



**Inbjudan till teckning
av aktier i A1M Pharma**

TECKNINGSPERIOD 19 MAJ - 2 JUNI 2016



VD HAR ORDET

Siktar på kommande kliniska studier

A1M Pharma fortsätter sin utveckling vilken slutligen ska leda till kommersiell lansering av nya behandlingsmetoder för såväl havandeskapsförgiftning som akuta njurskador. Det är områden med stora medicinska behov och betydande kommersiell potential.

Vi på A1M Pharma arbetar fokuserat med sikte på kommande kliniska studier, och vi har redan uppnått prekliniskt proof-of-concept för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, initierat prekliniska säkerhetsstudier samt ingått samarbetsavtal med en ledande europeisk kontraktstillverkare för storskalig läkemedelstillverkning.

Samarbetsavtalet omfattar fortsatt processutveckling och teknologiöverföring samt efterföljande produktion av läkemedelskandidaten i enlighet med gällande regelverk (GMP) till toxikolo-

giska studier och vår kommande fas I-studie inom havandeskapsförgiftning.

Produktionspartner med gedigen erfarenhet

Vår produktionspartner har lång erfarenhet av just denna typ av process och vi känner stor tilltro till deras förmåga. Det är även viktigt att poängtera att mycket av arbetet med att skala upp tillverkningen kan tillämpas rakt av för eventuella framtida varianter av vårt protein för andra indikationer. Processerna måste naturligtvis valideras för varje ny kandidat, men uppskalning för

en ny kandidat skulle ta markant kortare tid med väsentligt lägre kostnader. Den dokumentation som nu säkras hos produktionspartnern utgör dessutom en väsentlig del av den regulatoriska dokumentation vi arbetar på inför en läkemedelsregistrering.

Diagnostiskt test närmast marknads lansering

Vårt diagnostiska test för havandeskapsförgiftning ligger i dagsläget närmast marknaden. Vi har uppnått prekliniskt proof-of-concept och arbetar nu med validering av testet samt att

”Vår huvudindikation är havandeskapsförgiftning, ett sjukdomstillstånd som drabbar omkring 10 miljoner gravida kvinnor i världen varje år.”

teckna ett samarbets- eller licensavtal med en partner.

Bakgrunden till att vi satsar på både behandling och diagnostik är att det finns en tät koppling mellan de ämnen som vi använder inom diagnostiken och vår behandling. Vår diagnostik utvecklas dessutom för att både kunna upptäcka sjukdomen tidigt och följa patienten under behandlingen (s.k. companion diagnostic). Det är viktigt då stora läkemedelsbolag vanligtvis inte vill utveckla läkemedel som saknar denna typ av diagnostik.

Viktig milstolpe uppnådd

Avslutningsvis vill jag nämna att vi färdigställt läkemedelskandidaten RMC-035 för behandling av havandeskapsförgiftning. Det är en viktig milstolpe för A1M Pharma och vi tar nu verkligen klivet från att vara ett forskningsbolag till ett läkemedelsbolag med sikte på

kommande kliniska studier. RMC-035 är mycket lovande och bedöms ha lika god effekt som naturligt A1M samtidigt som den är utvecklad för medicinsk användning och storskalig tillverkning.

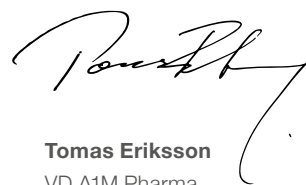
Den nya läkemedelskandidaten möjliggör erhållande av substanspatent, och ansökningar är redan inlämnade för viktiga marknader. Det förväntas bidra till ett ökat intresse från potentiella samarbetspartners och andra branschaktörer då läkemedelskandidater med möjlighet till substanspatent vanligtvis värderas högre än naturliga substanser. Samtidigt är ett naturligt ursprung intressant då det indikerar en hög sannolikhet att produkten tolereras av kroppen, och vår nya läkemedelskandidat visar att A1M Pharma kan kombinera dessa två egenskaper.

Vi på A1M Pharma drivs av att ta fram behandlingar och diagnostik för

havandeskapsförgiftning samt behandlingar för andra indikationer med stora medicinska behov. Samtidigt är havandeskapsförgiftning är en global miljardmarknad, och det eller de bolag som lyckas utveckla en fungerande behandling kan skapa mycket stora värden. A1M Pharma kan således kombinera ett mycket viktigt utvecklingsarbete med betydande ekonomisk potential för våra aktieägare.

