



Inbjudan till teckning av aktier i Aptahem AB

Företrädesemission 14 – 28 juni 2023

Observera: För att dina teckningsrätter inte ska förfalla värdelösa krävs att du aktivt tecknar aktier senast den 28 juni 2023, alternativt säljer dina teckningsrätter senast den 22 juni 2023.

VIKTIG INFORMATION

Information till investerare

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats av Aptahem AB (publ) ("Aptahem" eller "Bolaget"), org.nr 556970–5782, med anledning av förestående nyemission, där aktieägare erbjuds att med företrädesrätt teckna aktier i Aptahem enligt villkoren i Prospektet ("Erbjudandet"). Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112–8074. Med "Göteborg Corporate Finance" avses Göteborg Corporate Finance AB, org.nr 556250–9553. Med "Emissionsinstitutet" avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr. 556736–0515. Med "Företrädesemissionen" avses företrädesemissionen av aktier i enlighet med "Erbjudandet". Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

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

För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Framtidsinriktad information och riskfaktorer

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Prospektet som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtida och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till", eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen

eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena.

Bolaget kan inte lämna några garantier såvitt avser riktigheten, i de framtidsinriktade uttalandena som görs häri eller såvitt avser det faktiska inträffandet av några förutsedda utvecklingar. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att framtida händelser som nämns i Prospektet, inte kommer att inträffa. Dessutom kan framtidsinriktade uttalanden och prognoser som härrör från externa parter undersökningar som hänvisas till i Prospektet visa sig vara felaktiga. Faktorer som kan medverka att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framtidsinriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer", Bolaget fransäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framtidsinriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag eller Spotlight Stock Markets regelverk för emittenter. Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som finns på andra ställen i Prospektet, inklusive de i avsnittet "Riskfaktorer".

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Aptahem är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information 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 Bolagsbeskrivningen och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer- eller rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur ofta 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 tjänster och transaktioner

Spotlight Stock Market

Aptahems aktier är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Spotlight Stock Market är en multilateral handelsplattform som är en bifirma till ATS Finans AB, som i sin tur är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på Spotlight Stock Market vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information	2
Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer	11
Information från tredje part	11
Godkännande av Finansinspektionen	11
Motiv för erbjudandet	13
Verksamhetsöversikt	14
Marknadsöversikt	20
Definitioner	24
Uttalande om rörelsekapital	25
Riskfaktorer	26
Information om värdepapperen	30
Villkor för erbjudandet	32
Styrelse och ledande befattningshavare	36
Finansiell information och nyckeltal	41
Legala frågor och ägarförhållanden	43
Tillgängliga handlingar	45

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Informationen som anges nedan ska anses införlivad i Prospektet genom hänvisning. Investerares bör ta del av all information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen som införlivas genom hänvisning ska läsas som en del därav. De delar av den finansiella informationen som inte införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet. Informationen på Bolagets webbplats ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivats i Prospektet genom hänvisningar.

Aptahems kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 31 mars 2023 har inte granskats av Bolagets revisor. Aptahems årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 har reviderats av Bolags revisor och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna.

Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 har ingen annan information i Prospektet reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevant för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Aptahems ej reviderade kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 31 mars 2023	Sidhänvisning
Resultaträkning	7
Balansräkning	8 – 9
Förändring eget kapital i sammandrag	10
Kassaflödesanalys	11
Nyckeltal	11

Aptahems kvartalsredogörelse för perioden januari – mars 2023 finns på följande klickbara länk:
[Delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2023](#)

Aptahems reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2022	Sidhänvisning
Förändringar i eget kapital	7
Resultaträkning	8
Balansräkning	9 – 10
Kassaflödesanalys	11
Noter	12 – 15
Revisionsberättelse	16 – 18

Aptahems årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande klickbara länk:
[Årsredovisning 2022](#)

Aptahems reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2021	Sidhänvisning
Förändringar i eget kapital	7
Resultaträkning	8
Balansräkning	9 – 10
Kassaflödesanalys	11
Noter	12 – 14
Revisionsberättelse	16 – 18

Aptahems årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande klickbara länk:
[Årsredovisning 2021](#)

SAMMANFATTNING

1. INLEDNING

1.1	Värdepapperens namn och ISIN-kod	Erbjudandet avser teckning av nyemitterade aktier i Aptahem AB med ISIN-kod SE0006543450.
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Aptahem AB, org. nr 556970–5782, Norra Vallgatan 58, 211 22 Malmö LEI-kod (Identifikationsnummer för juridisk person) 549300IVD1BY4CJMSO40 E-post: info@aptahem.com Telefon: +46 (0)766 333 699 Hemsida: https://aptahem.com
1.3	Uppgifter om behörig myndighet som godkänt Prospektet	Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm E-post: finansinspektionen@fi.se Telefonnummer: 08-408 980 00 Hemsida: http://fi.se
1.4	Datum för godkännande	Detta Prospekt godkändes av Finansinspektionen den 12 juni 2023.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar enbart omfattar de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med andra delar av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

2. NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	Information om emittenten	<p>Aptahem är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Malmö och verkställande direktör är Mikael Lindstam.</p> <p>Aptahem är ett bioteknikbolag vars huvudsakliga affärsmodell är att prekliniskt och kliniskt utveckla aptamerbaserade läkemedelskandidater för behandlingar av livshotande, akuta, tillstånd där koagulation och inflammation samverkar i sjukdomsprocessen. Bolagets huvudkandidat är läkemedelskandidaten Apta-1 som utvecklas som ett akutläkemedel ämnat att förhindra den inflammatoriska responsen och därmed motverka uppkomsten av de organ- och vävnadsskador som bland annat leder till den mycket höga dödligheten hos sepsispatienter. Bolaget avser att ta Bolagets läkemedelskandidat Apta-1 till kliniska studier i människa inom ett kliniskt utsatt område där effektiva behandlingar saknas.</p> <p>Nedan visas Bolagets aktieägare med minst 5 procent av kapitalet eller rösterna per datumet för Prospektets godkännande. Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare eller några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller några andra överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras. Utöver avsaknaden av överenskommelser mellan Bolagets aktieägare så gäller aktiebolagslagens minoritetskyddsregler.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Andel kapital och röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ivar Nordqvist*</td> <td>25 648 175</td> <td>15,45%</td> </tr> <tr> <td>Övriga befintliga aktieägare (ca 3 377)</td> <td>141 863 780</td> <td>84,55%</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>167 511 955</td> <td>100,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Ivar Nordqvist innehar därutöver aktier i Bolaget via kapitalförsäkring.</p>	Aktieägare	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)	Ivar Nordqvist*	25 648 175	15,45%	Övriga befintliga aktieägare (ca 3 377)	141 863 780	84,55%	Totalt	167 511 955	100,00%
Aktieägare	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)												
Ivar Nordqvist*	25 648 175	15,45%												
Övriga befintliga aktieägare (ca 3 377)	141 863 780	84,55%												
Totalt	167 511 955	100,00%												

2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	<p>Nedan presenteras viss historisk finansiell nyckelinformation i sammandrag avseende räkenskapsåren 2022 och 2021, samt för kvartalsredogörelsen för perioden 1 januari – 31 mars 2023 inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår.</p> <p>Intäkter och lönsamhet</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3">KSEK</th> <th colspan="2">Kvartalet som avslutades den 31 mars</th> <th colspan="2">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Ej reviderat</th> <th colspan="2">Reviderat</th> </tr> <tr> <th>2023</th> <th>2022</th> <th>2022</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-2 516</td> <td>-1 898</td> <td>-8 865</td> <td>-28 475</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>-2 517</td> <td>-1 898</td> <td>-8 865</td> <td>-28 475</td> </tr> </tbody> </table> <p>Tillgångar och kapitalstruktur</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3">KSEK</th> <th colspan="2">Kvartalet som avslutades den 31 mars</th> <th colspan="2">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Ej reviderat</th> <th colspan="2">Reviderat</th> </tr> <tr> <th>2023</th> <th>2022</th> <th>2022</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tillgångar</td> <td>64 738</td> <td>71 252</td> <td>69 566</td> <td>55 084</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital</td> <td>57 449</td> <td>50 919</td> <td>60 117</td> <td>52 817</td> </tr> </tbody> </table> <p>Kassaflöden</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="3">KSEK</th> <th colspan="2">Kvartalet som avslutades den 31 mars</th> <th colspan="2">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th colspan="2">Ej reviderat</th> <th colspan="2">Reviderat</th> </tr> <tr> <th>2023</th> <th>2022</th> <th>2022</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kassaflöde från den löpande verksamheten</td> <td>-4 332</td> <td>20 476</td> <td>4 751</td> <td>-37 214</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från investeringsverksamheten</td> <td>-6 031</td> <td>-26 618</td> <td>-46 925</td> <td>-479</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</td> <td>-150</td> <td>0</td> <td>16 164</td> <td>55 370</td> </tr> <tr> <td>Periodens kassaflöde</td> <td>-10 513</td> <td>-6 142</td> <td>-26 009</td> <td>17 677</td> </tr> </tbody> </table> <p>Nyckeltal</p> <p>Aptahem tillämpar vissa alternativa nyckeltal vilka inte definieras Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Skälet till att alternativa nyckeltal används är att de utgör kompletterande mått för Bolagets finansiella ställning. Aptahems alternativa nyckeltal, såsom definieras nedan ska inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för kvartalet som avslutades den 31 mars 2023, samt räkenskapsåren 2022 och 2021. Bortsett från nyckeltalet "eget kapital per aktie" (som är beräknat för detta Prospekt) är nyckeltalen hämtade från Bolagets ej reviderade kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 31 mars 2023 respektive 2022 samt från Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2022 respektive 2021.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">KSEK</th> <th colspan="2">Kvartalet som avslutades den 31 mars</th> <th colspan="2">Räkenskapsåret som avslutades den 31 december</th> </tr> <tr> <th>2023</th> <th>2022</th> <th>2022</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättningⁱ⁾</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0^{iv)}</td> <td>0^{iv)}</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella posterⁱ⁾</td> <td>-2 517</td> <td>-1 898</td> <td>-8 865^{iv)}</td> <td>-28 475^{iv)}</td> </tr> <tr> <td>Antal aktierⁱ⁾</td> <td>167 511 955</td> <td>118 416 525</td> <td>167 511 955^{iv)}</td> <td>118 416 525^{iv)}</td> </tr> <tr> <td>Balansomslutning^{ii), iii)}</td> <td>64 738</td> <td>71 252</td> <td>69 566^{iv)}</td> <td>55 084^{iv)}</td> </tr> <tr> <td>Soliditet (%)^{ii), iii)}</td> <td>88,74</td> <td>71,46</td> <td>86,42^{iv)}</td> <td>95,88^{iv)}</td> </tr> <tr> <td>Resultat per aktie (SEK)^{ii), iii)}</td> <td>-0,015</td> <td>-0,016</td> <td>-0,05^{iv)}</td> <td>-0,24^{iv)}</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital per aktie (SEK)^{ii), iii)}</td> <td>0,34</td> <td>0,43</td> <td>0,36</td> <td>0,45</td> </tr> </tbody> </table> <p>i) Definierat enligt K3 Årsredovisning och koncernredovisning (BFNAR 2012:1). ii) Alternativa nyckeltal. För definitioner och motivering till användande, se "Alternativa nyckeltal" i avsnittet "Finansiell information". iii) För avstämning av alternativa nyckeltal, se "Härledning av alternativa nyckeltal" i avsnittet "Finansiell information". iv) Reviderad. Hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022.</p>	KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Ej reviderat		Reviderat		2023	2022	2022	2021	Nettoomsättning	0	0	0	0	Rörelseresultat	-2 516	-1 898	-8 865	-28 475	Periodens resultat	-2 517	-1 898	-8 865	-28 475	KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Ej reviderat		Reviderat		2023	2022	2022	2021	Tillgångar	64 738	71 252	69 566	55 084	Eget kapital	57 449	50 919	60 117	52 817	KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		Ej reviderat		Reviderat		2023	2022	2022	2021	Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 332	20 476	4 751	-37 214	Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 031	-26 618	-46 925	-479	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-150	0	16 164	55 370	Periodens kassaflöde	-10 513	-6 142	-26 009	17 677	KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december		2023	2022	2022	2021	Nettoomsättning ⁱ⁾	0	0	0 ^{iv)}	0 ^{iv)}	Resultat efter finansiella poster ⁱ⁾	-2 517	-1 898	-8 865 ^{iv)}	-28 475 ^{iv)}	Antal aktier ⁱ⁾	167 511 955	118 416 525	167 511 955 ^{iv)}	118 416 525 ^{iv)}	Balansomslutning ^{ii), iii)}	64 738	71 252	69 566 ^{iv)}	55 084 ^{iv)}	Soliditet (%) ^{ii), iii)}	88,74	71,46	86,42 ^{iv)}	95,88 ^{iv)}	Resultat per aktie (SEK) ^{ii), iii)}	-0,015	-0,016	-0,05 ^{iv)}	-0,24 ^{iv)}	Eget kapital per aktie (SEK) ^{ii), iii)}	0,34	0,43	0,36	0,45
KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars			Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																																														
	Ej reviderat			Reviderat																																																																																																																														
	2023	2022	2022	2021																																																																																																																														
Nettoomsättning	0	0	0	0																																																																																																																														
Rörelseresultat	-2 516	-1 898	-8 865	-28 475																																																																																																																														
Periodens resultat	-2 517	-1 898	-8 865	-28 475																																																																																																																														
KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																																															
	Ej reviderat		Reviderat																																																																																																																															
	2023	2022	2022	2021																																																																																																																														
Tillgångar	64 738	71 252	69 566	55 084																																																																																																																														
Eget kapital	57 449	50 919	60 117	52 817																																																																																																																														
KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																																															
	Ej reviderat		Reviderat																																																																																																																															
	2023	2022	2022	2021																																																																																																																														
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 332	20 476	4 751	-37 214																																																																																																																														
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 031	-26 618	-46 925	-479																																																																																																																														
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-150	0	16 164	55 370																																																																																																																														
Periodens kassaflöde	-10 513	-6 142	-26 009	17 677																																																																																																																														
KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december																																																																																																																															
	2023	2022	2022	2021																																																																																																																														
Nettoomsättning ⁱ⁾	0	0	0 ^{iv)}	0 ^{iv)}																																																																																																																														
Resultat efter finansiella poster ⁱ⁾	-2 517	-1 898	-8 865 ^{iv)}	-28 475 ^{iv)}																																																																																																																														
Antal aktier ⁱ⁾	167 511 955	118 416 525	167 511 955 ^{iv)}	118 416 525 ^{iv)}																																																																																																																														
Balansomslutning ^{ii), iii)}	64 738	71 252	69 566 ^{iv)}	55 084 ^{iv)}																																																																																																																														
Soliditet (%) ^{ii), iii)}	88,74	71,46	86,42 ^{iv)}	95,88 ^{iv)}																																																																																																																														
Resultat per aktie (SEK) ^{ii), iii)}	-0,015	-0,016	-0,05 ^{iv)}	-0,24 ^{iv)}																																																																																																																														
Eget kapital per aktie (SEK) ^{ii), iii)}	0,34	0,43	0,36	0,45																																																																																																																														

