



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.

GCF | Göteborg
Corporate
Finance

Hänvisning till upprättat Prospekt med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av aktier i Aptahem AB ("Bolaget"). Föreliggande material är en introduktion till Aptahem och Erbjudandet om teckning av aktier vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det Prospekt som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Aptahem bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i Aptahem finns återgivna i Prospektet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör Prospektet studeras i detalj. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på <https://aptahem.com/investor-relations/och www.gcf.se>.

VD HAR ORDET

Aptahem har sedan bolaget bildades gjort flera banbrytande upptäckter genom gedigen forskning om vår primära RNA-baserade läkemedelskandidat Apta-1, som vi utvecklar för behandling av akuta, inflammatoriska sjukdomar, såsom sepsis. Apta-1 har i prekliniska studier visat på flera unika egenskaper genom sin verksamma profil, bland annat genom att verka anti-trombotiskt, anti-inflammatoriskt samt vävnadsreparerande. Dessa egenskaper tillsammans är grundläggande för att kunna motverka de livshotande tillstånd som kan uppstå vid sepsis eller septisk chock.

Nu genomför vi den första studien i människa, en fas 1a-studie. Syftet med denna obligatoriska studie är att visa på Apta-1s säkerhet och att den tolereras väl. Efter denna första del planerar vi en andra del, fas 1b, för att utvärdera effekten av Apta-1 på symptomen (systemisk inflammation) hos friska frivilliga försökspersoner som har injicerats med LPS (bakterietoxinet lipopolysackarid). Syftet är att riskminimera inför den kommande studien i patienter.

Efter att hela fas 1-paketet är avslutat står vi inför nästa stora steg; att genomföra en fas 2-studie för att studera effekten av Apta-1 i patienter. Inför denna studie krävs en betydligt längre planering vilken redan diskuteras.

Förutom vår primära läkemedelskandidat Apta-1 med indikation på akuta, inflammatoriska sjukdomar såsom sepsis har vi ytterligare två kandidater i vår patentportfölj: Apta-2 och Apta-3.

BEHOVET AV BEHANDLING FÖR SEPSIS

Sepsis är en allvarlig akut reaktion på patogendrivna infektioner som kan orsaka okontrollerbar systemisk inflammation, massiva tromboser, blödningar samt organskador på flertal vitala organ som i sin tur kan leda till omfattande funktionsnedsättning och dödsfall. Sepsis drabbar cirka 50 miljoner människor per år världen över, varav 20% av de drabbade dör. Många av de som överlever sepsis kan behöva genomgå organtransplantation, eller drabbas av livslånga funktionshinder såsom amputation, dialys eller kognitiva funktionsnedsättningar då hjärnan är ett av de organ som drabbas först vid den syrenedsättning som kan uppstå vid sepsis.

Det finns ingen godkänd behandling för sepsis eller septisk chock på marknaden. Standardbehandlingar är antibiotika och andra livsuppehållande åtgärder. Därutöver behandlar de läkemedel som finns tillgängliga antingen koagulationsrubbingar eller den okontrollerbara inflammatoriska responsen som kan uppstå. Det är när dessa behandlingar inte ger effekt som behandlande läkare står handfallna. Därav finns det ett enormt behov av en behandling som effektivt kan hämma både koagulationsrubbingar och den okontrollerade inflammationsresponsen (cytokinstorm), något vi potentiellt avser tillgodose.

PREKLINISKT PROGRAM FÖR APTA-1

Från det avslutade prekliniska programmet för Apta-1 såg vi att kandidaten har en unik verkningsmekanism, en så kallad 'first-in-class' designation, och att den inte uppvisar biverkningar samt har ett säkert och tilltaget dosfönster. De egenskaper vi hittills noterat och har mycket god statistik på är Apta-1s anti-inflammatoriska, anti-trombotiska och immunomodulerande egenskaper. Dessa representerar en potentiell unik kombination för behandling av allvarliga inflammatoriska sjukdomstillstånd såsom sepsis och septisk chock som, såvitt vi vet, ingen annan läkemedelskandidat har uppvisat.

Jag välkomnar befintliga och nya investerare att vara med på resan att ta Apta-1 till godkännande för behandling av sepsis samt septisk chock. Det är vår starka förhoppning att Apta-1 når marknaden och därmed kan motverka skador och dödsfall hos miljontals patienter världen över.



Mikael Lindstam
VD

Foto: BioStock

APTAHEM I SAMMANDRAG

Vision

Aptahems vision är att utveckla världsledande RNA-baserade läkemedel för sepsis och andra allvarliga inflammatoriska tillstånd och därigenom rädda patienters liv och förbättra behandlingsalternativen.

Affärsidé, målsättning, 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.

Aptahems teknologi och projektportfölj

Aptahem utvecklar RNA-baserade läkemedel för behandling av livshotande tillstånd där koagulation, inflammation och vävnadsskada samverkar i sjukdomsprocessen.

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 affinitet och specificitet. Aptamerer uppvisar flera väsentliga fördelar jämfört med antikroppar, där den främsta är 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.