Välkommen att vara med och förändra livet för miljoner kvinnor och barn!

Lund maj 2016



Tomas Eriksson
VD A1M Pharma

Verksamhetsbeskrivning

A1M Pharma utvecklar diagnostik och läkemedelsbehandlingar baserad på det kroppsegna proteinet alfa-1-mikroglobulin (A1M). Huvudindikationen havandeskapsförgiftning drabbar omkring 10 miljoner gravida kvinnor i världen varje år. Cirka 76 000 mödrar och 500 000 spädbarn avlider varje år, och sjukdomen ligger bakom cirka 15 procent av alla för tidiga förlossningar.

Kroppseget protein med unika egenskaper

A1M Pharma har tagit fram läkemedelskandidaten RMC-035, en rekombinant och något modifierad version av A1M. A1M har uppvisat lovande prekliniska resultat i flera olika djurmodeller för havandeskapsförgiftning och njurskada. RMC-035 bedöms ha en lika god effekt som naturligt A1M och är utformad för att vara bättre anpassad för medicinsk användning och storskalig tillverkning. Diagnostiken är baserad på biomarkörerna hemoglobin och A1M i mammans blod vid havandeskapsförgiftning.

Akuta njurskador och ytterligare indikationer

A1M Pharma har även inlett prekliniska studier för den närliggande indikationen akut njurskada (AKI) som bland annat inträffar vid större akuta kirurgiska ingrepp och transplantationer. Allvarlig AKI drabbar mer än 12 miljoner människor varje år och ger upphov till mycket stora sjukvårdskostnader. A1Ms breda verkningsmekanism gör att bolaget ser mycket goda möjligheter att i framtiden även fokusera på ytterligare indikationer.

Vägen framåt

Viktiga milstolpar uppnådda

Under våren 2015 genomförde A1M Pharma en företrädesemission som tillförde bolaget cirka 31,9 MSEK. Genom teckningsoptioner tillfördes bolaget ytterligare cirka 15,5 MSEK under 2015. A1M Pharma har arbetat i ett högt tempo för att ta bolaget vidare i utvecklingen mot klinisk fas. A1M Pharma har uppnått prekliniskt proof-of-concept för behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning, ingått ett akademiskt samarbete avseende prekliniskt proof-of-concept för akut njurskada samt ingått avtal med en ledande europeisk kontraktstillverkare för storskalig läkemedelstillverkning inför kommande säkerhetsstudier och kliniska prövningar.

Borgar för fortsatt expansion

A1M Pharma genomför nu en företrädesemission av aktier om cirka 43,7 MSEK. Kapitalet skall finansiera utveckling av storskalig industriell produktionskapacitet i enlighet med GMP tillsammans med bolagets kontraktstillverkare. Processutvecklingen är omfattande och inkluderar såväl vidareutveckling av tillverkningsprocessen som uppskalning för att kunna producera de mängder av läkemedelskandidaten som krävs för

kommande studier. Parallellt arbetar bolaget med fortsatta prekliniska studier inom främst toxikologi och dosering.

Målsättningen är att inleda en klinisk fas I-studie under perioden Q4 2017 – Q2 2018. Innan dess krävs en genomförd GLP-toxstudie, vilken är planerad att inledas under Q2 2017. Därefter kan ansökan om att genomföra en klinisk fas I-studie skickas in till Läkemedelsverket. Vid godkännande kan studien därefter inledas. Inom läkemedelsutveckling är bolagets mål att teckna licensavtal med strategiska partners i form av läkemedelsföretag som tar på sig det finansiella och operativa ansvaret för den fortsatta utvecklingen – företrädesvis i tidig klinisk fas och senast efter klinisk fas II. I syfte att öka kännedomen om bolaget och dess utvecklingsprojekt samt underlätta för internationella investerare att bli aktieägare förbereder bolaget även ett listbyte till Nasdaq Stockholm First North under det första halvåret 2017.