2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget	<p>Risker relaterade till prekliniska och kliniska studier</p> <p>Aptahem arbetar uteslutande med läkemedelsutveckling och i Bolagets portfölj av läkemedelskandidater ingår huvudkandidaten Apta-1. Innan en behandling kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas för varje enskild indikation. Per dagen för Prospektet genomför Aptahem en klinisk fas 1-studie i friska frivilliga försökspersoner. Syftet med studien är att utvärdera säkerhet och tolerabilitet. Eftersom Aptahem befinner sig i tidig klinisk fas går det inte med säkerhet att säga att Bolaget kommer att ta läkemedelskandidaten Apta-1 genom alla kliniska faser (fas 1 – 3, där fas 1 är klinisk studie på frivilliga försökspersoner och fas 2 – 3 är kliniska studier i patienter). Det finns en risk att de planerade studierna inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att behandlingar ska kunna lanseras. Det faktum att Bolaget befinner sig i tidig klinisk fas gör att det kan vara svårt att utvärdera Aptahems försäljningspotential. Det finns utifrån detta en risk att intäkter helt eller delvis uteblir, vilket skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Aptahems intjäningsförmåga. Kliniska studier är oftast förknippade med stor osäkerhet och risk avseende tidsplaner och resultat i studierna. Det finns en risk att Aptahem kan komma att behöva genomföra mer omfattande studier på grund av myndighetskrav än vad som i dagsläget bedöms vara behövligt, vilket kan fördröja processen samt föranleda bland annat ökade kostnader, försenad kommersialisering och i förlängningen reducerat eller uteblivet kassaflöde.</p> <p>Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.</p> <p>Risker relaterade till rekrytering av försökspersoner eller patienter</p> <p>Bolagets kliniska fas 1-studie i friska frivilliga försökspersoner inleddes under den fjärde kvartalet 2022. Aptahem, och dess samarbetspartner, är beroende av att kunna rekrytera tillräckligt många försökspersoner som är villiga att delta i Bolagets kliniska studie.</p> <p>I kliniska studier krävs generellt en specifik patientgrupp vilket medför att antalet möjliga patienter för rekrytering till studien blir begränsat. För det fall patientrekryteringen inte kan ske på grund av att exempelvis fler kliniker behöver inkluderas eller konkurrens från andra kliniska studier, kan detta leda till förseningar eller avbrott. Detta medför att det kliniska utvecklingsarbetet blir mer kostsamt än planerat och därmed kommer förväntade försäljningsintäkter försenas och skjutas på framtiden. Dessa risker gäller även för Bolagets framtida kliniska studier med Apta-1.</p> <p>Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.</p> <p>Risker relaterade till utebliven lansering och/eller utebliven försäljning/utlicensiering av läkemedelskandidat</p> <p>Aptahem har ännu inte lanserat något läkemedel på marknaden, varken enskilt eller via samarbetspartners, och har därför ännu inte bedrivit någon försäljning eller genererat några försäljningsintäkter, varför det kan vara svårt att utvärdera Bolagets försäljningspotential. I klinisk fas finns risker som bland annat innebär att utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidat Apta-1 kan komma att läggas ner innan läkemedelskandidaten har nått marknaden. Detta medför en risk att Bolagets intäkter helt eller delvis kan komma att utebli, vilket således kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter. Därtill innefattar Bolagets framtidsplaner en potentiell försäljning eller utlicensiering av Bolagets läkemedelskandidater. Det finns dock en risk att Bolaget inte lyckas attrahera någon köpare eller licenstagare av Bolagets läkemedelskandidater, vilket kan resultera i att framtida intäkter av denna anledning fördröjs alternativt, helt eller delvis, uteblir.</p> <p>Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.</p> <p>Risker relaterade till framtida kapitalbehov</p> <p>De utvecklingsprojekt som Bolaget bedriver, i förening med att Bolaget inte genererar, och inte heller har genererat, några försäljningsintäkter, medför betydande kostnader och det finns en risk att Bolagets utvecklingsprojekt kan komma att bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Det kan vidare ta lång tid innan Bolagets läkemedelskandidater kommersialiseras och löpande kassaflöde kan genereras från Bolagets rörelse. Eventuella förseningar i Bolagets utvecklingsprojekt kan komma att innebära att positivt kassaflöde genereras senare än planerat. Bolaget kan därför, beroende på när ett positivt kassaflöde kan uppnås, även i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom Företrädesemissionen. Det finns en risk att Bolaget inte kan anskaffa eventuellt kapital när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning väsentligt negativt.</p>
-----	--	---

		<p>Om Aptahem inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att stoppa planerade utvecklingsprojekt, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än planerat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater samt försenade eller uteblivna licens- och försäljningsintäkter.</p> <p>Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.</p> <p>Risker relaterade till patent och andra immateriella rättigheter</p> <p>Aptahem har per dagen för Prospektet beviljade patent och pågående patentansökningar inom två patentfamiljer. Patent och andra immateriella rättigheter har en begränsad livslängd och det finns en risk att beviljade patent inte ger ett fullgott kommersiellt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot beviljade patent kan göras efter patentets beviljande. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent, eller får ett patent ogiltigförklarat, kan detta medföra omfattande kostnader för Bolaget, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning väsentligt negativt. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande. Det finns även en risk att omfattningen av ett godkänt patent inte är tillräckligt stort för att skydda mot att andra aktörer utvecklar liknande läkemedelsprodukter. Det finns vidare en risk att Bolagets pågående patentansökningar inte blir beviljade eller att Bolaget inte lyckas registrera och fullfölja alla nödvändiga patentansökningar till en rimlig kostnad. Det kan även visa sig att andra aktörer har ansökt om patent avseende läkemedelsprodukter som omfattas av Bolagets patentansökningar, utan Bolagets kännedom. Det finns därför en risk att Bolaget kan komma att göra, eller påstås göra, intrång i patent innehavda av tredje part. Ett eventuellt intrång i tredje parts patent kan komma att begränsa möjligheterna för Bolaget eller dess eventuella samarbetspartners att använda Bolagets läkemedelskandidater såsom planerat. Därmed kan Bolagets patentansökningar även komma att ha lägre prioritet i förhållande till andra patentansökningar eller begränsa möjligheten för Bolaget att kommersialisera läkemedelskandidater och erhålla nödvändigt patentskydd, vilket i hög grad skulle påverka Aptahems möjligheter att vidareutveckla Bolagets läkemedelskandidater. Om ovan risker skulle materialiseras skulle det försvåra eller förhindra fortsatt utveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater, och slutligen Bolagets möjligheter att generera licens- och försäljningsintäkter i framtiden.</p> <p>Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.</p>
--	--	---

3. NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>Allmän information</p> <p>Aptahem AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterande aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna har ISIN-kod SE0006543450. Per dagen för Prospektet finns 167 511 955 aktier Bolaget, envar med ett kvotvärde om 0,07 SEK.</p> <p>Rösträtt vid bolagsstämma</p> <p>Per dagen för Prospektet finns ett aktieslag i Aptahem. Varje aktie ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får rösta vid bolagsstämma för fulla antalet av dessa ägda och företrädda aktier.</p> <p>Företrädesrätt vid nya aktier m.m.</p> <p>Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p> <p>Rätt till utdelning och behållning vid likvidation</p> <p>Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och tillgångar samt till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") förda aktieboken.</p>
-----	---	--

		<p>Vinstutdelning betalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear Sweden, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägares fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.</p> <p>Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.</p> <p>Utdelningspolicy Aptahem är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy.</p>
3.2	Plats för handel	<p>Bolagets aktier handlas sedan den 17 april 2015 på Spotlight Stock Market som är en multilateral handelsplattform (MTF) registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag enligt MiFID II. Spotlight Stock Market har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market så snart som möjligt efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket.</p>
3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p>Risker relaterade till framtida nyemissioner och utspädning Aptahem befinner sig fortsatt i tidig klinisk utvecklingsfas och det är på förhand svårt att bedöma när Bolaget kan komma att generera intäkter och bli lönsamt. För att möjliggöra fortsatt utveckling av Aptahems läkemedelskandidater behöver Bolaget ytterligare finansiering. Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital, innebär ytterligare nyemissioner av aktier eller andra värdepapper i Bolaget för nuvarande aktieägare, såvida de inte deltar i sådana eventuella nyemissioner, en utspädning av deras ägarandel i Bolaget. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida nyemissioner kommer att bero på Aptahems situation och marknadsförhållandena vid den aktuella tidpunkten, kan Bolaget inte förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana nyemissioner. Beroende på hur villkoren ser ut för eventuella ytterligare nyemissioner kan sådana nyemissioner komma att ha en negativ inverkan på Aptahems aktiekurs.</p> <p>Risker relaterade till makroekonomiska faktorer påverkan på Företrädesemissionen Investerares villighet att investera i Företrädesemissionen kan, utöver av faktorer som är direkt kopplade till Bolagets verksamhet och Bolagets aktier, även påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer. Perioden före Prospektets offentliggörande har varit förenad med en i hög grad turbulent och volatil aktiemarknad som bland annat uppstått till följd av en fortsatt oro på världsmarknaden relaterat till covid-19-pandemin samt Rysslands militära angrepp på Ukraina som inleddes i februari 2022. Situationen i Östeuropa har lett till betydande volatilitet på de globala aktiemarknaderna och på den globala ekonomin i stort. Därutöver finns det en oro på marknaden avseende effekterna när inflationen och räntorna ökar vilket även har lett till en allmän påverkan på rådande investeringsklimat samt haft en generell inverkan på utbud och efterfrågan på aktier och andra värdepapper.</p> <p>I vilken grad makroekonomiska och politiska faktorer, såsom situationen i Ukraina, kan påverka Bolaget är i dagsläget osäkert, men det finns en risk för att Bolaget kan drabbas av svårigheter att få tillgång till finansiering, samtidigt som finansieringskostnaderna kan komma att öka. Dessa faktorer har också haft en direkt inverkan på Bolagets aktier genom att ha skapat relativt stora fluktuationer i aktiekursen. Under perioden 1 januari – 31 mars 2023 hade exempelvis Bolagets aktie en lägsta stängningskurs om 0,37 SEK och en högsta stängningskurs om 0,48 SEK.</p> <p>En fortsatt volatil aktiemarknad och fortsatt osäkerhet avseende makroekonomiska faktorer kan komma att ha en negativ inverkan på investerares villighet att investera i Bolagets värdepapper, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktier negativt men också medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det är inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerares investerade kapital. Aktiekursens kortsiktiga utveckling kan även komma att negativt påverka teckningsgraden och utfallet i Företrädesemissionen, vilket i sig skulle kunna ha en negativ inverkan på en investerares villighet att investera i Bolaget. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget och makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information eftersom det finns en risk att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt.</p>

4. NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1	Villkor och tidplan för att investera i värdepapperen	<p>Företrädesrätt till teckning och teckningsrätter Den som på avstämningsdagen den 9 juni 2023 är registrerad som aktieägare i Aptahem äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För en (1) befintlig aktie på avstämningsdagen erhåller aktieägare en (1) teckningsrätt. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nyemitterade aktier i Erbjudandet.</p> <p>Emissionsbelopp Erbjudandet omfattar upp till 111 674 636 nyemitterade aktier. Erbjudandet motsvarar ett värde om cirka 28 MSEK.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 0,25 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Teckningstid Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske från och med den 14 juni till och med den 28 juni 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.</p> <p>Handel med teckningsrätter Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 14 juni till och med den 22 juni 2023.</p> <p>Handel med BTA (Betald tecknad aktie) Handel med betald tecknad aktie (BTA) kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 14 juni fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 28 2023.</p> <p>Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 14 juni till och med den 28 juni 2023.</p> <p>Utspädning Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel utspädd med 40 procent, vid full teckning i Företrädesemissionen.</p> <p>Uppskattade kostnader Vid full teckning i Erbjudandet kommer Bolaget tillföras cirka 28 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka beräknas uppgå till cirka 2 MSEK.</p>
4.2	Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>Bolagets bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de kommande tolv månaderna för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden.¹ Aptahem genomför nu en företrädesemission av aktier i syfte att fortskrida Bolagets kliniska studier för läkemedelskandidaten Apta-1. Emissionslikviden avses primärt användas till att genomföra en fas 1 b-studie som en tidig proof-of-concept. Vidare avser Bolaget använda emissionslikviden till att förbereda inför den kommande fas 2-studien.</p> <p>Vid full teckning i Erbjudandet kommer Bolaget tillföras cirka 28 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka beräknas uppgå till cirka 2 MSEK. Nettolikviden om cirka 26 MSEK avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och med uppskattad omfattning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Genomföra fas 1 b-studie med Apta-1, cirka 10,4 MSEK. • Stärka rörelsekapitalet för finansiering av Bolagets löpande verksamhet, affärsutveckling, patentaktiviteter samt utvecklingssamarbeten cirka 10,9 MSEK. • Förberedelser inför fas 2-studie med Apta-1, cirka 3,1 MSEK. • Utforska parallella indikationer för Apta-1 jämte studier för att utveckla portföljens ytterligare aptamerer², cirka 1,6 MSEK. <p>Intressekonflikter Göteborg Corporate Finance är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Göteborg Corporate Finance har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Setterwalds är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovan har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p>

¹ Läs mer om Bolagets rörelsekapitalsituation under avsnittet "Uttalande om rörelsekapital".² Se avsnittet "definitioner".

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV FINANSINSPEKTIONEN

Ansvariga personer

Styrelsen för Aptahem är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen i Aptahem består per dagen för Prospektet av styrelseordförande Bert Junno och styrelseledamöterna Theresa Comiskey Olsen, Christina Glad, Johan Lindh, Åsa Kornfeld och Jan Nilsson. För mer information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och såvitt emittenten känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Nedan följer en källförteckning över den information från tredje part som använts för detta Prospekt.

- Rudd KE, et al, Global, regional, and national sepsis incidence and mortality, 1990-2017: analysis for the Global Burden of Disease Study. *Lancet*. 2020 Jan 18;395(10219):200-211. doi: 10.1016/S0140-6736(19)32989-7. PMID: 31954465; PMCID: PMC6970225.
- Hall, Margaret Jean, et al "Impatient care for septicemia or sepsis: a challenge for patients and hospitals." (2011).
- van den Berg, M. et al. "Hospital-related costs of sepsis around the world: A systematic review exploring the economic burden of sepsis," *Journal of Critical Care* (2022).
- datatools.ahrq.gov "National inpatient – Diagnoses and procedures" (<http://datatools.ahrq.gov/hcupnet?type=subtab&tab=hcnis&count=12>)
- datatools.ahrq.gov "National inpatient – Diagnoses and procedures" (<http://datatools.ahrq.gov/hcupnet?type=subtab&tab=hcnis&count=12>)
- data.worldbank.org "Population growth (annual %) – United States"
- van den Berg, M. et al. "Hospital-related costs of sepsis around the world: A systematic review exploring the economic burden of sepsis," *Journal*
- "Global report on the epidemiology and burden of sepsis: current evidence, identifying gaps and future directions" World Health Organization (2020)
- https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?oldid=497115#Population_projections
- Imaeda, T. et al. "Trends in the incidence and outcome of sepsis using data from a Japanese nationwide medical claims database-the japan sepsis alliance (JASA) study group-" *Critical Care* (2021)
- Oami, T. et al. "Temporal trends of medical cost and cost-effectiveness in sepsis patients: A Japanese nationwide medical claims database" *Journal of Intensive Care* (2022)
- EMA: Godkännande av Xigris (www.ema.europa.eu/docs/en_GB/document_library/EPAR_-_Summary_for_the_public/human/000396/WC500058114.pdf)
- William T. Elliott "Xigris A New Treatment for Severe Sepsis" *Relias Media* (2002)
- Stone, J "Lilly s Shocker, or the Post-Marketing Blues" blogs.scientificamerican.com (2011)
- Green, C et al. "Clinical effectiveness and cost-effectiveness of drotrecogin alfa (activated) (Xigris®) for the treatment of severe sepsis in adults: a systematic review and economic evaluation" NIHR Health Technology Assessment programme: Executive Summaries (2005).
- Nielson, A. "Cost-effectiveness of drotrecogin alfa (activated) for the treatment of severe sepsis in Germany" *Journal of Critical Care* (2003).
- Pressmeddelande från Eli Lilly den 25 oktober 2011.
- "The High Price of Hemophilia" *ASH Clinical News* (2020).
- Factor VIIa (recombinant) Medicinal form, National Institute for Health and Care Excellence (2021).
- Novo Seven Drug Evaluation Bulletin Board, *MedPeer* (2021).
- Yu et al."Comparison of the effect of fluid resuscitation as guided either by lactate clearance rate or by central venous oxygen saturation in patients with sepsis" (2013).
- Berg, D. "Recent advances in understanding and managing sepsis" *F1000Reserach* (2018).
- Steinhagen, F "Immunotherapy in sepsis brake or accelerate?" *Pharmacology & Therapeutics* (2020).
- Global Data OpportunityAnalyzer: Sepsis and Septic Shock Opportunity Analysis and Forecasts to 2026 (Aug 2017) (data för 2026 har använts för att uppskatta försäljning 2030 utan fortsatt tillväxt)
- Zhou, F et al. "Clinical course and risk factors for mortality of adult inpatients with COVID-19 in Wuhan, China: a retro-spective cohort study" *The Lancet* (2020).
- Global Sepsis Alliance "Update: Can COVID-19 Cause Sepsis? Explaining the Relationship Between the Coronavirus Disease and Sepsis" (2020).
- Paola Saracco et al, The coagulopathy in sepsis: significance and implications for treatment, *Pediatr Rep* 2011 Sep 30; 3(4): e30.
- Pauli et al. "Epidemiology and Costs of Sepsis in the United States—An Analysis Based on Timing of Diagnosis and Severity Level" *Crit Care Med* 2018).
- Vincent et al. "Frequency and mortality of septic shock in Europe and North America: a systematic review and metaanalysis" *Critical Care* (2019).

