare i Bolagets historia men för att hamna i ett fördelaktigt förhandlingsläge, med mål att ingå strategiskt partnerskap, krävs ytterligare finansiering.

Bolaget har sedan två år tillbaka genomfört stora delar av ett prekliniskt program och undertecknade nyligen ett produktionsavtal med oligonukleotidproducenten BioSpring. I det prekliniska programmet har Bolaget redan påbörjat säkerhetsstudier vilka kommer att fortgå för att fastställa och säkra den fullständiga potentialen hos Apta-1. Kliniskt godkänd tillverkning, enligt Good Manufacturing Practice, säkras via BioSpring och Bolaget bedöms kunna erhålla ett regulatoriskt godkännande att starta en klinisk fas I-prövning i slutet av 2018 med beräknat slutdatum vid halvåret 2019.

Motivet till Nyemissionen, som tillsammans med Övertilldelningsemissionen maximalt kan tillföra Bolaget 53-71 MSEK före emissionskostnader, motsvarande 46-65 MSEK netto, efter full teckning av units och fullt utnyttjande av de tecknings-

optioner som ges ut nu, är primärt att erhålla kapital för att, i första hand, färdigställa av Bolagets prekliniska studier till regulatoriskt godkännande, i andra hand, hantera utökning av patentet med hänsyn till nya resultat, samt, i tredje hand, genomföra Bolagets planerade klinisk fas 1-studie inklusive upparbetning av en ansökan till fas 2. Det totala kapitalbehovet för att genomföra Bolagets plan uppgår till cirka 53 MSEK, varav 16 MSEK under resten av 2017, 30 MSEK under 2018 och 7 MSEK fram till godkännande av ansökan att inleda en klinisk fas 2-studie under den första halvan av år 2019. Befintligt rörelsekapital uppgår, vid tidpunkten för detta Prospekt, till 14 MSEK och Bolaget har därför ett beräknat ytterligare rörelsekapitalsbehov om cirka 40 MSEK. Det befintliga rörelsekapitalet är inte tillräckligt för att täcka Bolagets kapitalbehov under de kommande tolv månaderna, vilket är skälet till Nyemissionen.

Vid antagande om full teckning i Nyemissionen och Övertilldelningsemissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som därvid ges ut kommer erhållen nettolikvid användas enligt följande. Av likvid från Nyemissionen avses 90 procent användas för färdigställande av Bolagets prekliniska studier till regulatoriskt godkännande och 10 procent för utökning av Bolagets patent. Av likvid från Övertilldelningsemissionen avses allt användas för färdigställande av Bolagets prekliniska studier till regulatoriskt godkännande. Av likvid från teckningsoption av serie TO 2 avses 90 procent användas för färdigställande av Bolagets prekliniska studier till regulatoriskt godkännande och 10 procent för genomförande av klinisk fas 1-studie, inklusive upparbetning av ansökan till fas 2. Av likvid från teckningsoption av serie TO 3 avses allt användas för genomförande av klinisk fas 1-studie, inklusive upparbetning av ansökan till fas 2.

Malmö den 12 september 2017

Aptahem AB (publ)
Styrelsen

Viktig information



Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Aptahem AB (publ)s prospekt och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. Varje beslut att investera i Aptahem bör grunda sig på en bedömning av innehållet i prospektet i dess helhet, vilket efter godkännande, kommer finnas tillgängligt på www.aptahem.com. Aptahem AB (publ) (org. nr. 556970-5782).



Aptahem står
inför en spännande
framtid och vi vill
välkomna nya såväl som
befintliga ägare att
vara med på vår resa
mot strategiskt
partnerskap.

Vd har ordet

Bästa aktieägare,

Jag har under året fokuserat helhjärtat på att tydliggöra Apta-1s väg till marknaden samtidigt som jag har byggt upp Bolagets infrastruktur för att ta nästa steg, in i klinisk utveckling. Förutom att ånyo premiera utvecklingsteamet i Aptahem för deras nyupptäckter med Apta-1 så är det med stolthet som jag kan konstatera att vi både lyckats rekrytera två välkända kliniska experter samt etablera ett produktionsavtal med en av världens ledande tillverkare av aptamerer. Jag ser det som ett mycket viktigt erkännande av Aptahems potential att vi lyckats rekrytera den legitimerade läkaren Anders Bylock som har haft ett flertal högt uppsatta positioner inom industrin, bland annat på AstraZeneca och Boehringer Ingelheim. Genom Dr Bylocks arbete och renommé lyckades vi även utöka vårt vetenskapliga råd med den prisbelönte överläkaren Bengt-Åke Henriksson som har haft daglig kontakt med våra patientgrupper under hela sin karriär. När dessa viktiga pusselbitar nu är på plats ser jag fram emot att fokusera Aptahem på det målinriktade arbetet som krävs för att starta kliniska studier och att etablera ett strategiskt partnerskap.