A1M Pharma - Översikt

- Läkemedelsutveckling med forskningsplattform baserad på det kroppsegna proteinet A1M och dess effekter på sjukdomsmodeller i djur.
- A1M städar, skyddar och återställer kroppens celler genom att befria dem från fria radikaler, reaktiva syreföreningar och andra skadliga ämnen. Forskningsplattformen erbjuder breda tillämpningsmöjligheter.
- Behandling med A1M, som finns naturligt i kroppen, innebär lägre klinisk risk jämfört med syntetiska substanser.
- A1M Pharma fokuserar på behandling och diagnostik av havandeskapsförgiftning samt behandling av akuta njurskador, områden med betydande kommersiell potential och utvecklingssynergier.
- Bolaget har tagit fram och ansökt om substanspatent för den nya läkemedelskandidaten RMC-035, en modifierad version av A1M. RMC-035 har i bolagets tester uppvisat lika god effekt som naturligt A1M kombinerat med förbättrad stabilitet vid användning och förenklad storskalig tillverkning.
- Bolaget befinner sig i preklinisk fas. Diagnostik inom havandeskapsförgiftning ligger närmast kommersialisering.
- A1M Pharma arbetar med att identifiera och prioritera framtida kompletterande terapiområden utifrån genomförbarhet och kommersiell potential.
- Företaget samarbetar med Truly Translational inom preklinisk och klinisk utveckling samt har ett forskningssamarbete med NeuroVive Pharmaceutical inom mitokondriell medicin.

Marknad

A1M Pharma är ett forsknings- och utvecklingsbolag som arbetar strategiskt för att skapa nya, unika, effektiva, tolererbara, patenterbara och kommersiellt attraktiva läkemedelsprodukter. A1M Pharma bedriver utveckling av diagnostik och läkemedel, primärt för behandling av havandeskapsförgiftning. Nedan följer en beskrivning av den marknad bolaget verkar inom och potentiella marknader för framtiden.

Havandeskapsförgiftning

Inom de tre huvudsakliga marknaderna Europa (EU), USA och Japan sker årligen omkring 10 miljoner¹ födselar och antalet påbörjade graviditeter är betydligt högre. Havandeskapsförgiftning är en sjukdom som drabbar cirka 3–7 procent² av alla gravida kvinnor världen över. Havandeskapsförgiftning yttrar sig som proteinuri (protein i urinen) och stigande blodtryck mot slutet av graviditeten, krampor och i värsta fall kan sjukdomen leda till död för både mamman och fostret. Det finns idag ingen farmakologisk behandling annat än blodtryckssänkande medicinering. Det enda effektiva sättet att behandla havandeskapsförgiftning är genom att avbryta graviditeten, vilket ofta leder till för tidigt födda barn. Sjukdomen är en av de vanligaste orsakerna till att gravida kvinnor och deras barn avlider, speciellt i tredje världen där det kan vara svårare att få akut vård och tillgång till kejsarsnitt.

I Sverige drabbas årligen cirka 5 000³ blivande mammor av havandeskapsförgiftning. Då den enda möjliga behandlingen i dagsläget är att avbryta graviditeten bidrar havandeskapsförgiftning till 15 procent av alla förtida förlösningar. Komplikationer och dödsfall är sällsynta i utvecklade länder men globalt sett är havandeskapsförgiftning enligt styrelsens bedömning ett medicinskt problem av mycket stora proportioner som ligger bakom nästan vart femte dödsfall bland gravida kvinnor världen över och enbart i USA beräknas de årliga kostnaderna uppgå till cirka 7 miljarder⁴ dollar.

De kortsiktiga direkta vårdkostnaderna i det fall en person drabbas av havandeskapsförgiftning uppskattas uppgå till cirka 100 000 SEK per insjuknad gravid kvinna. Ytterligare långsiktiga kostnader till följd av behandling av det för tidigt födda barnet och för den ökade risken att senare i livet drabbas av hjärt- och kärlsjukdom, är inte inräknad varför än större samhällsekonomiska vinster kan förväntas av en effektiv behandling. Den totala årliga kostnaden till följd av dessa initiala direkta vårdkostnader beräknas enbart i Europa uppgå till cirka 19 miljarder SEK, beräknat på en prevalens om 3,5 procent vid 110 000 födselar⁵.

Akuta njurskador

Förutom graviditetsinducerade njurskador, drabbas omkring 2 miljoner människor i USA, Europa och Japan varje år av akuta njurskador i samband med sjukhusvistelser, en siffra som dessutom stiger successivt över tid. Kostnaderna för akuta njurskador är dessutom omfattande.