- Takauji, S. et al. "A Nationwide Comparison Between Sepsis-2 and Sepsis-3 Definition in Japan" Journal of Intensive Care Medicine (2019).
- Kattan, E. et al. "Systematic assessment of fluid responsiveness during early septic shock resuscitation: Secondary analysis of the Andromeda-Shock Trial," Critical Care (2020).
- stat.go.jp "Current Population Estimates as of October 1, 2017" (<https://www.stat.go.jp/english/data/jinsui/2017np/index.html>)
- David W. Thomas et. al., Clinical Development Success Rates 2006-2015.

Upprättande och registrering av prospektet

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

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

Göteborg Corporate Finance är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Aqurat Fondkommission är emissionsinstitut avseende Erbjudandet. Göteborg Corporate Finance och Aqurat Fondkommission har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Setterwalds är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.

Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovan har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Aptahem är ett bioteknikbolag i tidig klinisk fas vars syfte är att tillgodose det globala behovet av läkemedel inom sepsis och andra akuta inflammatoriska tillstånd. Sepsis, tidigare kallat blodförgiftning, drabbar varje år närmare 50 miljoner människor, varav 11 miljoner dör³. Sepsis är ett vanligt förekommande, allvarligt och akut sjukdomstillstånd som uppstår då kroppens immunsystem kraftigt överreagerar på en infektion. Bolaget utvecklar RNA-baserade läkemedel⁴ som är syntetiska oligonukleotider⁵ ("oligos"), även kallade aptamerer, för behandling av livshotande, akuta, tillstånd där koagulationsrubbningar, inflammation och vävnadsskada samverkar i sjukdomsprocessen. Dessa aptamerer, om än något mindre till storleken, kan till viss del jämföras med antikroppar, dock med skillnaden att risken för skadliga immunreaktioner hålls nere, tack vare att de tillverkas syntetiskt och därmed undviker endotoxiner⁶.

Bolagets huvudkandidat, Apta-1, befinner sig i klinisk fas. I prekliniska studier har Apta-1 genom sina anti-inflammatoriska och vävnadsreparerande egenskaper visat på mycket goda och lovande resultat för behandling av sepsis och de kritiska tillstånd som kan förknippas med sepsis. Aptahems ambition är att på lång sikt utveckla sin aptamerer-plattformsportfölj med multimekanistiska lösningar⁷ i toppklass och tillgodose ouppfyllda medicinska behov.

Bolagets bedömning är att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden.⁸ Aptahem genomför nu en företrädesemission av aktier i syfte att fortskrida Bolagets kliniska studier för läkemedelskandidaten Apta-1. Emissionslikviden avses primärt användas till att genomföra en fas 1 b-studie som en tidig proof-of-concept. Vidare avser Bolaget använda emissionslikviden till att förbereda inför den kommande fas 2-studien.

Vid full teckning i Erbjudandet kommer Bolaget tillföras cirka 28 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet, vilka beräknas uppgå till cirka 2 MSEK. Nettolikviden om cirka 26 MSEK avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och med uppskattad omfattning:

- Genomföra fas 1 b-studie med Apta-1, cirka 10,4 MSEK.
- Stärka rörelsekapitalet för finansiering av Bolagets löpande verksamhet, affärsutveckling, patentaktiviteter samt utvecklingsarbeten cirka 10,9 MSEK.
- Förberedelser inför fas 2-studie med Apta-1, cirka 3,1 MSEK.
- Utforska parallella indikationer för Apta-1 jämte studier för att utveckla portföljens ytterligare aptamerer, cirka 1,6 MSEK.

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

³ Rudd KE, et al, Global, regional, and national sepsis incidence and mortality, 1990-2017: analysis for the Global Burden of Disease Study. Lancet. 2020 Jan 18;395(10219):200-211. doi: 10.1016/S0140-6736(19)32989-7. PMID: 31954465; PMCID: PMC6970225.

⁴ Se avsnittet "definitioner".

⁵ Se avsnittet "definitioner".

⁶ Se avsnittet "definitioner".

⁷ Se avsnittet "definitioner".

⁸ Läs mer om Bolagets rörelsekapitalsituation under avsnittet "Uttalande om rörelsekapital".

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Kort om Aptahem

Aptahem är ett bioteknikbolag vars huvudsakliga affärsmodell är att prekliniskt och kliniskt utveckla RNA-baserade läkemedel som är syntetiska oligonukleotider ("oligos"), även kallade aptamerer, för behandling av, livshotande, akuta, tillstånd där koagulationsrubbningar, inflammation och vävnadsskada samverkar i sjukdomsprocessen. Bolagets huvudkandidat är läkemedelskandidaten Apt-1 som utvecklas som ett akutläkemedel ämnat att förhindra den inflammatoriska responsen och därmed motverka uppkomsten av de organ- och vävnadsskador som bland annat leder till den mycket höga dödligheten hos sepsispatienter. Bolaget avser att ta Apt-1 till kliniska studier i människa inom ett kliniskt utsatt område där effektiva behandlingar saknas.

Vision

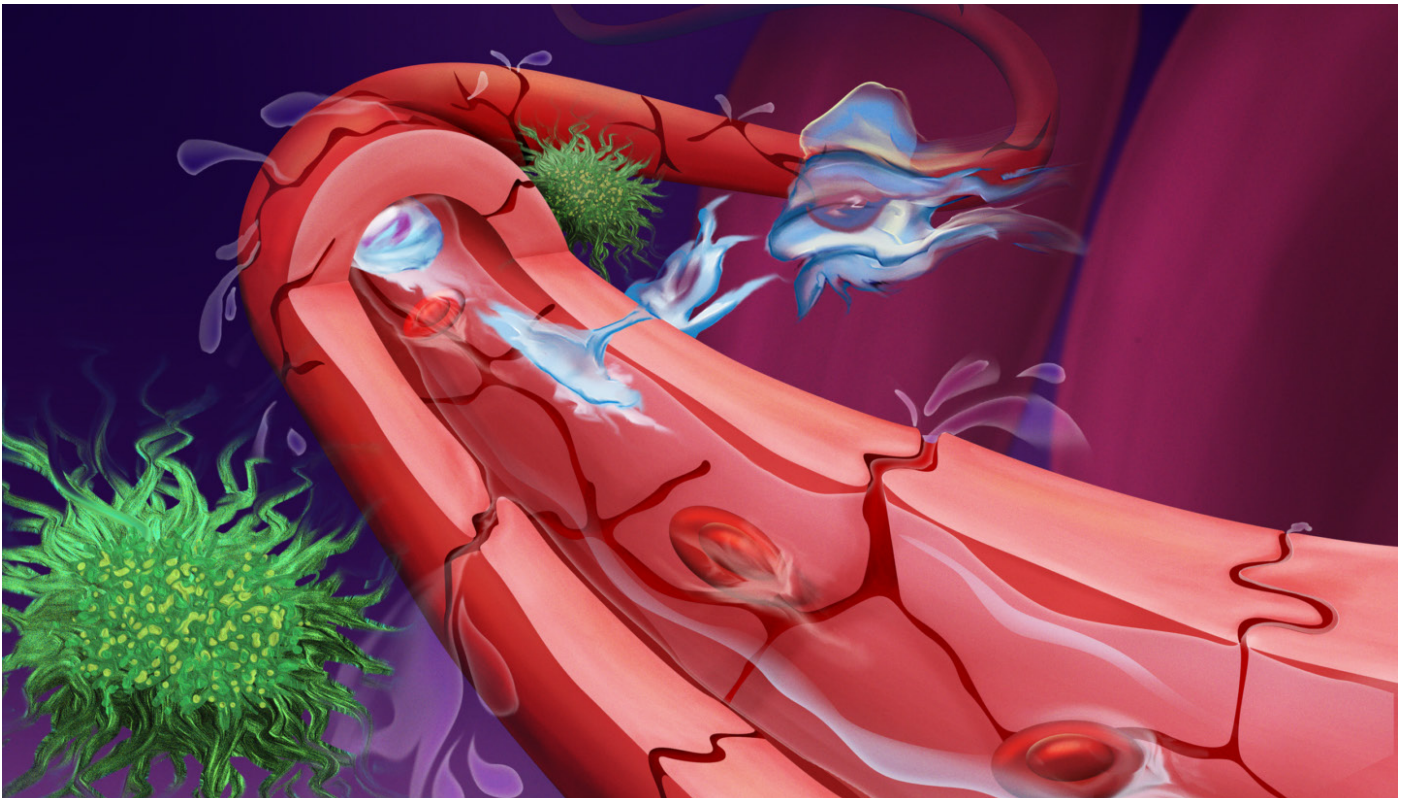
Aptahem ska utveckla världsledande RNA-baserade läkemedel för sepsis och andra allvarliga inflammatoriska tillstånd och därigenom rädda patienters liv och förbättra behandlingsalternativen.

Affärsidé, målsättning och strategi

Aptahems strategi är att ta RNA-baserade läkemedelskandidater genom tidig utvecklingsfas och hitta licens- eller samarbetspartners för sen utvecklingsfas och marknadsgodkännande. Syftet med partnerskap eller licensavtal är att generera resurser för att främja Bolagets portfölj av läkemedelskandidater och stärka Bolagets värde. Med läkemedelskandidaten Apt-1 siktar Bolaget på att ingå ett sådant avtal under tidig klinisk utveckling.

Bolaget nyttjar även en kostnadseffektiv kompetensstrategi genom att rekrytera och projektleda konsulter med dokumenterat goda färdigheter i sina respektive områden inom företagsledning, läkemedelsutveckling, kliniska försök, regulatoriska förfaranden, licensiering och patentansökningar.

Strategin säkrar en god flexibilitet i relation till ett kontinuerligt förändrat behov av spetskompetenser vid utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidater. Vidare nyttjar Bolaget även en proaktiv immaterialrättslig strategi för att säkerställa en kontinuerlig uppbyggnad av Bolagets interna värde och för att främja Bolagets position i framtida förhandlingar med samarbetspartners. Aptahem samarbetar med akademiska grupper runt om i världen för att utveckla bolagets läkemedelskandidater inom så många indikationer som möjligt, inom ramen för kandidaternas multiverksamma mekanismer⁹.

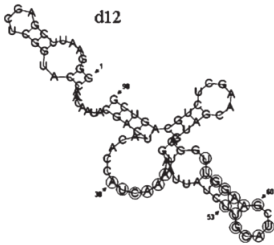


⁹Se avsnittet "definitioner".

Aptahems teknologi och projektportfölj

Aptahems utvecklingsportfölj består av aptamerer, så kallade syntetiska oligonukleotider ('oligos'). En aptamer består av antingen enkelsträngat DNA eller RNA (ssDNA eller ssRNA). Dessa molekyler kan binda specifikt till redan utvalda mål, inklusive proteiner och peptider, med hög affinitet¹⁰ och specificitet. Aptamerer uppvisar flera väsentliga fördelar jämfört med antikroppar, bland annat mindre eller avsaknad av antikroppars biverkningar. Dessutom identifierar aptamerer mindre mål och svåråtkomliga områden som antikroppar inte når eller kommer åt vilket gör det möjligt att identifiera nya och ännu inte utforskade indikationer.

Aptahem utvecklar aptamer-baserade läkemedel för behandling av livshotande tillstånd där koagulation och inflammation samverkar i sjukdomsprocessen. Apt-1, Bolagets främsta läkemedelskandidat, är ett akutläkemedel som utvecklas med mål att stoppa de organ- och vävnadsskador som leder till den mycket höga dödligheten för bland annat patienter som drabbas av sepsis.

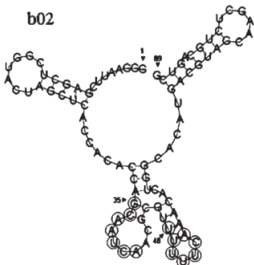


Apta-1

Enligt Bolagets kännedom är Apt-1 i nuläget en av få läkemedelskandidater som utvecklas mot sepsis och för närvarande finns det inga behandlingar mot detta på marknaden. Från flera års gedigna prekliniska studier har läkemedelskandidaten uppvisat ett antal egenskaper som ger en kombinerad verksamsprofyl som särskiljer sig från många av dagens behandlingar. Genom att samtidigt hantera både koagulations- och inflammationsrelaterade problem, vilket till Bolagets kännedom inga andra kandidater uppvisar, är Apt-1 ensam i sitt slag. Apt-1 har i avancerade sepsisliknande prekliniska modeller påvisat unika antiinflammatoriska, antitrombotiska och immunomodulerande egenskaper, vilket indikerar att Apt-1 skulle kunna vara den helhetslösning som sepsisbehandlingen idag saknar. För närvarande befinner sig Apt-1 i tidig klinisk fas.

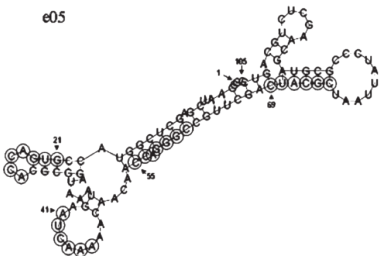
Bolaget har inte bara genomfört effektivitets-, verkningsmekanistiska- och jämförelsestudier med andra läkemedel utan även de prekliniska toxikologi¹¹- och säkerhetsstudier som krävs av myndigheterna för att ta Apt-1 vidare till klinisk fas. Dessa studier har visat att Apt-1 inte uppvisar tecken på att orsaka allvarliga biverkningar, samt att den har en effektiv multiverksam mekanism.

Idag finns enligt Bolagets kännedom ingen direkt behandling vid sepsis eller septisk chock utan enbart stödjande behandling för att upprätthålla ett hälsosamt blodtryck och förbättra syresättningen för att motverka organsvikt. Bolaget bedömer därför det medicinska behovet av att ta fram en fungerande behandling för sepsis och septisk chock som mycket stort.



Apta-2

Apta-2 undersöks inom inflammationsområdet och har tillverkats i mindre skala för initiala studier. Det är dock för tidigt att dra några slutsatser annat än att den preliminärt visar på en lovande profil. Fortsatta studier kräver finansiering.



Apta-3

Har ej blivit aktiverad, ännu ej tillverkad eller studerad, och dess fokusindikation är ännu inte offentliggjord.

¹⁰Se avsnittet "definitioner".

¹¹Se avsnittet "definitioner".

Forskningsöversikt

Preklinisk utveckling av Apta-1

Bolaget har genomfört de prekliniska studier som krävs av myndigheterna för att ta Apta-1 vidare till klinisk fas. Dessa prekliniska studier har visat att Apta-1 inte uppvisar tecken på att orsaka allvarliga biverkningar, samt att den har en multiverksam mekanism.

Aptahem samarbetar med akademiska grupper runt om i världen för att förstå hur bolagets läkemedelskandidat Apta-1 verkar i olika sjukdomstillstånd som är relaterade till trombocyttaggregation¹² och immunologisk respons. Aptahem har pågående internationella och nationella forskningssamarbeten med bland annat University Health Network i Toronto (Kanada), Seattle Children's Research Institute i Seattle (USA) och Örebro universitet.

Samarbetet med gruppen vid University Health Network i Toronto syftar till att utvärdera Apta-1 som en hämmare av hyperinflammatorisk respons och en inducerare av vävnadsreparation för att potentiellt kunna motverka de ibland livshotande tillstånd som uppstår vid covid-19-infektion genom att studera sambandet PTX-3¹³, inflammation och patogen-identifiering¹⁴ relaterat till corona-virus. Preliminära resultat från studierna i Toronto visar att Apta-1 skyddar och återställer skadad lungvävnad, signifikant minskar andelen virus och hemolys samt förbättrar de kliniska markörerna för lever och njurar. Tidigare studier visar att Apta-1 förbättrar och bibehåller ett bra blodtryck och med det god syresättning, vilket är avgörande för att hålla organismen vital.