Vår utvecklingskandidat, Apta-1, har gång på gång överraskat oss positivt och tidigare i år stod det klart att den har ytterligare starka egenskaper än bara anti-koagulation. Förutom de redan kända anti-koagulerande egenskaperna påvisade våra prekliniska studier att Apta-1 hade en tydlig anti-inflammatorisk effekt. När vi publicerade dessa resultat påtalade såväl kliniska experter som stora läkemedelsbolag att det fanns akuta tillstånd där kombinationen var önskvärd. Flera av dessa tillstånd fanns redan på vår radar men den starka effekten som Apta-1 visade sig åstadkomma i etablerade djurmodeller förvånade både oss och våra rådgivare. Vid intravenös administration uppvisade Apta-1 en imponerande förmåga att kraftigt förbättra överlevnaden och återställa blodcirkulationen med signifikant positiv påverkan på kliniska biomarkörer relaterade till organvälmående hos försöksdjuren. Om organ- och vävnadsskador kan stoppas på ett lika effektivt sätt i människor kommer Apta-1 tveklöst att förändra hur tillstånd som sepsis och blodförgiftning behandlas i framtiden.

Apta-1 kommer att positioneras som ett akutläkemedel för att stoppa de organ- och vävnadsskador som, bland annat, leder till den mycket höga dödligheten för sepsispatienter. Trots att sepsis drabbar flera miljoner människor varje år finns idag inga



effektiva botemedel och marknaden uppskattas konservativt uppgå till 10 miljarder USD årligen. Sjukdomens höga mortalitet och akuta förlopp innebär en hög betalningsvilja vilket lockar en rad möjliga partners. Ett talande exempel är avtalet som AstraZeneca slöt inom området med Protherics i en affär som värderades till 2,7 miljarder USD, utöver eventuella försäljningsroyalties. Intresset bekräftas även genom det gensvar vi hittills fått från större läkemedelsbolag och vi ser fram emot en intensiv kongresshöst med många mötesbokningar på bland annat BioJapan och BioEurope.

Tack vare vårt redan tidigare utförda prekliniska arbete och ny terapeutisk indikation är vägen mot klinisk avsevärt kortare än annars vore fallet. Vi har en rad viktiga milstolpar och värdehöjare framför oss, både på kort och lång sikt. Några av de viktigaste innefattar vår pågående patentutredning, utfall från det toxikologiska programmet och stabilitetsstudier inför vår ansökan om att inleda kliniska fas 1-prövningar. Vi har ett viktigt mål – att förbättra överlevnaden hos patienter som drabbas av akuta livshotande tillstånd där koagulation och inflammation samverkar i sjukdomsprocessen – och vi hoppas att fler vill vara med. Vi välkomnar därför såväl tidigare som nya aktieägare att investera i vår nyemission och på så sätt få ta del av vår värdeutveckling och spännande resa mot strategiskt partnerskap.

Malmö, september 2017

Aptahem AB (publ)
Mikael Lindstam, VD

Nyemissionen i sammandrag

Teckningstid

20 september 2017 – 4 oktober 2017

Teckningspost

En unit. Varje unit består av tre aktier, en teckningsoption av serie TO 2 och en teckningsoption av serie TO 3.

Teckningskurs

9 SEK per unit, vilket motsvarar 3 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningskurs och teckningstid för teckningsoption av serie TO 2

En teckningsoption av serie TO 2 berättigar till teckning av en ny aktie för 4 SEK under perioden 7 – 18 maj 2018.

Teckningskurs och teckningstid för teckningsoption av serie TO 3

En teckningsoption av serie TO 3 berättigar till teckning av en ny aktie under perioden 15 – 26 oktober 2018 till en teckningskurs som motsvarar 70 procent av ett volymvägt genomsnitt av handelskursen för Bolagets aktier under perioden 27 september - 10 oktober 2018. Teckningskursen kan dock inte understiga 4 SEK/aktie eller överstiga 10 SEK/aktie. Teckningsoptionerna avses bli föremål för handel på Aktietorget.

Emissionsvolym

Högst 7 793 580 aktier, högst 2 597 860 teckningsoptioner av serie TO 2 och högst 2 597 860 teckningsoptioner av serie TO 3. Aptahem tillförs 23,4 MSEK vid full teckning i Nyemissionen och ytterligare 21-36 MSEK vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna. Övertilldelningsemissionen kan tillföra Bolaget som mest ytterligare 4,5 MSEK och utnyttjande av de teckningsoptioner som kan komma att ges ut i Övertilldelningsemissionen kan tillföra Bolaget som mest ytterligare 4,0-7,0 MSEK. Samtliga belopp är före avdrag för emissionskostnader.

Antal aktier innan Nyemissionen

7 793 580 stycken.

Marknadsplats

Bolagets aktier handlas på Aktietorget. Teckningsoptionerna avses tas upp till handel på Aktietorget.

Garantiåtaganden

Aptahem har erhållit garantiåtaganden om cirka 18,7 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av emissionslikviden. Åtagandena är inte säkerställda.

Offentliggörande av utfall

Utfallet av Nyemissionen beräknas offentliggöras omkring den 9 oktober 2017.

Övrigt

ISIN-kod för aktierna	SE0006543450
ISIN-kod för teckningsoption TO 2	SE0010270728
ISIN-kod för teckningsoption TO 3	SE0010270736
Kortnamn för aktierna på Aktietorget	APTA
Kortnamn för teckningsoption TO 2 på Aktietorget	APTA TO 2
Kortnamn för teckningsoption TO 3 på Aktietorget	APTA TO 3

Finansiell kalender

Delårsrapport för januari – september 2017	15 november 2017
Bokslutskommuniké 2017	15 februari 2018
Årsredovisning 2017	6 april 2018

Garantiåtaganden

Aptahem har erhållit garantiåtaganden om cirka 18,7 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av emissionslikviden. Åtagandena är inte säkerställda.