Bara i Storbritannien uppskattas de till 434-620 miljoner pund per år⁶, vilket är mer än den totala kostnaden för bröst- lung- och hudcancer under samma period. Marknaden i USA bedöms enligt analysföretaget Monocl vara värd cirka 6,3 miljarder dollar per år⁷. I dagsläget finns ingen behandling tillgänglig, men flertalet bolag bedriver kliniska studier och intresset för indikationen bland större läkemedelsbolag bedöms vara stort.

1. Preeclampsia Foundation

2. Preeclampsia Foundation

3. Svensk Förening för Obstetrik och Gynekologi

4. De uppgivna siffrorna och räkneexemplet kommer från en rapport som tagits fram på A1Ms uppdrag av konsultföretaget Innomedica OY

5. Litteraturstudie gjord av Prof. Lars Ehlers, Centre for Health Economy improvements, Ålborg universitet, Danmark

6. Marknadsrapport upprättad av konsultfirman Monocl

7. Marknadsrapport upprättad av konsultfirman Monocl

Teckningsförfarande

...om du äger aktier sedan tidigare



1. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt.



2. Innehav av nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier

Direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear för bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning, Sedermera Fondkommission tillhanda, senast den 2 juni 2016. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. 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.

2. I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear, ska särskild anmälningsedel I användas.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

! **OBSERVERA** För att inte värdet på erhållna teckningsrätter ska gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna aktier med stöd av teckningsrätter i A1M Pharma AB senast den 2 juni 2016 eller sälja teckningsrätterna senast den 31 maj 2016.

...om du inte äger aktier sedan tidigare

Teckning av aktier utan företräde ska ske under den 19 maj – 2 juni 2016. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras på avsedd särskild anmälningsedel II. Ifylld anmälningsedel ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 2 juni 2016.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna.

! **OBSERVERA** Om du tecknar aktier utan stöd av teckningsrätter riskerar du att ej bli tilldelad aktier om emissionen övertecknas. Vill du teckna aktier med stöd av teckningsrätter, går dessa att köpa via din bank eller värdepappersinstitut fram till och med den 31 maj.

Villkor i sammandrag

Emissionsvolym	43 692 355,20 SEK, högst 16 804 752 aktier
Teckningstid	19 maj – 2 juni 2016
Teckningskurs	2,60 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Avstämningsdag och företrädesrätt	Sista dag för handel i bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 11 maj 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 12 maj 2016. Avstämningsdag var den 13 maj 2016. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Innehav av nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier. Även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen.
Teckningsförbindelser och garantiteckning	A1M Pharma har i företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser om cirka 8,3 MSEK, motsvarande cirka 19 procent av emissionsvolymen. Bolaget har även erhållit garantiteckning om cirka 35,4 MSEK, motsvarande cirka 81 procent av emissionsvolymen.
Antal aktier innan nyemission	37 810 696 aktier
Marknadsplats	AktieTorget
Värdering (pre-money)	Cirka 98,3 MSEK
Handel med teckningsrätter	Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 19 maj – 31 maj 2016
Handel med BTA	Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) kommer att ske på AktieTorget från och med den 19 maj 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av juni 2016.
Aktiens ISIN-kod	SE0005876828
Planerad kommunikering av utfall	Vecka 23, 2016

Besök våra investerarträffar

För anmälan och information om investerarträffarna, vänligen kontakta Sedermera Fondkommission på anmalan@sedermera.se eller telefon: 0431-47 17 00.



Stockholm

Scandic Hotel Klara, Slöjdgatan 7
Klockan 11.45 – 13.00



Stockholm

Nasdaq's lokaler, Hörsalen, Tullvaktsvägen 15
Klockan 17.30 – 20.30



Malmö

Malmö Börshus, Skeppsbron 2
Klockan 11.45 – 13.00



Sedermeradagen Göteborg

Clarion Hotel Post, Drottningtorget 10
Klockan 07.45 – 10.00

Mer information om
företrädesemissionen finns
på www.irportalen.se/a1m

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till

A1M Pharma

Telefon 046-286 50 30
info@a1m.se | www.a1m.se

Sedermera Fondkommission

Telefon 0431-47 17 00
nyemission@sedermera.se

Medlem av



Prospekt finns tillgängligt via bolagets hemsida (www.a1m.se), AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).
Prospektet kan även erhållas kostnadsfritt från A1M Pharma.