Aptahems samarbete med Seattle Children's Research Institute syftar till att undersöka hur sambandet patogen-eliminering (bakterier) och anafylaktisk chock (plötsligt framkallad hyperinflammation) påverkas av Apta-1.

Samarbetet med Cardiovascular Research Centre (CVRC) vid Örebro universitet har genererat resultat som tydliggjort en farmakologisk verkningsmekanism för Apta-1. Den viktigaste insikten var att Apta-1 blockerar aktiveringen av trombin, vilket är det protein som först aktiveras av levern vid en inflammation. Behandlingen med Apta-1, som gjorts *in vivo* och *in vitro*¹⁵, visade på en verkningsmekanism beskrivande en anti-trombotisk effekt utan att associeras med ökad risk för blödning.

Under 2022 har ett nytt samarbete med Örebro universitet inletts med det övergripande syftet att utvärdera nya behandlingar för att minska inflammation vid hjärt-kärlsjukdomar och bröstcancer.

För att säkra och förlänga Bolagets immateriella tillgångar undersöker Aptahem alltid om de resultat som genereras från de vetenskapliga samarbetena kan ligga till grund för nya patentansökningar. Aptahem delar också relevanta resultat till den vetenskapliga sfären genom presentationer och posters på konferenser och i vetenskapliga tidskrifter. Aptahem har även tillgång till laboratorielokaler på inkubatorn SmiLe på Medicon Village i Lund. Labbet passar utmärkt för små studier på kliniska prover och används också till att för-testa och lösa prekliniska utmaningar. Den här arbetsmodellen har enligt Bolagets bedömning visat sig vara effektiv för att förbättra designen av projekt samt vägledningen av de forskargrupper som Bolaget samarbetar med. Aptahems ambition är att även bygga upp ett nätverk av Key Opinion Leaders (KOLs) för att få tillgång till de senaste rönen inom sina respektive områden, och för att stärka bolagets position i den medicinska och vetenskapliga sfären. Det gedigna arbete som utförts med att kartlägga Apta-1s egenskaper underlättar Aptahems ambition att attrahera och knyta vetenskapliga rådgivare till Bolaget.

Fortsatt utveckling och tillverkning av Apta-1

Bolaget har ett samarbete med LGC Bioresearch Technologies Inc. ("LGC") som avser GMP-tillverkning¹⁶ av Apta-1, så kallad Active Pharmaceutical Ingredient (API)¹⁷. LGC förser Bolaget med substans till humanstudier samt till kompletterande prekliniska studier. Utveckling av bioanalysmetod har framtagits av Bolaget och den tekniska uppställningen genomförts tillsammans med utvecklingspartnern, Axolabs i Tyskland. Denna metod behövs för att bestämma Apta-1 i biologiskt material (blod och vävnader) i samband med studier i *in vivo*-modeller och kliniska studier.

Bolagets samarbetspartner Recipharm har tagit fram en optimal beredningsform för injektion/infusion¹⁸ (Investigational Medicinal Product, IMP) som används i de kliniska studierna.

Bolaget genomför fortlöpande så kallade MoA-studier (Mechanism of Action/Mode of Action) som syftar till att förstå verkningsmekanismer hos Apta-1 samt än mer i detalj definiera mekanismen.

¹²Se avsnittet "definitioner".

¹³Se avsnittet "definitioner".

¹⁴Se avsnittet "definitioner".

¹⁵Se avsnittet "definitioner".

¹⁷Se avsnittet "definitioner".

¹⁸Se avsnittet "definitioner".

Apta-1 i klinisk fas

UPPTÄCKT	PREKLINISK	FAS 1	FAS 2	FAS 3
APTA-1				

Den kliniska fas 1-studien, som är en så kallad First in Human (FIH), inleddes 2022. Aptahem arbetar med the Centre for Human Drug Research (CHDR) för att genomföra studien. CHDR har lång och gedigen erfarenhet av kliniska prövningar i tidig fas med en specifik metodologi för klinisk forskning inom inflammation och sepsis.

De initiala, preliminära resultat som hittills genererats från den kliniska fas 1a-studien visar att Apta-1 är säker och tolereras väl av försökspersonerna.

En fas 1b-studie kommer att genomföras efter slutförd och rapporterad fas 1a-studie. Fas 1b-studien, som fått godkännande av myndigheterna, kommer att testa Apta-1 som om den vore behandlande (terapeutisk) efter ett bakterietoxin¹⁹, LPS, har getts till försökspersonerna. Syftet är att studera effekten av Apta-1 i en så sepsis-lik situation det går och där utläsa viktiga kliniska målindikatorer från bland annat organpåverkan och inflammatoriska processer.

Utveckling av Apta-2 och Apta-3

UPPTÄCKT	PREKLINISK	FAS 1	FAS 2	FAS 3
APTA-2				
APTA-3				

Givet erforderlig finansiering kommer Apta-2 undersökas vidare i studier. Inget utvecklingsarbete är för närvarande inplanerat för läkemedelskandidaten Apta-3.

Rådgivare

Aptahem bygger ett rådgivande och sakkunnigt organ som ska täcka in de områden som Bolaget behöver vartefter sin utvecklingsstatus.



¹⁹Se avsnittet "definitioner".

Patent och patentansökningar

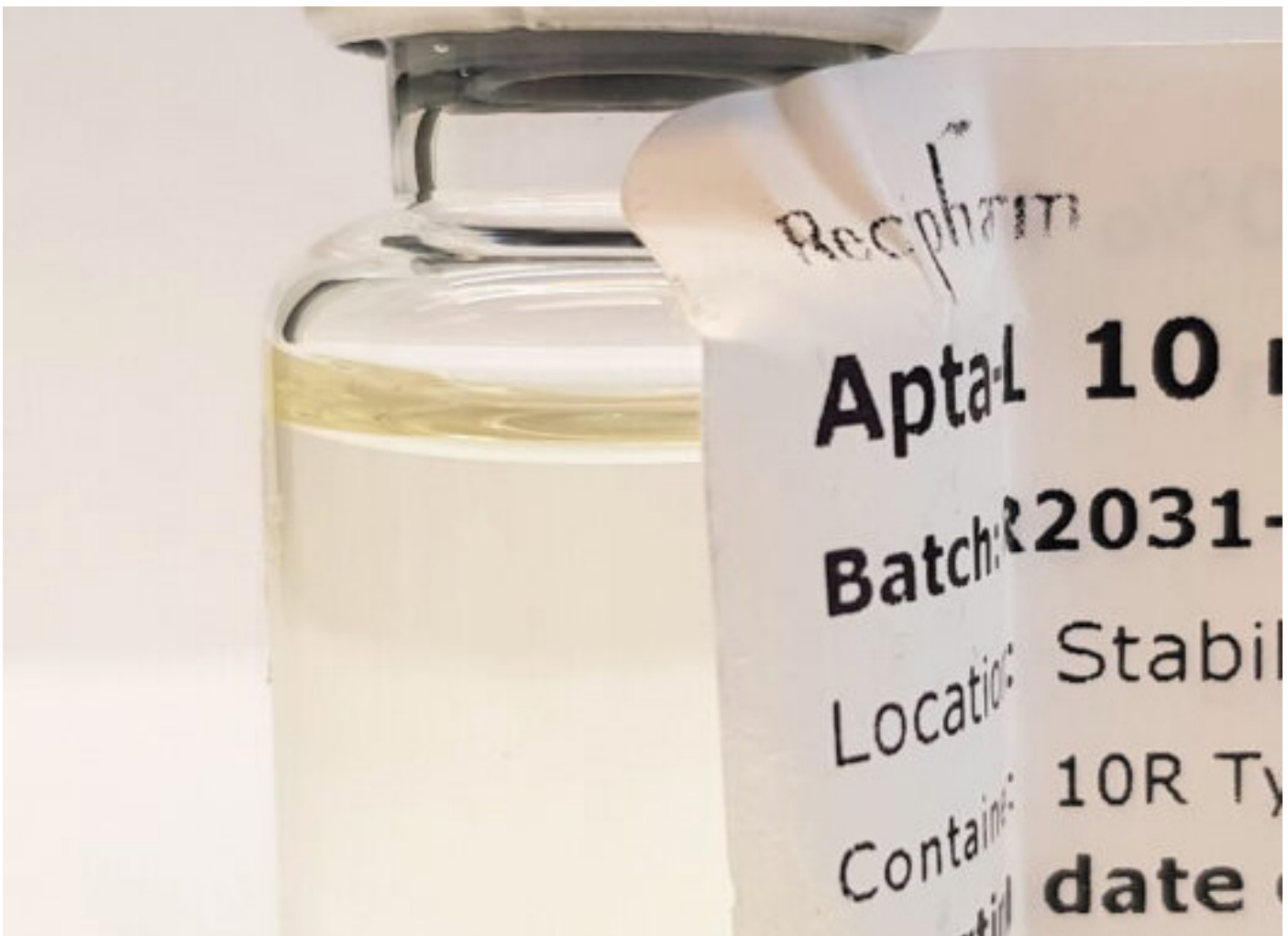
Aptahems patentportfölj är en viktig tillgång för Bolaget och innebär ett avgörande hinder för konkurrenter att kopiera och kommersialisera Bolagets teknologi. Enligt styrelsens bedömning är en stark patentportfölj dessutom en förutsättning för framtida potentiella licenser och partnerskap samt för att behålla ett försprång till potentiella konkurrenter och för att säkra värdet i Bolaget. Per dagen för Prospektet består Aptahems patentportfölj av två patentfamiljer vilka båda ägs till fullo av Bolaget.

Den första patentfamiljen består av 13 godkända patent baserade på de kemiska strukturer som beskriver Bolagets aptamer-baserade läkemedelskandidater. Samtliga tre unika RNA aptamerer i Bolagets portfölj har detta skydd.

Patenten och patentansökan har sin grund i en internationell patentansökan som lämnades in den 5 februari 2009, vilket innebär att skyddstiden sträcker sig fram till den 5 februari 2029 vid upprätthållande av patenten. Godkända patent är erhållna för Kina, sju länder i Europa, USA, Indien och Kanada. För USA består godkännandet av tre patent då varje aptamer har sitt individuella skydd. Övriga länder täcker in alla tre aptamerer under samma skydd.

Den andra patentfamiljen består av 13 hittills godkända patent och 5 patentansökningar. Patenten är baserade på Bolagets egna utvecklingsresultat fram till 2017 för Apta-1 och dess terapeutiska profil, ett så kallat användarpatent. Patentfamilj 2 har blivit godkänd i Frankrike, Italien, Japan, Nederländerna, Polen, Schweiz, Spanien, Storbritannien, Sverige, Turkiet, Tyskland, USA samt Österrike och är under behandling i Brasilien, Israel, Kanada, Kina och Sydkorea. En så kallad PCT-ansökan²⁰ lämnades in den 3 oktober 2018, vilket innebär att skyddstiden sträcker sig fram till den 3 oktober 2038 vid upprätthållande av patenten. Skyddsomfånget för patentansökningarna är utformat för att täcka det terapeutiska skyddet av Apta-1 samt förbättringar av den molekylära Apta-1-strukturen. Skyddet täcker således in den terapeutiska effekten som Apta-1 har inom koagulation, inflammation och organskyddande effekter samt dess underliggande verkningsmekanismer.

För nyttillkommen patenterbar teknologi har Aptahem som immaterialrättsstrategi att ansöka om patent i de länder som framöver bedöms utgöra de viktigaste marknaderna för Bolaget att etablera sig på. För närvarande utgörs detta av följande områden: Europa, USA, Kanada samt utvalda tunga marknader i Asien och övriga världen. Bolaget har för avsikt att ansöka om ytterligare patent för det fall styrelsen anser att Bolagets immateriella skydd på ett lämpligt sätt kan och bör stärkas ytterligare.



²⁰Se avsnittet "definitioner".

Sammanställning över Aptahems patent och patentansökningar

PATENTFAMILJ 1

Område	Ansökningsnummer	Ansökningsdatum	Utgångsdatum	Status
Europa	09708523.7	2009-02-05	2029-02-05	Godkänt*
Indien	6250/DELNP/2010	2009-02-05	2029-02-05	Godkänt
Kanada	2714121	2009-02-05	2029-02-05	Godkänt
Kina	20098011646.4	2009-02-05	2029-02-05	Godkänt
USA	12/866413	2009-02-05	2029-02-05	Godkänt

* Bolagets patent har validerats i Sverige, Tyskland, Storbritannien, Italien, Spanien, Frankrike och Schweiz/Liechtenstein och är därför gällande i dessa länder.

PATENTFAMILJ 2

Område	Ansökningsnummer	Ansökningsdatum	Utgångsdatum	Status
Frankrike	3691655	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Italien	502021000080276	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Japan	7025537	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Nederländerna	3691655	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Polen	3691655	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Schweiz	3691655	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Spanien	3691655	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Storbritannien	3691655	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Sverige	3691655	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Turkiet	TR 2021/013877 T4	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Tyskland	602018022979.5	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
USA	16/652,926	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Österrike	3691655	2018-10-03	2038-10-03	Godkänt
Brasilien	11 2020 005995 1	2018-10-03	2038-10-03	Pågående
Israel	273759	2018-10-03	2038-10-03	Pågående
KanadA	3073364	2018-10-03	2038-10-03	Pågående
Kina	2018800643106	2018-10-03	2038-10-03	Pågående
Sydkorea	10-2020-7007266	2018-10-03	2038-10-03	Pågående

*PCT-ansökan

MARKNADSÖVERSIKT

Marknadsöversikt

Sepsis, tidigare kallat blodförgiftning, drabbar varje år närmare 50 miljoner människor, varav 11 miljoner dör. Sepsis är ett vanligt förekommande, allvarligt och akut sjukdomstillstånd som uppstår då kroppens immunsystem kraftigt överreagerar på en infektion. Immunförsvaret utsöndrar då en rad inflammatoriska och antiinflammatoriska substanser i respons och även koagulationssystemet kommer i obalans. Detta ger bland annat upphov till en negativt påverkad cirkulationskontroll med lågt blodtryck och minskad tillförsel av syre till vitala organ som resultat. Tillståndet kan då medföra livshotande organskador och innan infektionen är under kontroll kan situationen förvärras ytterligare, antingen genom att blodproppar uppstår i blodkärl eller genom att massiv blödning uppstår. Idag saknar sjukvården en effektiv behandling för att minska risken för vävnads- och organskador och det kliniska behovet är således stort²¹.

Förekomst av sepsis

Amerikanska smittskyddsmyndigheten CDC (Centers for Disease Control and Prevention) uppskattar att fler än 1,1 miljoner patienter hamnade på intensivvårdsavdelningar i USA med sepsis som primärt eller sekundärt sjukdomstillstånd varje år under perioden 2000 till 2008.²² Tillståndet genererar årliga sjukhuskostnader som överstiger 42 miljarder USD i enbart USA.^{23,24} De höga kostnaderna härrör från att ungefär 1,96 miljoner individer diagnostiserades med sepsis under 2022, bara i USA, en siffra som beräknas växa till 2,05 miljoner individer år 2030.^{25,26}

Situationen i Europa liknar den i USA. En studie som nyligen publicerades i Journal of Critical Care påvisade att varje sepsispatient belastade vårdssystemet med ungefär 34 000 euro (mediankostnad).²⁷ Det har även uppskattats att ungefär 1,29 miljoner patienter drabbades av sepsis under 2022 i Europa.²⁸ Med en begränsat växande population beräknas antalet sepsisdrabbade i Europa uppgå till 1,30 miljoner människor under 2030.²⁹ Tillsammans med de höga behandlingskraven så resulterar detta i en årlig kostnad för vårdssystemet på över 44 miljarder euro (43,7 miljarder USD) under 2022, vilket är i linje med de amerikanska siffrorna.

I Japan, som förutom USA och Europa anses vara en av de viktigaste läkemedelsmarknaderna, uppskattades det att 352 000 patienter diagnostiserades med sepsis under 2022.³⁰ Sjukvårdskostnaden för en sepsispatient i Japan uppgår i genomsnitt till 18 000 USD och den sammanlagda kostnaden för landets samtliga sepsispatienter uppgår till 6,3 miljarder USD per år.³¹



²¹Rudd KE, et al, Global, regional, and national sepsis incidence and mortality, 1990-2017: analysis for the Global Burden of Disease Study. Lancet. 2020 Jan 18;395(10219):200-211. doi: 10.1016/S0140-6736(19)32989-7. PMID: 31954465; PMCID: PMC6970225.