Apt-1

Apt-1 är 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 unika egenskaper som ger en kombinerad

verksamhetsprofil 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 anti-inflammatoriska, anti-trombotiska och immunomodulerande egenskaper, vilket indikerar att Apt-1 skulle kunna vara den helhetslösning som sepsisbehandlingen idag saknar. För närvarande befinner sig kandidaten i tidig klinisk fas.

Apt-2 och Apt-3

Apt-2 undersöks inom inflammationsområdet och har tillverkats i mindre skala för initiala studier. Preliminärt har Apt-2 visat en lovande profil. Utöver Apt-1 och Apt-2 har Aptahem läkemedelskandidaten Apt-3 i sin utvecklingsportfölj som inte har blivit aktiverad, tillverkad eller studerad.

Marknadspotential och konkurrenssituation för Apt-1

Ursprunget till sepsis är en infektion som leder till en kraftig och svårkontrollerad inflammatorisk respons i kroppen och tillståndet kan medföra livshotande organskador och i värsta fall leda till att organen slutar att fungera och att patienten avlider.

Ingen av de behandlingar mot sepsis som idag finns på marknaden, såvitt Bolaget känner till, riktar in sig på modulering av den medfödda immunresponsen genom samverkan mellan koagulation, hyperinflammation och reparation av vävnad, vilket Apt-1 gör. Det är Bolagets hypotes och målsättning att Apt-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. Apt-1s ursprungliga målgrupp har definierats som patienter som inte svarar på initiala vätskeinfusioner med ökat blodtryck.

BAKGRUND OCH MOTIV

Aptahem befinner sig i en spännande fas där den första delen av Bolagets kliniska studier, fas 1 a, beräknas vara klar till sommaren. När denna del är avslutad och en preliminär rapport finns på plats planerar Bolaget att påbörja en fas 1 b-studie. Fas 1 b-studien ska genomföras i syfte att utvärdera effekten av Aptahem på en provocerad inflammatorisk respons hos friska frivilliga försökspersoner. Studien är ett led i att riskminimera inför den kommande fas 2-studien där effekten av Aptahem i patienter ska undersökas.

Aptahem genomför Företrädesemissionen i syfte att fortskrida Bolagets utvecklingsplan för läkemedelskandidaten Aptahem-1. Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget tillföras cirka 28 MSEK, före emissionskostnader om 2 MSEK.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

För varje befintlig aktie som innehas av bolagets aktieägare erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar teckning av två (2) nyemitterade aktier för 0,25 SEK per aktie.

Teckningskurs	0,25 SEK per aktie.
Avstämningsdag	9 juni 2023.
Teckningsperiod	14 – 28 juni 2023.
Handel med teckningsrätter (TR)	14 – 22 juni 2023.
Emissionsstorlek	Erbjudandet omfattar upp till 111 674 636 nyemitterade aktier.
Emissionslikvid	Erbjudandet motsvarar ett värde om cirka 28 MSEK.
Värdering pre-money	Cirka 41,9 MSEK.
Utspädningseffekt vid full teckning	40 %.
Bolagets hemsida	www.aptahem.com

VARFÖR INVESTERA?

Studieresultat väntas i närtid

Aptahem befinner sig i en spännande fas där den första delen av Bolagets kliniska studier, fas 1a, beräknas vara klar till sommaren 2023. När studien är avslutad och en preliminär rapport finns på plats kan en fas 1b-studie påbörjas. De initiala, preliminära resultat som hittills genererats från den kliniska fas 1a-studien visar att Aptahem är säker och tolereras väl av försökspersonerna. Preliminärt kommer hela fas 1-studien, det vill säga fas 1a och 1b, vara genomförd under slutet av 2023 och slutrapportereras kort därefter.

Aptahem kan ta marknadsandelar snabbt

Eftersom sepsis idag saknar effektiva behandlingsmetoder och är ett livshotande sjukdomstillstånd med allvarliga konsekvenser för både individer och samhället förväntas Aptahem snabbt kunna ta marknadsandelar. På grund av avsaknaden av effektiva behandlingsmetoder finns det också en möjlighet att

Aptahem kan erhålla en s.k. fast track designation, vilket kan snabba på de kliniska studierna och därmed innebära att ett potentiellt läkemedelsgodkännande kan nås snabbare.

Utdrag från Analyst Groups senaste aktieanalys

"Aptahems kliniska fas med Aptahem-1 fortsätter enligt plan och för att kunna fortsätta hålla ett högt tempo i det kliniska arbetet ska Aptahem under juni fylla på kassan via en företrädesemission, vilket som högst kan inbringa 28 MSEK. Utifrån nuvarande estimat samt tillämpade värderingsantaganden i vår analysuppdatering från maj 2023, upprepar vi vårt motiverade nuvärde om 270 MSEK i ett Base scenario. Med hänsyn till den kapitalstruktur som kommer att gälla efter att den pågående företrädesemissionen avklarats, där vi antar full teckning, översätts detta till ett motiverat värde per aktie om 0,97 kr."