²²Hall, Margaret Jean, et al. "Inpatient care for septicemia or sepsis: a challenge for patient and hospitals." (2011).

²³van den Berg, M. et al. "Hospital-related costs of sepsis around the world: A systematic review exploring the economic burden of sepsis," Journal of Critical Care (2022).

²⁴datatools.ahrq.gov "National inpatient – Diagnoses and procedures" (<http://datatools.ahrq.gov//hcupnet?type=subtab&tab=hcnis&count=12>)

²⁵datatools.ahrq.gov "National inpatient – Diagnoses and procedures" (<http://datatools.ahrq.gov//hcupnet?type=subtab&tab=hcnis&count=12>)

²⁶data.worldbank.org "Population growth (annual %) – United States"

²⁷van den Berg, M. et al. "Hospital-related costs of sepsis around the world: A systematic review exploring the economic burden of sepsis," Journal

²⁸"Global report on the epidemiology and burden of sepsis: current evidence, identifying gaps and future directions" World Health Organization (2020)

²⁹https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?oldid=497115#Population_projections

³⁰Imaeda, T. et al. "Trends in the incidence and outcome of sepsis using data from a Japanese nationwide medical claims database-the japan sepsis alliance (JASA) study group-" Critical Care (2021)

³¹Oami, T. et al. "Temporal trends of medical cost and cost-effectiveness in sepsis patients: A Japanese nationwide medical claims database" Journal of Intensive Care (2022)

Tidigare läkemedel för sepsis

Under början av 2000-talet godkände regulatoriska myndigheter i USA och Europa Xigris, ett läkemedel baserat på det kroppsegna ämnet protein C för klinisk behandling av svår sepsis.³² Produkten marknadsfördes av det amerikanska läkemedelsbolaget Eli Lilly och var i USA prissatt till ungefär 6 800³³ – 8 000³⁴ USD per behandling. I Europa var behandlingen prissatt till motsvarande 6 700³⁵ – 8 900³⁶ USD. Produkten drogs sedermera tillbaka från marknaden då produkten inte kunde påvisa tillräckligt god effekt men Bolaget antar att priserna ger en fingervisning kring vilka priser som marknaden kan tänkas acceptera.³⁷ Läkemedlet NovoSeven RT kan användas som jämförelse då även det används i en traumamiljö för att behandla och förhindra blödning efter kirurgiska ingrepp hos patienter med blödarsjuka. NovoSeven RT är prissatt till en kostnad av 9 480 USD per behandling i USA³⁸, 4 580 USD i Europa³⁹ och 4 900 USD i Japan⁴⁰. För att vara konservativ, tillämpas priset på NovoSeven RT vid beräkning av marknadsvärdet för 2030. Tillståndsprocessen som Eli Lilly gick igenom för Xigris ger också en fingervisning om vilka regulatoriska och kliniska marknadskrav som Apta-1, enligt Bolagets antagande, kan komma att möta inför ett eventuellt godkännande av Apta-1 som läkemedel.

Behandling av sepsis och positionering av Apta-1

Ursprunget till sepsis är en infektion som leder till en kraftig och svårkontrollerad inflammatorisk respons i kroppen, vilket ibland leder till blodtrycksfall och väsentligt försämrad syresättning av vitala organ. Detta kan i sin tur leda till att organen slutar att fungera och att patienten avlider. Många av dagens behandlingar mot sepsis riktar in sig mot att behandla infektionen, vilket görs med antibiotika i de fall infektionen är bakteriell, eller syftar till att öka blodtrycket genom tillförsel av adrenalin eller infusioner av vätskor. Det uppskattas dock att cirka 28 procent av sepsispatienterna upplever fallande blodtryck under de första 6 timmarna även efter initiala vätskeinfusioner⁴¹.

Såvitt Bolaget känner till, finns det inga behandlingar som riktar in sig på modulering av den medfödda immunresponsen genom samverkan mellan koagulation, hyperinflammation och reparation av vävnad, vilket Apta-1 gör. Det är Bolagets hypotes och målsättning att Apta-1 ska kunna användas som akutläkemedel som ges intravenöst hos sepsispatienter för att genom dess multifunktionella profil bromsa kroppens okontrollerbara inflammatoriska respons och bringa systemet till ett stabilt läge samt därigenom bland annat återställa syretillförseln och reparera vävnad. Apta-1s ursprungliga målgrupp har definierats som patienter som inte svarar på initiala vätskeinfusioner med ökat blodtryck.

Trender på marknaden för behandling av sepsis

Utvecklingen av vården av sepsispatienter har under de senaste decennierna främst bestått i utveckling av standardiserade behandlingsprotokoll och checklistor som beskriver vilka åtgärder som vårdpersonalen bör vidta vid vilken tidpunkt för patienter med misstänkt sepsis, men fokuserar inte på administration av särskilda läkemedel.⁴² Det är tydligt att det finns ett stort behov för nya läkemedel riktade mot denna patientpopulation då, med undantag för nya typer av antibiotika, det inte har introducerats några nya läkemedel riktade mot sepsis.⁴³ Immunomodulerande läkemedel (läkemedel som stimulerar eller dämpar immunreaktionen och den klass där Apta-1 kan anses ingå) uppskattas bli en viktig komponent i behandling av sepsis framöver. Projektioner av försäljningsdata pekar på att ungefär 19,9 procent av sepsispatienterna i USA, 45,5 procent av sepsispatienterna i Europa och 36,8 procent av sepsispatienterna i Japan kommer att behandlas med den formen av läkemedel under 2030.⁴⁴

Sepsis har spelat en stor roll i sjukdomsbilden hos patienter som insjuknat i covid-19. I en artikel i the Lancet från mars 2020 beskrivs hur 59 procent av alla patienter som lades in på sjukhus i Wuhan i Kina med covid-19 utvecklade sepsis och att 100 procent av patienterna som inte överlevde sjukdomen uppvisade sepsis.⁴⁵ I studier från patienter med svår sepsis i Seattle-området visades att 70 procent av patienterna fick så pass allvarlig septisk chock att läkemedel för att stabilisera hjärtat och cirkulationen krävdes.⁴⁶ Den stora ökning av antalet sepsisfall som covid-19-pandemin har lett till kan tänkas både öka förståelsen för sjukdomstillståndet, särskilt för virusorsakad sepsis, likväl som påverka marknaden för behandlingar.

³²EMA: Godkännande av Xigris (www.ema.europa.eu/docs/en_GB/document_library/EPAR_-_Summary_for_the_public/human/000396/WC500058114.pdf)

³³William T. Elliott "Xigris A New Treatment for Severe Sepsis" Relias Media (2002)

³⁴Stone, J "Lilly's Shocker, or the Post-Marketing Blues" blogs.scientificamerican.com (2011)

³⁵Green, C et al. "Clinical effectiveness and cost-effectiveness of drotrecogin alfa (activated) (Xigris®) for the treatment of severe sepsis in adults: a systematic review and economic evaluation" NIHR Health Technology Assessment programme: Executive Summaries (2005).

³⁶Nielson, A. "Cost-effectiveness of drotrecogin alfa (activated) for the treatment of severe sepsis in Germany" *Journal of Critical Care* (2003).

³⁷Pressmeddelande från Eli Lilly den 25 oktober 2011.

³⁸The High Price of Hemophilia" *ASH Clinical News* (2020).

³⁹Factor VIIa (recombinant) Medicinal form, National Institute for Health and Care Excellence (2021).

⁴⁰Novo Seven Drug Evaluation Bulletin Board, *MedPeer* (2021).

⁴¹Yu et al. "Comparison of the effect of fluid resuscitation as guided either by lactate clearance rate or by central venous oxygen saturation in patients with sepsis" (2013).

⁴²Berg, D. "Recent advances in understanding and managing sepsis" *F1000Reserach* (2018).

⁴³Steinhagen, F "Immunotherapy in sepsis brake or accelerate?" *Pharmacology & Therapeutics* (2020).

⁴⁴Global Data OpportunityAnalyzer: Sepsis and Septic Shock Opportunity Analysis and Forecasts to 2026 (Aug 2017) (data för 2026 har använts för att uppskatta försäljning 2030 utan fortsatt tillväxt)

⁴⁵Zhou, F et al. "Clinical course and risk factors for mortality of adult inpatients with COVID-19 in Wuhan, China: a retro-spective cohort study" *The Lancet* (2020).

⁴⁶Global Sepsis Alliance "Update: Can COVID-19 Cause Sepsis? Explaining the Relationship Between the Coronavirus Disease and Sepsis" (2020).

Marknadspotential och konkurrenssituation för Apta-1

Sepsis är ett progressivt syndrom som, om det inte behandlas, leder till ett sjukdomstillstånd där livshotande skador på organ och vävnader uppstår till följd av ett kraftigt blodtrycksfall som i sin tur är en konsekvens av de förödande inflammatoriska och ibland koagulativa obalanser som uppstår i kroppen.⁴⁷ Dödligheten hos patienter som drabbas hårt av sepsis har observerats uppgå till 15–38 procent.^{48,49,50} Det är således av högsta vikt att patienter behandlas tidigt, innan de erhåller permanenta organskador som inte går att återställa. I den försiktiga uppskattningen nedan har Bolaget antagit att de priser per behandling som accepteras av marknaden är lägre i Europa och Japan än i USA.

Bolagets marknadsuppskattning av sepsis med försiktig prissättning under 2030*

	USA	Europa	Japan
Antal diagnostiserade nya fall av sepsis och septisk chock**	2 050 000	1 300 000	348 000
Antal patienter som inte svarar på initiala vätskeinfusioner (uttryckt i procent av antal diagnostiserade nya fall) ⁵¹	30%	30%	30%
Jämförbar prissättning per behandling (USD)	9 480	4 580	4 900
Bedömd marknadspenetration***	14,8%	14,8%	14,8%
Global marknad för Apta-1 (MUSD/år)****	1 201 MUSD		

* Bolagets marknadsuppskattning är baserad utifrån de antaganden som Bolaget gjort enligt vad som framgått tidigare i detta avsnitt.

** Diagnostiserade patienter år 2030 är konservativt beräknade genom att endast applicera populationstillväxt/-minskning. Japans population förväntas minska till 2030⁵²

*** Den bedömda marknadspenetrationen är en uppskattning gjord av Bolaget i relation till läkemedelsmarknaden för sepsis. Detta är baserat på marknadspenetrationen för Xigris översatt till Apta-1s målpatientpopulation. Då effektiv behandling saknas, har Apta-1 potential att få mycket högre marknadsandel, för det fall överlägsen effekt kan demonstreras. Därav antas en dubbelt så hög marknadsandel som för Xigris högsta marknadsandel. För att sätta siffran i kontext handlar det om en mindre andel av den immunomodulerande läkemedelsmarknaden för sepsis, vilket är en mindre del av hela läkemedelsmarknaden för sjukdomen. Bolaget bedömer vidare endast på incidensen (d.v.s. nya patienter per år) och inte alla patienter (prevalensen).

**** Bolagets globala marknad har beräknats enligt följande: Antal diagnostiserade nya fall av sepsis och septisk chock multiplicerat med den procentuella andel av dessa som inte svarar på initiala vätskeinfusioner multiplicerat med priset per behandling samt den bedömda marknadspenetrationen om 14,8 procent. Resultatet för USA respektive Europa och Japan adderas för att få fram det globala resultatet.

⁴⁷Paola Saracco et al, The coagulopathy in sepsis: significance and implications for treatment, *Pediatr Rep* 2011 Sep 30; 3(4): e30.

⁴⁸Pauli et al. "Epidemiology and Costs of Sepsis in the United States—An Analysis Based on Timing of Diagnosis and Severity Level" *Crit Care Med* 2018).

⁴⁹Vincent et al. "Frequency and mortality of septic shock in Europe and North America: a systematic review and metaanalysis" *Critical Care* (2019).

⁵⁰Takauji, S. et al. "A Nationwide Comparison Between Sepsis-2 and Sepsis-3 Definition in Japan" *Journal of Intensive Care Medicine* (2019).

⁵¹Kattan, E. et al. "Systematic assessment of fluid responsiveness during early septic shock resuscitation: Secondary analysis of the Andromeda-Shock Trial," *Critical Care* (2020).

⁵²stat.go.jp "Current Population Estimates as of October 1, 2017" (<https://www.stat.go.jp/english/data/jinsui/2017np/index.html>)

Publika bolag med minst en preklinisk läkemedelskandidat mot sepsis

Aptahem bedömer att Apta-1 har förutsättningar att erhålla en konkurrensposition och marknadsandelar då Bolaget inte kan se att det finns något likvärdigt läkemedel på marknaden. Bolaget antar att Apta-1 kan, vid ett godkännande och säkerställd effektivitet, se ett mycket större genomslag än det tidigare nämnda läkemedlet Xigris, som trots att det nådde marknaden inte kunde påvisa god effekt. Uppskattningen skulle motsvara en marknadspotential om flera miljarder USD över en flerårshorisont, vilket Bolaget bedömer att dagens och framtida patentskydd möjliggör. Det ska understrykas att en uppskattning av marknadspotentialen av naturliga skäl är osäker och beroende av ett stort antal antaganden och risker. Ett av antagandena är att marknaden utgörs av samtliga fall av sepsis (från mildare former till långt gången septisk chock) men det kan tänkas att Bolaget väljer att fokusera endast på en patientgrupp som under den kliniska utvecklingen svarar bättre på behandling jämfört med andra patientgrupper.

Marknadsbedömningen har även gjorts projektivt rörande patienter, priser och behandlingsgrader under 2030, vilket med nya framsteg inom medicin och diagnostik kan komma att förändras. Alla dessa osäkerhetsfaktorer påverkar uppskattningen av marknadspotentialen vilket Bolaget har strävat efter att möta genom användandet av försiktiga antaganden.

Tabellen nedan ger en indikation på hur marknaden i vissa andra länder värderar bolag som, likt Aptahem, har en läkemedelskandidat mot sepsis i preklinisk fas eller tidig klinisk fas.

Bolaget bedömer att det tar så lång tid att utveckla ett läkemedel från preklinisk fas till marknadsgodkännande att det inte är meningsfullt att nu redovisa de konkurrenter som Bolaget då kan komma att möta. Skälet till detta är inte minst att en majoritet av alla läkemedelskandidater, även i fas 2 i klinisk utveckling, aldrig når marknadsgodkännande.⁵³

Namn*	Marknadsplats	Market cap (MSEK)**
Cynata Therapeutics Limited	ASX	198
Arch Biopartners Inc.	TSX Venture Exchange	1 037
Reccee Pharmaceuticals Limited	ASX	873
Abionyx Pharma	PAR	641
Modus Therapeutics	Nasdaq First North Growth Market	39

* Information om bolagen är hämtad från läkemedelsdatabasen Biomedtracker, där publika bolag med sepsiskandidater valts ut som jämförbara med Aptahem.

** Den relaterade börsinformationen från bolagen är hämtad från respektive bolags sida på Yahoo Finance per den 17 april 2023. Siffrorna i tabellen under rubriken "Market CAP (MSEK)" är beräknade med de av Riksbanken publicerade växelkurserna per den 17 april 2023, 7,03 AUD/SEK, 7,67 CAD/SEK, 11,20 EUR/SEK och 10,53 SEK/EUR.

⁵³David W. Thomas et. al., Clinical Development Success Rates 2006-2015.

DEFINITIONER

RNA-baserade läkemedel	Läkemedel uppbyggda av nukleinsyraenheter. RNA och DNA är uppbyggda på samma sätt men innehåller delvis olika nukleinsyror.
Syntetiska oligonukleotider	Kemiskt tillverkade RNA eller DNA-molekyler.
Aptamerer	Korta sekvenser av RNA eller DNA som binder specifikt till ett definierat target.
Endotoxiner	Giftiga ämnen som finns hos bakterieceller men inte hos djurceller.
Multimekanistiska lösningar	Läkemedelsbehandlingar som adresserar flera olika bakomliggande sjukdomsorsaker.
Affinitet	Definierar hur starka interaktionen är mellan olika molekyler.
Toxikologi	Läran om ämnens giftiga egenskaper.
Multiverksam mekanism	Läkemedelsbehandlingar som adresserar flera olika bakomliggande sjukdomsorsaker.
Trombocyttaggregation	Blodplättarnas förmåga att binda till varandra och därmed klumpa ihop sig.
PTX-3	Ett protein som är involverat i primär signalering vid inflammatoriska tillstånd.
Patogen-identifiering	Att ta reda på vilken typ av mikroorganism som ligger bakom ett visst sjukdomstillstånd (t ex bakterie eller virus).
In vivo och in vitro	"In vivo" betyder "levande vävnad". "In vitro" betyder "i provrör". Alltså försök som genomförs i levande organismer eller i provrör.
GMP-tillverkning	Tillverkning enligt Good Manufacturing Practice – en god tillverkningssed, ett regelverk som måste följas vid läkemedelstillverkning.
Active Pharmaceutical Ingredient (API)	Den aktiva läkemedelsmolekylen .
Infusion	Utdragen injektion, ett sätt att ge (administrera) läkemedel till en patient. Även kallat dropp.
Bakterietoxin	Ett gift som bakterier producerar.
PCT-ansökan	Internationell patentansökan.

UTTALANDE OM RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Per den 31 mars 2023 uppgick Bolagets likvida medel till 9,7 MSEK. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i augusti 2023. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om cirka 21 MSEK för den kommande tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning, får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

RISKFaktorER

En investering i värdepapper är förenad med risk. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Aptahems verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Bolaget och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Aptahem har därvid bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att riskerna realiserar och den potentiella omfattning av de negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiserar. För att underlätta läsarens förståelse av Bolagets övergripande bedömning av varje riskfaktor utifrån de två kriterierna har Bolaget graderat riskfaktorernas sannolikhet med hjälp av en kvalitativ skala med beteckningarna (i) låg, (ii) medelhög och (iii) hög och riskens potentiella omfattning med beteckningarna (i) negativ inverkan, (ii) betydande negativ inverkan och (iii) väsentlig negativ inverkan.

Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier vilka omfattar Apahems affärs- och verksamhetsrelaterade risker, finansiella risker, legala och regulatoriska risker samt risker relaterade till Bolagets aktier och Företrädesemissionen. Riskfaktorerna presenteras nedan är baserad på Bolaget bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest väsentliga presenteras först inom varje kategori medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRIKES

Risker relaterade till prekliniska och kliniska studier

Aptahem arbetar utslutande med läkemedelsutveckling och i Bolagets portfölj av läkemedelskandidater ingår huvudkandidaten Apta-1. Innan en behandling kan lanseras på marknaden måste säkerhet och effektivitet vid behandling av människor säkerställas för varje enskild indikation. Per dagen för Prospektet genomför Aptahem en klinisk fas 1-studie i friska frivilliga försökspersoner. Syftet med studien är att utvärdera säkerhet och tolerabilitet.

Eftersom Aptahem befinner sig i tidig klinisk fas går det inte med säkerhet att säga att Bolaget kommer att ta läkemedelskandidaten Apta-1 genom alla kliniska faser (fas 1 – 3, där fas 1 är klinisk studie på frivilliga försökspersoner och fas 2 – 3 är kliniska studier i patienter). Det finns en risk att de planerade studierna inte kommer att indikera tillräcklig säkerhet och effekt för att behandlingar ska kunna lanseras.

Det faktum att Bolaget befinner sig i tidig klinisk fas gör att det kan vara svårt att utvärdera Aptahems försäljningspotential. Det finns utifrån detta en risk att intäkter helt eller delvis uteblir, vilket skulle kunna ha en hög negativ inverkan på Aptahems intjäningsförmåga. Kliniska studier är oftast förknippade med stor osäkerhet och risk avseende tidsplaner och resultat i studierna. Det finns en risk att Aptahem kan komma att behöva genomföra mer omfattande studier på grund av myndighetskrav än vad som i dagsläget bedöms vara behövligt, vilket kan fördröja processen samt föranleda bland annat ökade kostnader, försenad kommersialisering och i förlängningen reducerat eller uteblivet kassaflöde.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till rekrytering av försökspersoner eller patienter

Bolagets kliniska fas 1-studie i friska frivilliga försökspersoner inleddes under den fjärde kvartalet 2022. Aptahem, och dess samarbetspartner, är beroende av att kunna rekrytera tillräckligt många försökspersoner som är villiga att delta i Bolagets kliniska studie.

I kliniska studier krävs generellt en specifik patientgrupp vilket medför att antalet möjliga patienter för rekrytering till studien blir begränsat. För det fall patientrekryteringen inte kan ske på grund av att exempelvis fler kliniker behöver inkluderas eller konkurrens från andra kliniska studier, kan detta leda till förseningar eller avbrott. Detta medför att det kliniska utvecklingsarbetet blir mer kostsamt än planerat och därmed kommer förväntade försäljningsintäkter försenas och skjutas på framtiden. Dessa risker gäller även för Bolagets framtida kliniska studier med Apta-1.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till utebliven lansering och/eller utebliven försäljning/utlicensiering av läkemedelskandidat

Aptahem har ännu inte lanserat något läkemedel på marknaden, varken enskilt eller via samarbetspartners, och har därför ännu inte bedrivit någon försäljning eller genererat några försäljningsintäkter, varför det kan vara svårt att utvärdera Bolagets försäljningspotential.

I klinisk fas finns risker som bland annat innebär att utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidat Apta-1 kan komma att läggas ner innan läkemedelskandidaten har nått marknaden.

Detta medför en risk att Bolagets intäkter helt eller delvis kan komma att utebli, vilket således kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och framtidsutsikter. Därtill innefattar Bolagets framtidsplaner en potentiell försäljning eller utlicensiering av Bolagets läkemedelskandidater. Det finns en risk att Bolaget inte lyckas attrahera någon köpare eller licenstagare av Bolagets läkemedelskandidater, vilket kan resultera i att framtida intäkter av denna anledning fördröjs alternativt, helt eller delvis, uteblir. Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till beroende av nyckelpersoner och kvalificerade medarbetare

Aptahem drivs av en relativt sett begränsad organisation och Bolagets framtida tillväxt är till hög grad beroende av den kunskap, erfarenhet och det engagemang som nyckelpersoner besitter. Dessa nyckelpersoner har betydande kompetens och erfarenhet avseende läkemedelsutveckling och de behandlingsområden som Bolaget inriktar sig på. Om Bolaget framöver inte kan behålla dessa nyckelpersoner, eller inte lyckas rekrytera nya kvalificerade medarbetare i den utsträckning och på de villkor som behövs, skulle detta kunna leda till att Bolagets strategi och utvecklingsmål inte uppfylls, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att kommersialisera sina läkemedelskandidater och därmed påverka Bolagets lönsamhet och framtida intjäningsförmåga.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en betydande negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till leverantörer, tillverkare och samarbetspartners

Aptahems verksamhet är beroende av leverantörer, tillverkare och samarbetspartners. Bolaget har bland annat ingått avtal med Recipharm AB för att, i enlighet med regulatoriska krav, ta fram en formulering samt slutförpacka läkemedelskandidaten i den form som avses för den kliniska studien av friska frivilliga (fas 1 a). Det finns en risk att nuvarande, eller framtida, leverantörer, tillverkare och samarbetspartners väljer att avbryta sitt samarbete med Bolaget eller inte kan fortsätta samarbetet på för Bolaget fördelaktiga villkor. Det är då inte säkert att Bolaget kan ingå avtal med nya leverantörer, tillverkare eller samarbetspartners eller att nya avtal innebär ökade kostnader eller förseningar. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer, tillverkare eller samarbetspartners till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget eller relevanta myndigheter ställer. De avtal som Bolaget har med leverantörer, tillverkare och samarbetspartners innehåller typiskt sett begränsningar av motpartens ansvar vid kvalitetsbrister vilket innebär att det inte är säkert att Bolaget fullt ut kan kompenseras för eventuella kvalitetsbrister. För det fall detta skulle inträffa bedömer Aptahem att det skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet i form av försenad kommersialisering, extra kostnader för Bolaget och eventuellt även leda till begränsade eller uteblivna intäkter.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en betydande negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till biverkningar

Aptahem har ännu inte genomfört några kliniska studier och det finns därför ingen tillgänglig dokumentation om eventuella biverkningar som kan uppstå för människor i samband med att de behandlas med Bolagets läkemedelskandidater. Det föreligger därmed en risk att de patienter som deltar i Aptahems planerade kliniska studier kan komma att drabbas av biverkningar. Konsekvenserna av potentiella biverkningar kan försena eller stoppa Bolagets utvecklingsarbete samt begränsa eller förhindra den kommersiella användningen av Bolagets läkemedelskandidater och därmed leda till ökade kostnader för Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att generera lönsamhet.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

FINANSIELLA RISKER

Risker relaterade till framtida kapitalbehov

De utvecklingsprojekt som Bolaget bedriver, i förening med att Bolaget inte genererar, och inte heller har genererat, några försäljningsintäkter, medför betydande kostnader och det finns en risk att Bolagets utvecklingsprojekt kan komma att bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Det kan vidare ta lång tid innan Bolagets läkemedelskandidater kommersialiseras och löpande kassaflöde kan genereras från Bolagets rörelse. Eventuella förseningar i Bolagets utvecklingsprojekt kan komma att innebära att positivt kassaflöde genereras senare än planerat. Bolaget kan därför, beroende på när ett positivt kassaflöde kan uppnås, även i framtiden behöva anskaffa ytterligare kapital utöver det kapital som anskaffas genom Företrädesemissionen. Det finns en risk att Bolaget inte kan anskaffa eventuellt kapital när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget fördelaktiga villkor, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning väsentligt negativt. Om Aptahem inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan Bolaget bli tvunget att stoppa planerade utvecklingsprojekt, genomföra omstruktureringar av hela eller delar av verksamheten, eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än planerat, vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater samt försenade eller uteblivna licens- och försäljningsintäkter.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Aptahem bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Risker relaterade till patent och andra immateriella rättigheter

Aptahem har per dagen för Prospektet beviljade patent och pågående patentansökningar inom två patentfamiljer. Patent och andra immateriella rättigheter har en begränsad livslängd och det finns en risk att beviljade patent inte ger ett fullgott kommersiellt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot beviljade patent kan göras efter patentets beviljande. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent, eller får ett patent ogiltigförklarat, kan detta medföra omfattande kostnader för Bolaget, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning väsentligt negativt. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande. Det finns även en risk att omfattningen av ett godkänt patent inte är tillräckligt stort för att skydda mot att andra aktörer utvecklar liknande läkemedelsprodukter. Det finns vidare en risk att Bolagets pågående patentansökningar inte blir beviljade eller att Bolaget inte lyckas registrera och fullfölja alla nödvändiga patentansökningar till en rimlig kostnad. Det kan även visa sig att andra aktörer har ansökt om patent avseende läkemedelsprodukter som omfattas av Bolagets patentansökningar, utan Bolagets kännedom. Det finns därför en risk att Bolaget kan komma att göra, eller påstås göra, intrång i patent innehavda av tredje part. Ett eventuellt intrång i tredje parts patent kan komma att begränsa möjligheterna för Bolaget eller dess eventuella samarbetspartners att använda Bolagets läkemedelskandidater såsom planerat. Därmed kan Bolagets patentansökningar även komma att ha lägre prioritet i förhållande till andra patentansökningar eller begränsa möjligheten för Bolaget att kommersialisera läkemedelskandidater och erhålla nödvändigt patentskydd, vilket i hög grad skulle påverka Aptahems möjligheter att vidareutveckla Bolagets läkemedelskandidater. Om ovan risker skulle materialiseras skulle det försvåra eller förhindra fortsatt utveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater, och slutligen Bolagets möjligheter att generera licens- och försäljningsintäkter i framtiden.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till relevanta tillstånd och godkännanden

Det finns en risk att relevanta myndigheter finner att Bolaget på grund av myndighetsbeslut behöver göra mer omfattande framtida kliniska studier än vad Bolaget i dagsläget bedömer vara tillräckligt, vilket kan leda till ökade kostnader eller försenade intäkter för Bolaget. Bolagets verksamhet är därutöver beroende av att Bolagets läkemedelskandidater erhåller erforderliga godkännanden av myndigheter efter genomförandet av kliniska studier. För att kunna marknadsföra och sälja läkemedel måste tillstånd erhållas och registrering ske hos berörd myndighet på respektive marknad, till exempel Food and Drug Administration i USA och European Medicines Agency i Europa. Vidare kan gällande regler och tolkningar komma att ändras, vilket kan komma att påverka Bolagets förutsättningar för att uppfylla myndighetskrav negativt. För det fall Bolaget enskilt, eller via samarbetspartners, inte lyckas erhålla relevanta tillstånd eller godkännanden kan det resultera i ökade kostnader, att Bolagets förmåga att generera intäkter helt eller delvis uteblir, förseningar i utvecklingsarbetet, eller att Bolaget tvingas lägga ner hela eller delar av sin verksamhet, samt leda till att Bolagets marknadsposition försämras i förhållande till Bolagets konkurrenter. Bolaget bedömer sannolikheten för att riskerna som beskrivs ovan inträffar som: Låg. Aptahem bedömer att riskerna, om de förverkligas, skulle ha följande negativa inverkan på Bolaget: Hög.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

Risker relaterade till framtida nyemissioner och utspädning

Aptahem befinner sig fortsatt i tidig klinisk utvecklingsfas och det är på förhand svårt att bedöma när Bolaget kan komma att generera intäkter och bli lönsamt. För att möjliggöra fortsatt utveckling av Aptahems läkemedelskandidater behöver Bolaget ytterligare finansiering. Om ytterligare finansiering arrangeras genom ägarkapital, innebär ytterligare nyemissioner av aktier eller andra värdepapper i Bolaget för nuvarande aktieägare, såvida de inte deltar i sådana eventuella nyemissioner, en utspädning av deras ägarandel i Bolaget. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida nyemissioner kommer att bero på Aptahems situation och marknadsförhållandena vid den aktuella tidpunkten, kan Bolaget inte förutse eller uppskatta belopp, tidpunkt eller andra villkor för sådana nyemissioner. Beroende på hur villkoren ser ut för eventuella ytterligare nyemissioner kan sådana nyemissioner komma att ha en negativ inverkan på Aptahems aktiekurs.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en betydande negativ inverkan på Bolaget.

Risker relaterade till aktiekursens utveckling, volatilitet och likviditet

Volatilitetsrisken är särskilt hög i bolag som i likhet med Aptahem ännu inte har lanserat något läkemedel på marknaden, vilket gör att aktiekursen till stor del grundar sig på förväntningar om vad Bolaget kan komma att prestera i framtiden. Ett mindre bolag på en oreglerad marknad, vilket gäller för Aptahem, löper särskilt hög risk att handeln i dess värdepapper inte blir aktiv och likvid. Likviditeten i Bolagets aktie har historiskt sett varit relativt låg. Under perioden 1 januari – 31 mars 2023 har i genomsnitt cirka 146 430 aktier omsatts per dag i Aptahem, med en genomsnittlig omsättning om cirka 62 KSEK. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas i Aptahems aktier, eller inte visar sig vara hållbar, kan det innebära svårigheter för innehavarna att avyttra värdepapper i Bolaget, snabbt eller överhuvudtaget, och marknadskursen efter Företrädesemissionens genomförande kan komma att skilja sig avsevärt från kursen i Företrädesemissionen. Om någon av dessa risker skulle förverkligas skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på aktiernas marknadskurs och möjligheten för innehavare att få tillbaka investerat kapital.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Risker relaterade till makroekonomiska faktorer påverkan på Företrädesemissionen

Investerares villighet att investera i Företrädesemissionen kan, utöver av faktorer som är direkt kopplade till Bolagets verksamhet och Bolagets aktier, även påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer. Perioden före Prospektets offentliggörande har varit förenad med en i hög grad turbulent och volatil aktiemarknad som bland annat uppstått till följd av en fortsatt oro på världsmarknaden relaterat till covid-19-pandemin samt Rysslands militära angrepp på Ukraina som inleddes i februari 2022. Situationen i Östeuropa har lett till betydande volatilitet på de globala aktiemarknaderna och på den globala ekonomin i stort. Därutöver finns det en oro på marknaden avseende effekterna när inflationen och räntorna ökar vilket även har lett till en allmän påverkan på rådande investeringsklimat samt haft en generell inverkan på utbud och efterfrågan på aktier och andra värdepapper.

I vilken grad makroekonomiska och politiska faktorer, såsom situationen i Ukraina, kan påverka Bolaget är i dagsläget osäkert, men det finns en risk för att Bolaget kan drabbas av svårigheter att få tillgång till finansiering, samtidigt som finansieringskostnaderna kan komma att öka. Dessa faktorer har också haft en direkt inverkan på Bolagets aktier genom att ha skapat relativt stora fluktuationer i aktiekursen. Under perioden 1 januari – 31 mars 2023 hade exempelvis Bolagets aktie en lägsta stängningskurs om 0,37 SEK och en högsta stängningskurs om 0,48 SEK.

En fortsatt volatil aktiemarknad och fortsatt osäkerhet avseende makroekonomiska faktorer kan komma att ha en negativ inverkan på investerares villighet att investera i Bolagets värdepapper, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktier negativt men också medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet. Det är inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att faktorerna ovan, enskilt eller i samverkan, negativt kan påverka värdet av en investerares investerade kapital. Aktiekursens kortsiktiga utveckling kan även komma att negativt påverka teckningsgraden och utfallet i Företrädesemissionen, vilket i sig skulle kunna ha en negativ inverkan på en investerares villighet att investera i Bolaget. En investering i Bolagets värdepapper bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget och makroekonomiska faktorer samt övrig relevant information eftersom det finns en risk att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs, eller över huvud taget, vid någon tidpunkt.

Aptahem bedömer sannolikheten för att risken inträffar som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget.

INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Allmän information

Aptahem AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag. Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK) och har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterande aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna har ISIN-kod SE0006543450. Per dagen för Prospektets avgivande finns 167 511 955 aktier i Bolaget. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,07 SEK. Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga inskränkningar föreligger i rätten att fritt överlåta värdepapperen. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

Rösträtt vid bolagsstämma

Per dagen för Prospektet finns endast ett aktieslag i Aptahem och samtliga aktier har lika röstvärde. Varje röstberättigad aktieägare får rösta vid bolagsstämma för fulla antalet av dessa ägda och företrädde aktier.

Företrädesrätt vid nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och tillgångar samt till eventuell överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

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

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Central värdepappersförvaring

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (SFS 1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Således utfärdas inga fysiska aktiebrev.

Beslut och bemyndigande

Styrelsen i Aptahem beslutade den 3 maj 2023, med godkännande av årsstämman den 7 juni 2023, om genomförande av Företrädesemission av aktier som kan tillföra Bolaget maximalt cirka 28 MSEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen genomförs med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Aktierna som nyemitteras i Företrädesemissionen kommer att emitteras enligt svensk rätt i svenska kronor. Teckningstiden för Företrädesemissionen pågår under perioden från och med den 14 juni till och med den 28 juni 2023.

Årsstämman den 7 juni 2023 beslutade att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma besluta om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna eller på villkor att aktierna, teckningsoptionerna eller konvertiblerna ska betalas med apportegendom. Betalning vid företrädesemission ska kunna ske kontant eller genom kvittning. Det totala antalet aktier som ska kunna ges ut, eller, vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner, tillkomma efter konvertering eller utnyttjande, med stöd av bemyndigandet ska inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av bolagsordningens vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier.

Årsstämman den 7 juni 2023 beslutade vidare att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. Betalning ska kunna ske kontant eller genom kvittning. Det totala antalet aktier som ska kunna ges ut, eller, vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner, tillkomma efter konvertering eller utnyttjande, med stöd av bemyndigandet får som högst motsvara antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för kallelsen till årsstämman. Emission beslutad med stöd av bemyndigandet ska ske till marknadsmässiga villkor (varmed avses att marknadsmässig emissionsrabatt får lämnas).

Skattefrågor

Vid en investering i Erbjudandet bör investerare beakta relevant och aktuell skattelagstiftning i dennes hemmedlemsstat och Bolagets registreringsland eftersom detta kan inverka på eventuella inkomster från aktierna. Investerare uppmanas att konsultera en oberoende skatterådgivare för denna typ av investering.

Tillämpliga regler vid uppköpserbudanden m.m.

För det fall ett offentligt uppköpserbudande lämnas avseende aktierna i Bolaget är Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna") tillämpliga på det offentliga uppköpserbudandet. Om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden. Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar att avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som har lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen. Aktierna är inte föremål för något erbjudande som har lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller inlösenskyldighet. Inget offentligt uppköpserbudande har lämnats för de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar upp till 111 674 636 nyemitterade aktier. Erbjudandet motsvarar ett värde om cirka 28 MSEK.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING OCH TECKNINGSRÄTTER

Den som på avstämningsdagen den 9 juni 2023 är registrerad som aktieägare i Aptahem äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För en (1) befintlig aktie på avstämningsdagen erhåller aktieägare en (1) teckningsrätt. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nyemitterade aktier i Erbjudandet.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel utspädd med cirka 40 procent, vid full teckning i Företrädesemissionen.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 9 juni 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 7 juni 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 8 juni 2023.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,25 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 14 juni till och med den 28 juni 2023. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 14 juni till och med den 22 juni 2023. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 22 juni 2023 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 28 juni 2023, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR FÖR TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 9 juni 2023 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, teaser samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.aptahem.com samt Aqurats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till Prospekt. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 14 juni till och med den 28 juni 2023. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på

den särskilda anmälningssedel. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 28 juni 2023. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Aptahem
Box 7461 103 92
Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i Aptahem i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Ryssland, Vitryssland eller Sydafrika eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Aptahem har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provins-lag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Aptahem överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Ryssland, Vitryssland eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Ryssland, Vitryssland eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT, DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 14 juni till och med den 28 juni 2023.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna återropa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 28 juni 2023. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. *Anmälan är bindande.*

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska

personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningsedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder:

- a) i första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata deras teckning med stöd av teckningsrätter, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b) i andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata deras anmälda intresse, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

BESKED OM TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

HANDEL MED BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Handel med betald tecknad aktie (BTA) kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 14 juni 2023 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 28 2023.

LEVERANS AV TECKNADE AKTIER

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market så snart som möjligt efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket under ISIN-kod SE0006543450.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Aptahem har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna aktier i Aptahem i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen i Aptahem äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

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

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

AKTIEBOK

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

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya 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.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSEN

Enligt Aptahems bolagsordning ska styrelsen bestå av tre till sju ledamöter med högst fem suppleanter. Per dagen för Prospektet består Aptahems styrelse av sex ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka har valts för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Styrelseledamöterna, deras befattning och år för inval anges i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Födelseår	Medlem sedan	Aktieinnehav
Bert Junno ⁱ⁾	Styrelseordförande	1966	2020	0
Cristina Glad	Styrelseledamot	1952	2016	90 250
Theresa Comiskey Olsen	Styrelseledamot	1963	2017	231 480
Johan Lindh	Styrelseledamot	1963	2016	539 000
Åsa Kornfeld	Styrelseledamot	1967	2022	0
Jan Nilsson	Styrelseledamot	1949	2022	0

i) Bert Junno var tidigare styrelseledamot i Aptahem mellan 2014 – 2016 samt styrelsesuppleant under 2014.

Bert Junno (Styrelseordförande)

Född 1966, styrelseordförande sedan 2020.

Bert Junno har en teknologie doktorsexamen och civilingenjörsexamen i teknisk fysik från Lunds tekniska högskola (LTH). Bert Junno har en gedigen erfarenhet av kommersiell utveckling, företagsledning och styrelsearbete från ett flertal bolag verksamma inom elektronik, bioteknik och IT i både Europa och USA. Bert Junno är en av grundarna av Aptahem och har därutöver varit med och utvecklat flera bioteknikbolag som WntResearch, Galecto Biotech, Gabather och Cyxone.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Accequa AB, Cyxone AB, Fornio AB och Gabather AB.

Innehav i Aptahem privat, genom bolag och närstående: Inget innehav per dagen för Prospektet.

Cristina Glad (Ledamot)

Född 1952, ledamot sedan 2016.

Cristina Glad har en teknologie doktorsexamen i biokemi från Lunds universitet och en Executive MBA från Scandinavian International Management Institute (SIMI), Köpenhamn, Danmark. Cristina Glad har mer än 25 års erfarenhet av forskning och affärsutveckling inom bioteknik- och läkemedelsutveckling och har arbetat med projekt för utveckling av antikropps-läkemedel och deras produktionsprocesser. Cristina Glad har också varit involverad i forsknings- och utvecklingssamarbeten med bioteknik- och läkemedelsföretag samt in- och utlicensiering av projekt. I sin roll som såväl verkställande direktör som vice verkställande direktör var Cristina Glad delaktig i att utveckla BioInvent International. Sedan 2013 är hon verksam som konsult i eget bolag samt även ledamot av Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademien (IVA).

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Laccure AB. Styrelseledamot i Abera Bioscience AB, C Glad Consulting, Medeon Aktiebolag och Malmö Opera och Musikteater AB.

Innehav i Aptahem privat, genom bolag och närstående: 90 250 aktier per dagen för Prospektet.

Theresa Comiskey Olsen (Ledamot)

Född 1963, ledamot sedan 2017.

Theresa Comiskey Olsen har en Bachelor of Arts-examen från University of Pennsylvania, USA och Juris doktorexamen från University of Detroit Mercy School of Law, USA. Theresa Comiskey Olsen har mer än 25 års erfarenhet av legalt arbete i området läkemedel och Life Science med särskild inriktning mot förhandling och upprättande av internationella licensavtal. Comiskey Olsen var tidigare delägare i Advokatfirmaet Nova DA och verkar nu genom sin enskilda firma Comiskey Olsen. Theresa Comiskey Olsen var tillförordnad styrelseordförande i Bolaget under perioden 4 – 25 september 2020.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Farma Investment AS. Styrelseledamot i FF Bygg og Vedlikehold AS och Jotunfjell AS. Innehavare av enskild firma Comiskey Olsen.

Innehav i Aptahem privat, genom bolag och närstående: 231 480 aktier per dagen för Prospektet.

Johan Lindh (Ledamot)

Född 1963, ledamot sedan 2016.

Johan Lindh är docent i mikrobiologi och är aktiv sedan januari 2014 på Institutionen för cell- och molekylärbiologi vid Uppsala universitet. Med över 20 år i den akademiska världen har Johan Lindh varit verksam som molekylärbiolog och har haft flera befattningar inom parasitologi vid Smittskyddsinstitutet (SMI)/ Karolinska Institutet. Det samarbete som uppstod med Lunds universitet genom identifiering av de tidiga indikationerna för Aptahems antikoagulerande läkemedelskandidater resulterade i den patentansökan som Aptahem baserar sin utveckling på.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Parasitanalys Sverige AB.

Innehav i Aptahem privat, genom bolag och närstående: 539 000 aktier per dagen för Prospektet.

Åsa Kornfeld (Ledamot)

Född 1967, ledamot sedan 2022.

Åsa Kornfeld har en B.Sc. i kemi från Lunds universitet och M.Sc. i läkemedel och sjukvårdsprodukter från Université de Bordeaux, Frankrike. Åsa Kornfeld har mer än 25 års internationell erfarenhet ifrån strategiskt arbete med att utvärdera och utveckla läkemedelskandidater för att maximera deras värde. Åsa Kornfeld har arbetat med kliniska prövningar, hälsoekonomi, pris och subventioneringsstrategier samt bidragit till in/utlicensiering av produkter och portfolio management. Åsa Kornfeld har bred erfarenhet från såväl stora läkemedelsföretag som från bioteknikföretag, medicinteknik och konsultföretag, och har lång erfarenhet av ledarskap och organisation.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Arcede Pharma AB och Navamedic ASA.

Innehav i Aptahem privat, genom bolag och närstående: Inget innehav per dagen för Prospektet.

Jan Nilsson (Ledamot)

Född 1949, ledamot sedan 2022.

Jan Nilsson har en fil.mag. från Göteborgs universitet och en MBA från Uppsala universitet. Jan Nilsson har lång och bred erfarenhet från såväl stora läkemedelsföretag som från bioteknikföretag. Jan Nilsson har varit verksam inom flera olika terapiområden inom läkemedelsindustrin och har förutom att delta i läkemedelsutvecklingsprocessen också haft nyckelroller vad avser lansering, försäljning och marknadsföring av etablerade internationella varumärken. Jan Nilsson har även lång erfarenhet av ledarskap och har tjänstgjort som verkställande direktör i både offentliga och privata företag.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i CCRM Nordic AB, styrelseledamot i CarryGenes Therapeutics AB, CombiGene Personal AB, Panion Animal Health AB och Urbicum Ledningskonsult AB. Verkställande direktör i CombiGene AB.

Innehav i Aptahem privat, genom bolag och närstående: Inget innehav per dagen för Prospektet.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn		Födelseår	Anställd sedan	Aktieinnehav
Mikael Lindstam	Verkställande direktör	1966	2014	650 000
Ingela Hallberg	CMO	1955	2022 ⁱ⁾	128 325
Ola Skanung	CFO	1964	2015 ⁱⁱ⁾	506 661
Luzia Jedlina	CSO	1975	2014 ⁱⁱⁱ⁾	500 000
Maria Ekblad	COO	1968	2022	24 284

i) Ingela Hallberg utför sitt uppdrag som CMO på konsultbasis.

ii) Ola Skanung utförde sedan 2015 sitt uppdrag som CFO på konsultbasis. Anställd i Bolaget sedan augusti 2022.

iii) Luzia Jedlina är CSO sedan 2016. Anställd i Bolaget sedan 2014.

Mikael Lindstam

Född 1966, Verkställande direktör sedan 2014.

Mikael Lindstam har en doktorexamen i oorganisk kemi från Uppsala universitet samt har genomfört vidareutbildning inom marknadsföring, entreprenörskap och personalledning. Mikael Lindstam har varit involverad i uppstartsverksamhet och utvecklingsprogram som har genererat investeringar på mer än 250 MSEK. Mikael Lindstam har bland annat varit med och utvecklat Cyxone, Galecto Biotech, Gabather och Serstech, samt genomfört ett antal licensavtal och IP-försäljningar i privata och statliga organisationer. Mikael Lindstam är också Founding Partner i Accequa, en investeringsfond som fokuserar på affärsutveckling på tidigt stadium i startups inom bioteknik, och hanterar innehav, patent och licensportfölj. Mikael Lindstam var tidigare styrelseledamot i Aptahem mellan 2014 – 2021.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Accequa AB. Styrelseledamot i Accequa GmbH, Aptahem Finans AB, Holy Plantmedix AB och Mikeoo Holding AB.

Innehav i Aptahem privat, genom bolag och närstående: 650 000 aktier per dagen för Prospektet.

Ingela Hallberg

Född 1955, CMO sedan 2022.

Ingela Hallberg är legitimerad läkare från Göteborgs universitet med erfarenhet från kardiologiska avdelningen vid Sahlgrenska universitetssjukhuset i Göteborg. Ingela Hallberg har lång och gedigen erfarenhet från läkemedelsindustrin och har innehavt ledande befattningar inom klinisk forskning och utveckling samt medical affairs i ett flertal läkemedelsbolag, både i regionala och globala roller, och inom ett flertal olika terapiområden. Sedan 2019 bedriver Ingela Hallberg sin egen verksamhet och hjälper bl.a. startup-bolag inom life science med klinisk utveckling, medicinska och marknadsstrategier samt affärsutveckling.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i BICO Group AB, EMOTRA AB och MedVASC Aktiebolag.

Innehav i Aptahem privat, genom bolag och närstående: 128 325 aktier per dagen för Prospektet.

Ola Skanung

Född 1964, CFO sedan 2015.

Ola Skanung har en civilekonomexamen från Växjö universitet med ytterligare studier i beskattningsrätt, förändringsledarskap och revisorsjuridik. Ola Skanung har många års erfarenhet som CFO och stor erfarenhet från att arbeta med snabbväxande bolag.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Ledningsresurs Syd AB och SmiLe Inject Capital AB. Styrelsesuppleant i Xibus AB. Verkställande direktör i Ledningsresurs Syd AB.

Innehav i Aptahem privat, genom bolag och närstående: 506 661 aktier per dagen för Prospektet.

Luzia Jedlina

Född 1975, CSO sedan 2016.

Luiza Jedlina har en doktorsexamen i molekylär parasitologi och immunologi från Polish Academy of Sciences, Polen, samt en masterexamen inom toxikologi från University of Lodz, Polen, och är en av medgrundarna av Aptahem. Som tidigare projektledare i fonden Forskarpatent i Syd var Luiza Jedlina avgörande för att etablera de studier som indikerade de föreslagna läkemedelskandidaterna och utvecklingsvägen till kommersiellt terapeutiska produkter. Förutom sina tre år som biotech-konsult har Luiza Jedlina 15 års vetenskaplig erfarenhet inom cellbiologi, immunologi och hematologi, epidemiologi och biokemi samt som utvecklare av vacciner mot parasiter. Luiza Jedlina har arbetat som gästforskare och koordinator i flera EU-finansierade forskningsprojekt och har utvecklat nya metoder för experimentell och analytisk biokemi, samt är meduppfinnare till två patent. Luiza Jedlina är även uppfinnare till Aptahems andra patentfamilj.

Övriga pågående uppdrag: Styrelsesuppleant i Holy Plantmedix AB.

Innehav i Aptahem privat, genom bolag och närstående: 500 000 aktier per dagen för Prospektet.

Maria Ekblad

Född 1968, COO sedan 2022.

Maria Ekblad har en civilingenjörsexamen med inriktning på biokemi från Lunds universitet. Maria Ekblad har gedigen bakgrund inom life science med mer än 25 års erfarenhet från både preklinisk och klinisk läkemedelsutveckling. Maria Ekblad är en erfaren senior ledare med flera roller inom ledarskap från både linje- och projektorganisationer. Några av Maria Ekblads tidigare roller har varit forskningschef på Follicum och preklinisk utvecklingschef på Active Biotech.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i EMK consulting AB. Styrelsesuppleant i Mirrador37 Holding AB. Verkställande direktör i EMK consulting AB.

Innehav i Aptahem privat, genom bolag och närstående: 24 284 Aktier per dagen för Prospektet.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav i Bolaget. Utöver detta föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

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

Bolagets verkställande direktör Mikael Lindstam är sammanboende med Bolagets CSO Luiza Jedlina. Därutöver förekommer det inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Norra Vallgatan 58, 211 22 Malmö.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSEN, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Beslut om ersättningar till styrelse har fattats av bolagsstämman. Årsstämman den 7 juni 2023 beslutade att arvode till styrelsen utgår med 200 KSEK till styrelseordföranden samt med 100 KSEK till var och en av övriga styrelseledamöter som icke uppstår lön från Bolaget.

I tabellen nedan visas den ersättning som utbetalats till styrelsen för räkenskapsåret 2022.

Namn	Styrelsearvode	Lön	Konsultarvode	Pensionsersättningar	Summa
Bert Junno, styrelseordförande	200 000	-	-	-	200 000
Cristina Glad	100 000	-	-	-	100 000
Theresa Comiskey Olsen	100 000	-	164 049 ⁱ⁾	-	264 049
Johan Lindh	100 000	-	-	-	100 000
Åsa Kornfeld	100 000	-	-	-	100 000
Jan Nilsson	100 000	-	-	-	100 000
Summa	700 000		164 049		864 049

i) Läs mer om detta konsultarvode under avsnittet "Transaktioner med närstående".

Ersättning till VD ska fastställas till marknadsmässiga nivåer och ska bestå av fast lön, eventuell rörlig lön, pension samt eventuella övriga förmåner. VD och CSO har en prestationsbaserad rörlig ersättning som maximalt kan uppgå till 6 månadslöner vardera. Ersättning till CFO ska bestå av en marknadsmässig lön. Därutöver har Bolaget inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöts eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som ledamot i styrelsen.

I tabellen nedan visas den ersättning som utbetalats till ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2022.

Namn	Lön	Konsultarvode	Rörlig ersättning	Pensionsersättningar	Summa
Mikael Lindstam, verkställande direktör	1 087 675	-	432 500 ⁱⁱ⁾	274 500	1 794 675
Ingela Hallberg, CMO	-	467 501 ⁱ⁾	-	-	467 501
Ola Skanung, CFO	135 000	334 314 ⁱ⁾	125 000 ⁱⁱ⁾	28 000	622 314
Luzia Jedlina, CSO	1 080 000	-	491 000 ⁱⁱ⁾	216 000	1 787 000
Maria Ekblad, COO	637 590	-	5 000 ⁱⁱ⁾	100 172	742 762
Summa	2 940 265	801 815	1 053 500	618 672	5 414 252

i) Läs mer om detta konsultarvode under avsnittet "Transaktioner med närstående".

ii) Rörlig ersättning avser utbetalningar baserat på uppfyllelse av forsknings- och utvecklingsmål.

FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL

Bolagets historiska finansiella information har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". I Prospektet inkluderas historisk finansiell information för Bolaget avseende räkenskapsåren 2022 och 2021, samt kvartalsredogörelsen för perioden 1 januari – 31 mars 2023 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2022. Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021 har reviderats av Bolagets revisor. Revisionsberättelserna finns intagna i respektive årsredovisning och följer standardformuleringar. Bolagets kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 31 mars 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2022 har inte blivit granskad av Bolagets revisor. Ingen annan information i Prospektet har reviderats om det inte uttryckligen anges. Samtliga ovan rapporter har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

NYCKELTAL

Aptahem tillämpar vissa alternativa nyckeltal vilka inte definieras Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Skälet till att alternativa nyckeltal används är att de utgör kompletterande mått för Bolagets finansiella ställning. Aptahems alternativa nyckeltal, såsom definieras nedan ska inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra företag. Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för kvartalet som avslutades den 31 mars 2023, samt räkenskapsåren 2022 och 2021. Bortsett från nyckeltalet "eget kapital per aktie" (som är beräknat för detta Prospekt) är nyckeltalen hämtade från Bolagets ej reviderade kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 31 mars 2023 respektive 2022 samt från Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2022 respektive 2021.

KSEK	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Nettoomsättning ⁱ⁾	0	0	0 ^{iv)}	0 ^{iv)}
Resultat efter finansiella poster ⁱ⁾	-2 517	-1 898	-8 865 ^{iv)}	-28 475 ^{iv)}
Antal aktier ⁱ⁾	167 511 955	118 416 525	167 511 955 ^{iv)}	118 416 525 ^{iv)}
Balansomslutning ^{ii), iii)}	64 738	71 252	69 566 ^{iv)}	55 084 ^{iv)}
Soliditet (%) ^{ii), iii)}	88,74	71,46	86,42 ^{iv)}	95,88 ^{iv)}
Resultat per aktie (SEK) ^{ii), iii)}	-0,015	-0,016	-0,05 ^{iv)}	-0,24 ^{iv)}
Eget kapital per aktie (SEK) ^{ii), iii)}	0,34	0,43	0,36	0,45

i) Definierat enligt K3 Årsredovisning och koncernredovisning (BFNAR 2012:1).

ii) Alternativa nyckeltal. För definitioner och motivering till användande, se "Alternativa nyckeltal" i avsnittet "Finansiell information".

iii) För avstämning av alternativa nyckeltal, se "Härledning av alternativa nyckeltal" i avsnittet "Finansiell information".

iv) Reviderad. Hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022.

Definition av alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Motivering till användande
Balansomslutning	Summan av totala tillgångar eller summan av eget kapital och skulder vid periodens slut.	Nyckeltalet visar hur värdet på Bolagets tillgångar respektive skulder utvecklats över tid.
Soliditet (%)	Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.	Nyckeltalet visar hur stor andel av Bolagets tillgångar som finansierats med eget kapital och kan vara till stöd vid bedömning av Bolagets långsiktiga betalningsförmåga.
Resultat per aktie (SEK)	Periodens resultat dividerat med antalet aktier vid periodens utgång.	Nyckeltalet används bland annat för att värdera förhållandet mellan värderingen av aktien och bolagets vinst.
Eget kapital per aktie (SEK)	Eget kapital i förhållande till antal aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet visar hur stor del av det egna kapitalet varje aktie representerar.

Härledning av alternativa nyckeltal

KSEK , såvida inget annat anges	Kvartalet som avslutades den 31 mars		Räkenskapsåret som avslutades den 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Eget kapital	57 449 ⁱ⁾	50 919 ⁱ⁾	60 117 ⁱⁱ⁾	52 817 ⁱⁱ⁾
Balansomslutning	64 738 ⁱ⁾	71 252 ⁱ⁾	69 566 ⁱⁱ⁾	55 084 ⁱⁱ⁾
Soliditet (%)	88,74	71,46	86,42	95,88
Periodens resultat	-2 516 ⁱ⁾	-1 898 ⁱ⁾	-8 865 ⁱⁱ⁾	-28 475 ⁱⁱ⁾
Antal aktier vid periodens slut	167 511 955 ⁱ⁾	118 416 525 ⁱ⁾	167 511 955 ⁱⁱ⁾	118 416 525 ⁱⁱ⁾
Resultat per aktie (SEK)	-0,015	-0,016	-0,05	-0,24
Eget kapital	57 449 ⁱ⁾	50 919 ⁱ⁾	60 117 ⁱⁱ⁾	52 817 ⁱⁱ⁾
Antal aktier vid periodens slut	167 511 955 ⁱ⁾	118 416 525 ⁱ⁾	167 511 955 ⁱⁱ⁾	118 416 525 ⁱⁱ⁾
Eget kapital per aktie (SEK)	0,34	0,43	0,36	0,45

i) Hämtad från Bolagets ej reviderade kvartalsredogörelse för perioden 1 januari – 31 mars 2023 respektive 2022.

ii) Hämtad från Bolagets reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som avslutades 31 december 2022 respektive 2021.

UTDELNINGSPOLICY

Aptahem är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Mot denna bakgrund beräknar inte Bolaget lämna någon utdelning under de närmast följande åren men i framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. Bolaget har därmed för närvarande ingen utdelningspolicy och Bolaget har inte beslutat om någon utdelning under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR I APTAHEMS FINANSIELLA STÄLLNING EFTER DEN 31 MARS 2023

Det har inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2023 och fram till Prospektets avgivande och godkännande den 12 juni 2023.

LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet i Bolaget per den 31 mars 2023 uppgick till 38 070 899 SEK fördelat på totalt 167 511 955 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,227 SEK. Enligt Bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 17 500 000 SEK och högst 70 000 000 SEK, fördelat på lägst 77 000 000 aktier och högst 308 000 000 aktier. Samtliga aktier har emitterats enligt svensk lag och är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika röstvärde. Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet. Antalet utestående aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret uppgick till 118 416 525 aktier och uppgick vid utgången av samma räkenskapsår till 167 511 955 aktier.

Vid årsstämman den 7 juni 2023 beslutade aktieägarna, som ett led i Företrädesemissionen att genomföra en minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier. Skälet för att minska aktiekapitalet är för förlusttäckning. Bolagets aktiekapital har därigenom minskats med ett belopp om 26 345 062,171129 SEK, från 38 070 899,021129 SEK till 11 725 836,85 SEK, varvid aktiens kvotvärde minskats från 0,2272727 SEK till 0,07 SEK.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Nedan visas Bolagets aktieägare med minst 5 procent av kapitalet eller rösterna per datumet för Prospektets godkännande. Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare eller några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller några andra överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras. Utöver avsaknaden av överenskommelser mellan Bolagets aktieägare så gäller aktiebolagslagens minoritetsskyddsregler.

DE STÖRSTA AKTIEÄGARNA I BOLAGET FÖRE ERBJUDANDET

Aktieägare	Antal aktier	Andel kapital och röster (%)
Ivar Nordqvist*	25 648 175	15,45%
Övriga befintliga aktieägare (ca 3 377)	141 863 780	84,55%
Totalt	167 511 955	100,00%

*Ivar Nordqvist innehar därutöver aktier i Bolaget via kapitalförsäkring.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER OCH ANDRA VÄRDEPAPPER

Det finns inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument, ej heller som incitamentsprogram, i Bolaget per datumet för Prospektets offentliggörande.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Det finns inga arrangemang eller överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget valts in i ett förvaltnings-, lednings-, eller tillsynsorgan eller tillsatts i företagsledningen. Det föreligger inte heller några intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget å ena sidan och deras privata intressen och/eller andra åtaganden å andra sidan. Som framgår under "Styrelse" i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta aktieinnehav.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver vad som anges nedan har inte Bolaget genomfört några väsentliga närståendetransaktioner under perioden som täcks av den historiska finansiella informationen fram till datumet för Prospektets avgivande. Bolaget bedömer att närståendetransaktionerna enligt nedan har genomförts på armlängds avstånd och på marknadsmässiga grunder.

Bolagets CFO Ola Skanung utförde fram till ingående av anställning i Bolaget under augusti 2022 sitt uppdrag som CFO på konsultbasis. Den totala ersättningen för konsulttjänsterna relaterade till uppdraget som CFO uppgick till 527 KSEK för räkenskapsåret 2021, 334 KSEK för räkenskapsåret 2022 och 0 KSEK för perioden 1 januari 2023 fram till dagen för Prospektet.

Advokatfirmaet Nova DA, i vilket bolag styrelseledamöten Theresa Comiskey Olsen är delägare och verksam i, har erhållit ersättning för juridisk rådgivning relaterat till avtal och avtalsförhandling. Från och med årsskiftet 2022 utför Theresa dessa tjänster från sin enskilda firma. Den totala ersättningen för konsulttjänsterna uppgick till 148 KSEK för räkenskapsåret 2021, 26 KSEK för räkenskapsåret 2022 och 230 KSEK för perioden 1 januari 2023 fram till dagen för Prospektet.

Bolagets CMO Ingela Hallberg utför sedan den 1 juni 2022 sitt uppdrag som CMO på konsultbasis. Den totala ersättningen för konsulttjänsterna relaterade till uppdraget som CMO uppgick till 51 KSEK för räkenskapsåret 2021, 468 KSEK för räkenskapsåret 2022 och 280 KSEK för perioden 1 januari 2023 fram till dagen för Prospektet.

Bolagets tidigare CMO Anders Bylock genomförde sitt uppdrag som CMO på konsultbasis. Den totala ersättningen för konsulttjänsterna relaterade till uppdraget som CMO uppgick till 305 KSEK för räkenskapsåret 2021, 244 KSEK för räkenskapsåret 2022 och 0 KSEK för perioden 1 januari 2023 fram till dagen för Prospektet.

Bolagets tidigare COO Ulf Björklund genomförde sitt uppdrag som COO på konsultbasis genom bolag. Den totala ersättningen för konsulttjänsterna uppgick till 359 KSEK för räkenskapsåret 2021, 91 KSEK för räkenskapsåret 2022 och 0 KSEK för perioden 1 januari 2023 fram till dagen för Prospektet.

Totalt uppgick ovan beskrivna närståendetransaktioner till 1 390 KSEK för räkenskapsåret 2021 och 1 163 KSEK för räkenskapsåret 2022. Bolagets nettoomsättning under motsvarande perioder uppgick till 0 KSEK för räkenskapsåret 2021 och 0 KSEK för räkenskapsåret 2022. Under perioden 1 januari 2023 fram till dagen för Prospektet har Bolagets transaktioner med närstående uppgått till sammanlagt 510 KSEK.

VÄSENTLIGA AVTAL

Aptahem har inte, med undantag för avtal som ingår i den normala affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av detta Prospekt.

TVISTER

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

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Norra Vallgatan 58, Malmö), under ordinarie kontorstid. Aptahems bolagsordning och registreringsbevis finns även tillgänglig på Bolagets hemsida <http://aptahem.com>.

- Bolagets registreringsbevis.
- Bolagets bolagsordning.



APTACHEM

APTACHEM AB

Norra Vallgatan 58
211 22 Malmö
www.aptahem.com

GÖTEBORG CORPORATE FINANCE AB

Prästgårdsängen 13
412 71 Göteborg
www.gcf.se

AQRAT FONDKOMMISSION AB

Kungsgatan 58
111 22 Stockholm
www.aqurat.se